

GRUPA KAPITAŁOWA ATM S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

(sporządzony w tys. PLN)

SPIS TREŚCI

PISMO PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY I POTENCJALNYCH INWESTORÓW	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2011 ROKU	5
DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	12
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU 2011	66
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	83
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	84
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2011 ROKU.....	85

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

Szanowni Państwo!

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

W ocenie Zarządu miniony rok był przełomowy dla całej grupy kapitałowej ATM S.A. Z powodzeniem udało się połączyć dwie największe spółki informatyczne, które już od początku 2011 roku świadczą usługi integracji systemów teleinformatycznych i budowy infrastruktury technicznej, w tym instalacji centrów danych pod jedną marką ATM Systemy Informatyczne. Natomiast 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 2011 roku, należy uznać je za zadowalające. W trudnych dla wielu firm czasach Grupa osiągnęła najwyższe w swojej historii działalności przychody ze sprzedaży w wysokości ponad 444,5 mln (wzrost o 11% r/r), 136,98 mln zł marży ze sprzedaży (wzrost o 5% r/r), 31,6 mln zł zysku operacyjnego (spadek o 5% r/r) oraz 16,7 mln zł zysku netto (spadek o 23% r/r).

Warto wyróżnić wyniki wypracowane przez działalność telekomunikacyjną prowadzoną przez ATM S.A., która to już czwarty rok z rzędu zanotowała istotny wzrost przychodów. W tym obszarze Grupie 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.

W obszarze świadczenia usług integracji systemów teleinformatycznych nie udało się w minionym roku poprawić wyniku finansowego z 2010 roku – historycznie najlepszego w wieloletniej działalności. W ubiegłym roku w tym segmencie operacyjnym Grupa zanotowała odpowiednio: przychody ze sprzedaży 279,6 mln zł (spadek o 10% r/r), 66,2 mln zł marży ze sprzedaży (spadek o 1% r/r) i 16,1 mln zł zysku operacyjnego (spadek o 15% r/r). Należy przy tym jednak pamiętać, że działalność informatyczna ATM powiększyła się w ostatnich latach ponad dwukrotnie, osiągając już kolejny rok z rzędu przychody znacznie przekraczające 250 mln zł, co też nie miało nigdy wcześniej miejsca w długoletniej działalności firmy.

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 naprzeciw 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	444 582	401 779	107 384	100 336
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 616	33 150	7 637	8 279
Zysk przed opodatkowaniem	22 806	25 941	5 508	6 478
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	16 323	20 438	3 943	5 104
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 486	81 187	13 644	20 275
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 142	(17 074)	1 242	(4 264)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(45 330)	(29 805)	(10 949)	(7 443)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	16 298	34 307	3 937	8 568
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Aktywa trwałe	369 733	339 010	83 711	85 602
Aktywa obrotowe	168 905	197 855	38 242	49 960
Aktywa razem	538 638	536 865	121 952	135 562
Zobowiązania długoterminowe	63 358	55 871	14 345	14 108
Zobowiązania krótkoterminowe	192 188	205 721	43 513	51 833
Kapitał własny	283 090	275 273	64 094	69 508
Kapitał zakładowy*	34 723	34 723	7 862	8 768
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	275 771	267 462	62 437	67 536
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,59	7,36	1,72	1,86
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,59	7,36	1,72	1,86

*) 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2011 ROKU

DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO

Niniejszy skonsolidowany raport roczny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku i obejmuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATM S.A. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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
www: www.atm.com.pl
NIP: 113-00-59-989
Regon: 012677986
Podmiot uprawniony do badania: PKF Audyt Sp. z o.o

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	444 582	401 779
Koszty własne sprzedaży zmienne	4	307 603	271 235
Koszty własne sprzedaży stałe	4	27 399	30 968
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		109 580	99 577
Pozostałe przychody operacyjne	5	2 221	1 581
Koszty sprzedaży		434	251
Koszty ogólnego zarządu	4	76 673	64 842
Pozostałe koszty operacyjne	6	3 077	2 914
Koszty restrukturyzacji			-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		31 616	33 150
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(316)	1 032
Przychody finansowe	7	6 016	9 152
Koszty finansowe	8	14 511	17 393
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		22 806	25 941
Podatek dochodowy	9	6 486	4 544
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		16 319	21 397
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		115	-
Zysk (strata) netto		16 434	21 397
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Grupy		16 323	20 438
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszości		111	959
Pozostałe dochody całkowite			
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji pozostałych dochodów całkowitych		-	-
		-	-
Pozostałe dochody całkowite netto		-	-
Dochody całkowite razem		16 434	21 397
Dochody całkowite przypadające akcjonariuszom Grupy		16 323	20 438
Dochody całkowite przypadające akcjonariuszom mniejszości		111	959
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,45	0,59
Rozwodniony		0,45	0,59
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,45	0,59
Rozwodniony		0,45	0,59
EBITDA		57 502	55 962

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	NOTA	Koniec okresu <u>31/12/2011</u>	Koniec okresu <u>31/12/2010</u>
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	11	18 579	18 580
Wartości niematerialne	12	64 775	67 373
Rzeczowe aktywa trwałe	13	218 167	181 653
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności		67 324	67 640
Pozostałe aktywa finansowe	14	80	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	1374
Pozostałe aktywa trwałe	15	808	2 310
		369 733	339 010
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	15 240	25 997
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	104	94
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	88 681	121 521
Należności z tytułu podatku dochodowego		71	26
Inne aktywa obrotowe	18	8 243	9 948
Inne należności finansowe	18	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	56 566	40 269
		168 905	197 855
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		538 638	536 865

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASywa

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2011	Koniec okresu 31/12/2010
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	20	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		159 030	159 030
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Udziały (akcje) własne		-	(13)
Kapitały rezerwowe		40 429	38 298
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Zyski zatrzymane	20	41 589	35 424
Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy		275 771	267 462
Udziały niesprawujące kontroli		7 319	7 811
Razem kapitały własne		283 090	275 273
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	22	2 103	1 889
Rezerwa na podatek odroczoney	23	1 224	-
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		31 068	31 436
Pozostałe zobowiązania finansowe		28 964	22 546
	26	63 359	55 871
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	22	41 338	13 846
Rezerwy na zobowiązania	23	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		996	2 467
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	135 056	173 405
Pozostałe zobowiązania finansowe		14 799	16 003
		192 189	205 721
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		538 638	536 865

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży</u> <u>akcji powyżej</u> <u>ich wartości</u> <u>nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwowy</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwowy</u> <u>z aktualizacji</u> <u>wyceny</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał</u> <u>własny</u> <u>przypadający</u> <u>akcjonariuszom</u> <u>Grupy</u>	<u>Udziały</u> <u>niesprawujące</u> <u>kontroli</u>	<u>Razem kapitał</u> <u>własny</u>
Stan na 1 stycznia 2011 roku	34 723	159 030	(13)	38 298	-	35 424	267 462	7 811	275 273
Zwiększenia:									
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	16 323	16 323	111	16 434
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	13	9	-	-	22	-	22
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	878	878	-	878
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	2 122	-	-	2 122	-	2 122
Zmniejszenia:									
Zakup akcji własnych w ramach programu opcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup udziałów po dniu objęcia kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	2 122	2 122	-	2 122
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	8 359	8 359	-	8 359
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	555	555	603	1 158
Stan na 30 września 2011 roku	34 723	159 030	-	40 429	-	41 589	275 771	7 319	283 090

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży</u> <u>akcji powyżej</u> <u>ich wartości</u> <u>nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwowy</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwowo</u> <u>z aktualizacji</u> <u>wyceny</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał</u> <u>własny</u> <u>przypadający</u> <u>akcjonariuszom</u> <u>Grupy</u>	<u>Udział</u> <u>mniejszości</u>	<u>Razem kapitał</u> <u>własny</u>
Stan na 1 stycznia 2010 roku	34 723	159 030	(8)	30 608	72	23 392	247 817	8 218	256 035
Zwiększenia:									
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	20 438	20 438	959	21 397
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	8	-	-	-	8	-	8
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	1 441	1 441	-	1 441
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Podział zysku	-	-	-	9 047	-	-	9 047	-	9 047
Sprzedaż akcji własnych w ramach Programu Motywacyjnego	-	-	2 335	714	-	-	3 049	-	3 049
Aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:							-	-	-
Zakup akcji własnych w ramach programu opcji	-	-	2 348	-	-	-	2 348	-	2 348
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku lat ubiegłych – zmiana udziału mniejszości	-	-	-	-	-	800	800	1 366	2 166
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	9 047	9 047	-	9 047
Inne	-	-	-	-	72	-	72	-	72
Finansowanie programu motywacyjnego	-	-	-	2 071	-	-	2 071	-	2 071
Stan na 31 grudnia 2010 roku	34 723	159 030	(13)	38 298	-	35 424	267 462	7 811	275 273

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 806	25 941
Korekty o pozycje:	33 681	55 246
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(316)	1 032
Amortyzacja	25 886	22 684
Różnice kursowe	3 052	2 276
Odsetki otrzymane	124	89
Odsetki zapłacone	6 462	4 687
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(5 382)	280
Zmiana stanu zapasów	15 099	(16 118)
Zmiana stanu należności	29 360	(60 602)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(32 425)	103 327
Zmiana stanu innych aktywów	(3 019)	3 297
Podatek dochodowy zapłacony	(4 664)	(2 192)
Pozostałe	(498)	(2 610)
	56 486	81 187
Działalność inwestycyjna		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(68 733)	(42 816)
Wydatki na zakup aktywów finansowych		379
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	17 319	12 633
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	7 200	
Koszt zakupu sprzedanych aktywów finansowych	(469)	
Odsetki uzyskane		-
Dywidendy otrzymane		-
Różnice kursowe	(68)	43
Pozostałe	(578)	(43)
	(45 330)	(29 805)
Działalność finansowa		
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału	365	
Otrzymane dotacje	7 885	360
Wpływy z kredytów i pożyczek	38 743	6 991
Spłata kredytów i pożyczek	(10 983)	(2 495)
Nabycie akcji własnych	13	(2 352)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(15 790)	(14 387)
Dywidendy wypłacone	(8 359)	-
Odsetki otrzymane	0	10
Odsetki zapłacone	(6 529)	(4 855)
Inne wypłaty z zysku		-
Różnice kursowe	66	(236)
Pozostałe	(270)	(109)
	5 142	(17 074)
Zmiana stanu środków pieniężnych	16 298	34 307
Środki pieniężne na początek okresu	40 269	5 961
Środki pieniężne na koniec okresu	56 566	40 269

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. Informacje o podmiocie dominującym

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

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

ATM S.A. jest podmiotem notowanym na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Struktura właścicielska odpowiednio na 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku została przedstawiona w notcie 20.

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. Grupa w okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie świadczyła usługi w następujących obszarach:

- telekomunikacja i usługi dodane, w tym dostęp do Internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączy transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny, kolokacja i inne usługi dodane;
- integracja systemów teleinformatycznych, w tym integracja sieci komputerowych oraz systemów składowania i przetwarzania danych wraz z oferowaniem:
 - rozwiązań aplikacyjnych
 - rozwiązań i usług multimedialnych
- płatności mobilnych

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

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. Informacje o podmiotach wchodzących w skład grupy kapitałowej

W 2011 roku zaszły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej ATM S.A.:

- dnia 3.01.2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował połączenie spółek ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. ze spółką KLK S.A., w wyniku czego powstała spółka pod firmą ATM Systemy Informatyczne Spółka Akcyjna, w której 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu posiada ATM S.A.,
- 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 podjęta 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 oprócz Emitenta w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty zależne:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
ATM Systemy Informatyczne S.A.*	Integracja systemów teleinformatycznych	Spółka zależna	100%	100%
ATM Software Sp. z o.o.	Integracja systemowa, oprogramowanie z zakresu multimediiów	Spółka zależna	100%	100%
Impulsy Sp. z o.o.	Integracja systemowa, oprogramowanie dla służby zdrowia	Spółka zależna	78%	78%
Sputnik Software Sp. z o.o.	Integracja systemowa, oprogramowanie dla administracji	Spółka zależna	60%	60%
mPay International Sp. z o.o.	Płatności mobilne, właściciel części akcji mPay S.A.	Spółka zależna	60%	60%
mPay S.A.	Płatności mobilne	Spółka zależna	65,64%	60,96%

*) ATM Systemy Informatyczne S.A. – spółka powstała w wyniku połączenia ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (spółka przejmowana) z KLK S.A. (spółka przejmująca). Połączony podmiot zmienił nazwę na ATM Systemy Informatyczne S.A. Decyzję o połączeniu podjęło Zgromadzenie Wspólników w dniu 27 grudnia 2010. Połączenie zostało zarejestrowane z datą 3 stycznia 2011 roku i rozliczone w księgach roku 2011.

Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
----------------	------------------------	-------------------------	-------------------------------	---------------------------------

Linx Telecommunications B.V.	Usługi telekomunikacyjne	Spółka stowarzyszona	21,27%	21,27%
------------------------------	--------------------------	----------------------	--------	--------

3. 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

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

2. Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 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 Odroczony 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 o sposób 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, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Grupę 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 emerytalne po okresie zatrudnienia nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

b) kontrakty długoterminowe

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

c) premie od producentów za osiągnięcie rocznego wolumenu sprzedaży

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

4. Zasady rachunkowości

Konsolidacja – Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

Konsolidacja – Jednostki stowarzyszone

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

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, 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 państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym w jakim jednostka może te prawa wykorzystywać.

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. 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. Grupa traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

b) Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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 nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100% należności.

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

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

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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 ilość akcji obu spółek, jaką posiadali przed podziałem. Uchwałę w tym zakresie przyjęło nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 20.04.2012 r., Plan Podziału został opublikowany w raporcie bieżącym nr 17/2011 z dnia 28.11.2011 r., a informacja o prospekcie emisyjnym ATM Systemy Informatyczne została przekazana raportem bieżącym nr 19/2012 z dnia 17.04.2012 r.

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 r. 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 r., gdyby w tym dniu nastąpił podział spółki, przeniesieniu do ATM SI w wyniku wydzielenia podlegałyby następujące wielkości w ujęciu skonsolidowanym:

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej –
aktywa**Koniec okresu
31/12/2011**Aktywa trwałe**

Wartość firmy	18 448
Wartości niematerialne	16 328
Rzeczowe aktywa trwałe	21 279
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	-
Pozostałe aktywa finansowe	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1247
Pozostałe aktyw trwałe	391
	57 773

Aktywa obrotowe

Zapasy	10 949
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	68 556
Należności z tytułu podatku dochodowego	13
Inne aktywa obrotowe	6 226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 071
	104 815

Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-
---	---

Aktywa razem	162 588
---------------------	----------------

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej –
pasywa**

	Koniec okresu 31/12/2011
Kapitał własny	
Kapitał akcyjny	6 282
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 587
Eliminacja akcji własnych ATMSI	20 811
Udziały (akcje) własne	-
Kapitały rezerwowe	4 304
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	-
Zyski zatrzymane	14 940
Zysk netto	7 977
Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy	62 901
	-
Udział mniejszości	3 315
Razem kapitały własne	66 216
 Zobowiązanie długoterminowe	
Długoterminowe pożyczki i kredyty	2 103
Rezerwa na podatek odroczony	658
Rezerwy na zobowiązania	0
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	848
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 669
	8 278
 Zobowiązania krótkoterminowe	
Pożyczki i kredyty bankowe	1 132
Rezerwy na zobowiązania	0
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	463
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	82 879
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 620
	88 094
	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-
 Pasywa razem	162 589

Sprawozdanie z całkowitych dochodówZa okres 01/01-
31/12/2011**Działalność kontynuowana**

Przychody ze sprzedaży	279 042
Koszty własne sprzedaży zmienne	211 998
Koszty własne sprzedaży stałe	13 455
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	53 590

Pozostałe przychody operacyjne	1 843
Koszty sprzedaży	434
Koszty ogólnego zarządu	37 821
Pozostałe koszty operacyjne	1 517
Koszty restrukturyzacji	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 661

Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-
Przychody finansowe	633
Koszty finansowe	5 464
	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 830

Podatek dochodowy	2 188
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 642

Działalność zaniechana	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-
	0,0
Zysk (strata) netto	8 642

Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Grupy	7 977
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszości	665

Instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty finansowe ujmowane są i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Metody rozpoznania zysku i straty z tych instrumentów uzależnione są od tego czy dany instrument wyznaczony został jako instrument zabezpieczający i charakteru tego zabezpieczenia. Dany instrument może być wyznaczony jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub zabezpieczenie inwestycji zagranicznych.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa 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 wymienne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych 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 Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną w jakikolwiek sposób zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy gdy istnieje pewność, że zwrot ten nastąpi.

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

W zakresie świadczeń pracowniczych Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe nie zostały ujęte w 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 31.12.2011	Kurs średni NBP na 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 Grupa, począwszy od sprawozdania za 2008 rok, odstąpiła od pełnego zastosowania tego wymogu i wprowadziła omówioną niżej jego modyfikację.

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

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

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

Leasing

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

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

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

Utrata wartości

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

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

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

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

Przychody

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego 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 Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

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

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

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

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

Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze – w tym wpłaty do programów określonych składek – ujmowane są w okresie, w którym Grupa 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 ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

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

Program Motywacyjny

W dniu 5 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ATM S.A. zatwierdziło Regulamin Programu Motywacyjnego dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. Program skierowany 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 będą mogły nabyć akcje Spółki po cenie nominalnej.

Na sfinansowanie programu Grupa 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 Grupa może wykorzystać. Pozycja

aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. W bilansie podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Grupa 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- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	271 533	256 532
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	173 050	145 247
Razem przychody ze sprzedaży	444 582	401 779
w tym:		
- do jednostek powiązanych	1 016	1 043

Z przychodów zostały wyłączone wartości wynikające z refakturowania działalności integracyjnej pomiędzy ATM SA i ATM SI (90 647 tys. zł).

Podstawowe produkty

Grupa świadczyła w okresie objętym niniejszym raportem usługi teleinformatyczne w następujących dziedzinach:

- telekomunikacja i usługi dodane, w tym dostęp do Internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączy transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny, kolokacja i inne usługi dodane;
- integracja systemów teleinformatycznych, w tym integracja sieci komputerowych oraz systemów składowania i przetwarzania danych wraz z oferowaniem:
 - rozwiązań aplikacyjnych
 - rozwiązań i usług multimedialnych
- płatności mobilnych.

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

Segmenty operacyjne

Grupa wyróżnia w swojej działalności trzy segmenty operacyjne.

Pierwszym segmentem, charakteryzującym się stabilnymi wzrostami przychodów i zysków w kolejnych okresach sprawozdawczych, jest działalność w obszarze telekomunikacji, do której zaliczana jest działalność ATM S.A.

Drugim segmentem, odpowiedzialnym za największą część przychodów, jest integracja systemów teleinformatycznych, do którego wliczana jest działalność prowadzona w 2011 roku przez: ATM Systemy Informatyczne S.A., ATM Software Sp. z o.o., Impulsy Sp. z o.o., Sputnik Software Sp. z o.o.

Trzecim wyróżnionym segmentem działalności jest świadczenie usług płatności mobilnych (płatności z wykorzystaniem telefonu komórkowego), do których zaliczana jest działalność spółek zależnych mPay S.A. i mPay International Sp. z o.o. W tym segmencie znacząco zostały ograniczone straty w roku 2010, ale segment ten nadal nie przynosi zysków.

Podstawowe parametry finansowe wyróżnionych segmentów operacyjnych przedstawia poniższe zestawienie:

<u>Za okres 01/01-31/12/2011</u>	<u>Telekomunikacja</u>	<u>Integracja</u>	<u>Płatności mobilne</u>	<u>Wyłączenia konsolidacyjne</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	338 747	50 908	9 559	(29 481)	369 733
Przychody ze sprzedaży	175 198	279 613	2 568	(12 797)	444 582
Marża ze sprzedaży*	68 997	66 225	1 717	40	136 978
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 273	16 077	(1 798)	62	31 615
EBITDA	37 084	20 990	(635)	62	57 501

<u>Za okres 01/01-31/12/2010</u>	<u>Telekomunikacja</u>	<u>Integracja</u>	<u>Płatności mobilne</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	307 453	49 927	11 259	(29 629)	339 010
Przychody ze sprzedaży	116 832	312 283	1 963	(28 083)	401 779
Marża ze sprzedaży*	62 270	67 228	1 046	-	130 544
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 872	18 849	(1 688)	118	33 150
EBITDA	33 534	22 914	(602)	118	55 964

*) przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty sprzedaży zmienne

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

	<u>Za okres 01/01-31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01-31/12/2010</u>
Sprzedaż krajowa	438 466	395 040
Export	6 116	6 739
Razem przychody ze sprzedaży	444 582	401 779

NOTA 4.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Koszty własne sprzedaży zmienne	307 603	271 235
Koszty własne sprzedaży stałe	27 399	30 968
Koszty sprzedaży	434	251
Koszty ogólnego zarządu	76 673	64 842
Razem koszty działalności podstawowej	412 109	367 296
w tym:		
Amortyzacja	25 886	22 716
Korekta o otrzymane dotację do środków trwałych	(305)	(393)
Zużycie materiałów i energii	24 559	59 897
Usługi obce	192 077	137 298
Podatki i opłaty	2 358	2 297
Wynagrodzenia	38 571	37 569
Świadczenia na rzecz pracowników	8 520	7 764
Pozostałe	3 710	1 634
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	116 743	99 350
	412 119	368 132
Zmiana stanu produktów	(9)	(836)
	412 110	367 296

Amortyzacja rzeczowych składników majątku trwałego odbywa się według zasad przedstawionych w notcie 2. Odpisy aktualizujące zapasy ustalane są według zasad przedstawionych w notcie 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- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Wynagrodzenia z umów o pracę	38 549	38 225
Wynagrodzenia z umów cywilnoprawnych	1 458	564
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 716	5 312
Koszty świadczeń emerytalnych	22	0
Inne świadczenia po ustaniu zatrudnienia	0	-
Odpisy na ZFŚS	118	70
Inne świadczenia na rzecz pracowników	1 228	1 162
	47 091	45 333

Wynagrodzenia

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty wynagrodzeń obejmują także wynagrodzenia premiowe, 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 2010 i 2011 wysokość ww. składek ustalona była na 17,99% i 17,77% podstawy wymiaru składek, ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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

Niektóre z jednostek Grupy zlokalizowane w Polsce zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Grupy i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Z uwagi na charakter działania ww. funduszu, aktywa i zobowiązania funduszu są sobie równe.

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	3 610	2 968
	3 610	2 968

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

NOTA 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	30	38
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności	12	80
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
Otrzymane odszkodowania	388	531
Odpisane przedawnione zobowiązania	3	34
Rozwiązanie rezerwy na koszty	460	111
Otrzymane dotacje	609	489
Pozostałe	719	298
	2 221	1 581

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

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

NOTA 6.**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	137	154
Odpisy aktualizujące wartość należności	376	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	2
Odpisy z tytułu utraty wartości	23	-
Przekazane darowizny	22	86
Koszty postępowania spornego	-	65
Koszty napraw powypadkowych	42	58
Koszt Programu Motywacyjnego	1 033	1 688
Pozostałe	1 444	747
	3 077	2 914

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

NOTA 7.**PRZYCHODY FINANSOWE**

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Otrzymane dywidendy	-	-
Odsetki od lokat bankowych	204	74
Odsetki z tytułu odroczonej i nieterminowej płatności	232	424
Odsetki od papierów wartościowych	-	-
Odsetki od pożyczek	7	124
Zyski z tytułu różnic kursowych	29	130
zysk ze zbycia inwestycji	5 519	8 386
Pozostałe	25	14
	6 016	9 152

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

NOTA 8. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Odsetki od kredytów bankowych	1 410	1 180
Odsetki od pożyczek	40	148
Odsetki od zakupów ratalnych	2 556	1 599
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	82	10
Straty z tytułu różnic kursowych	5 958	2 999
Koszty finansowe leasingu finansowego	2 512	2 011
Wycena instrumentów finansowych	510	7 910
Prowizje bankowe	797	683
Pozostałe	646	852
	14 511	17 393

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

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

NOTA 9. PODATEK DOCHODOWY

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	3 887	4 939
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
	3 887	4 939
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 599	(395)
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
	2 599	(395)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	6 486	4 544

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają różnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Na 31.12.2011 roku Grupa 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 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	22 806	25 941
Efektywna stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki	4 333	4 929
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	(858)	(254)
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów księgowych	863	50
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	5 097	2 390
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów księgowych	(2 678)	(2 753)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	(271)	272
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	(90)
Podatek według efektywnej stawki	6 486	4 544
Efektywna stawka podatkowa	28%	18%

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

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 31/12/2011	Koniec okresu 31/12/2010	Za okres 01/01- 31/12/2011	Koniec okresu 31/12/2010
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	3 535	3 483	52	111
Zarachowane przychody z tytułu usług	639	114	525	(99)
Naliczone odszkodowanie majątkowe	-	-	-	-
Naliczone odsetki	200	47	153	22
Wycena instrumentów finansowych	33	97	(64)	91
Dodatnie różnice kursowe	-	144	(144)	131
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	76	59	17	
Rezerwa na podatek odroczony nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	4 483	3 944	539	256
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena instrumentów finansowych	1	1	(0)	1
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	17	2	(15)	(1)
Przychody z odroczoną płatnością	60	56	(4)	101
Przychody rozliczane w czasie	74	74	0	(71)
Odpisy aktualizujące zapasy	673	383	(290)	(46)
Odpisy aktualizujące należności	149	87	(62)	17
Spisane aktywa finansowe dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	80
Rezerwy na koszty usług	1 953	1 886	(67)	(1 168)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	16	16	1	(15)
Ujemne różnice kursowe	11	103	92	(85)
Zobowiązania wobec Zus	1	1	(0)	-
Zobowiązania wobec pracowników	-	-	-	1
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	-
Otrzymane dotacje	18	9	(9)	41
Zarachowane odsetki	-	-	-	2
Straty podatkowe możliwe do odliczenia	286	2 700	2 416	500
Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych	2	-	(2)	(7)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 261	5 318	2 060	(651)
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	(1 224)	1 374		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			2 599	(395)

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

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.

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Średnia ważona liczba akcji	36 343 344	36 343 344
Zysk netto za 12 m-cy (w tys. PLN)	16 434	21 397
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,45	0,59

Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W raporcie bieżącym 25/2006 z 08.06.2006 roku 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.**WARTOŚĆ FIRMY**

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

	<u>Koniec okresu 31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2010</u>
Grupa mPay	131	131
KLK S.A.	12 789	12 789
Sputnik Software Sp. z o.o.	3 078	3 078
Impulsy Sp. z o.o.	2 581	2 582
	18 579	18 580

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

Wartość firmy została na dzień 31 grudnia 2011 roku poddana testom na utratę wartości, zgodnie z wymogami MSR 36. Analiza została przygotowana na bazie prognoz pięcioletnich w oparciu o zasadę ostrożności. Według przeprowadzonych procedur nie wykryto utraty wartości.

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 756	12 936
Koncesje oraz licencje	12 852	11 768
Prawa wieczystego użytkowania	33 947	34 393
Pozostałe wartości niematerialne	3 348	4 676
	60 903	63 773
w tym:		
Wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	273	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 z partnerami.

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 jest realizowane sterowanie terminalami i nadzór nad prawidłową realizacją założonych scenariuszy. Ta kompleksowa usługa obejmuje dzierżawę terminali (ekranów), obsługę telekomunikacyjną sieci oraz udostępnienie platformy SSM. W ciągu kilku ostatnich kwartałów nastąpiła integracja technologiczna rozwiązania SSM z platformą usługową ATM InternetTV.

Spółka w 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 r. ustawodawstwo w Polsce umożliwia prowadzenie dokumentacji pacjenta wyłącznie w sposób elektroniczny pod warunkiem spełnienia pewnych norm, m.in. w zakresie zabezpieczeń. Wieloletnie doświadczenie Emitenta w budowaniu rozwiązań teleinformatycznych wykorzystujących najnowsze technologie i systemy bezpieczeństwa przyczyniły się do stworzenia nowoczesnego telearchiwum medycznego oraz sprzedaż tego rozwiązania na rynku medycznym w Polsce.

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

Spółka w 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 niniejszej platformy.

Atmosfera Service Desk

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

System Atmosfera jest użytkowany m.in. w takich firmach jak Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej Era i Heyah), Agora SA, PLL LOT SA, Netia SA, Telewizja Polska SA, P4 Sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej Play). Zdecydowana większość użytkowników systemu regularnie go rozbudowuje, obejmując jego działaniem kolejne procesy organizacji. Spółka w 2011 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

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.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Platforma mPay	3 872	3 750
	3 872	3 750

Koszty ww. projektów zostały na dzień 31 grudnia 2011 poddane testom na utratę wartości. Według przeprowadzonych procedur nie wykryto utraty wartości tych nakładów.

Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe, wykorzystywane w działalności 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> <u>zakończonych</u> <u>prac</u> <u>rozkładowanych</u>	<u>Koncesje oraz</u> <u>licencje</u>	<u>Prawa</u> <u>wieczystego</u> <u>użytkowania</u>	<u>Inne wartości</u> <u>niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2011 roku	22 970	18 318	35 747	8 248	85 283
Zwiększenia:					
- nabycie	-	1 971	-	9	1 980
- leasing finansowy	-	437	-	-	437
- wytworzenie we własnym zakresie	151	-	-	669	820
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
- inne (w tym leasing finansowy oraz korekty)	1 279	927	-	-	2 206
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-
-	-	31	-	-	31
- sprzedaż	-	581	-	-	581
- likwidacja	-	334	-	3	337
- przeniesienia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	24 400	20 707	35 747	8 923	89 777
					89 777
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2011 roku	10 034	6 550	1 354	3 572	21 510
Zwiększenia:					
- amortyzacja	3 610	1 604	446	2 006	7 666
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
-	-	-	-	-	-
- sprzedaż i likwidacja	-	299	-	3	302
Stan na 31 grudnia 2011 roku	13 644	7 855	1 800	5 575	28 874
Netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	10 756	12 852	33 947	3 348	60 903

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

	<u>Koszty</u> <u>zakończonych</u> <u>prac</u> <u>rozwojowych</u>	<u>Koncesje</u> <u>oraz licencje</u>	<u>Prawa</u> <u>wieczystego</u> <u>użytkowania</u>	<u>Inne wartości</u> <u>niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	22 442	13 400	321	8 314	44 477
Zwiększenia:					
- nabycie	1 240	3 795	35 426	5	40 466
- wytworzenie we własnym zakresie	1 633	-	-	-	1 633
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
- inne (w tym leasing finansowy)	-	2 345	-	-	2 345
					-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	466	-	8	474
- likwidacja	2 345	756	-	63	3 164
- przeniesienia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	22 970	18 318	35 747	8 248	85 283
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	7066	5860	23	2215	15 164
Zwiększenia:			8		
- amortyzacja	2 968	1 601	1 331	1 364	7 265
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
					-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	911	-	8	919
Stan na 31 grudnia 2010 roku	10 034	6 550	1 354	3 572	21 510
Netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	12 936	11 768	34 393	4 676	63 773

NOTA 13.
ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Środki trwałe		
Grunt	626	341
Budynki i budowle	132 559	102 867
Maszyny i urządzenia	57 491	46 504
Środki transportu	5 660	5 807
Pozostałe	120	225
Środki trwałe w budowie	21 657	25 909
Zaliczki na środki trwałe w budowie	54	-
	218 167	181 653
w tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	46 459	37 975

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

Grupa 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 Grupa dokonała sprzedaży nieruchomości posadowionej przy ul. Grochowskiej 21a na rzecz Fortis Lease Sp. z o.o. z jednoczesnym leasingiem zwrotnych tej nieruchomości. Leasing ten został zaliczony do leasingu operacyjnego. Szczegółowe informacje dotyczące leasingu operacyjnego zostały ujawnione w nocie 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 i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	341	118 537	77 436	10 401	410	207 125
Zwiększenia:						
Zwiększenia:	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	36 501	26 629	160	9	63 299
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
- inne	321	23	20 064	796	134	21 338
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	957	6 492	323	-	7 772
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	1 454	1	128	1 583
- darowizny	-	-	17 212	-	46	17 258
- inne	-	-	1 050	-	40	1 090
Stan na 31 grudnia 2011 roku	662	154 104	97 921	11 033	339	264 059
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2011 roku	-	15 670	30 932	4 594	185	51 381
Zwiększenia:						
- amortyzacja	8	6 034	11 285	1 257	37	18 621
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
-inne	28	-	217	-	171	416
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż i likwidacja	-	159	1 732	250	128	2 269
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	272	228	46	546
Stan na 31 grudnia 2011 roku	36	21 545	40 430	5 373	219	67 603
	-	-	-	-	-	-
Netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	626	132 559	57 491	5 660	120	196 456

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	341	99 305	57 090	9 682	379	166 797
Zwiększenia:	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	20 284	7 575	68	55	27 981
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
- inne (w tym leasing finansowy)	-	10	16 402	1 480	12	17 904
	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	1 062	549	535	36	2 181
- likwidacja	-	-	2 410	37	-	2 447
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	643	188	-	831
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	29	69	-	98
Stan na 31 grudnia 2010 roku	341	118 537	77 436	10 401	410	207 125
Ujemne wartości						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	-	10 874	23 781	3 708	174	38 537
Zwiększenia:	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja	-	4 959	9 817	1 477	11	16 264
- trwała utrata wartości	-	-	4	-	-	4
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
-inne	-	-	3	-	-	3
Zmniejszenia:	-	-	555	85	-	640
- sprzedaż i likwidacja	-	163	2 006	339	-	2 507
- darowizny	-	-	0	-	-	-
- inne	-	-	656	252	-	908
Stan na 31 grudnia 2010 roku	-	15 670	30 932	4 594	185	51 381
Netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	341	102 867	46 504	5 807	225	155 744

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Udziały w pozostałych podmiotach	<u>80</u>	<u>80</u>
(-) odpisy z tytułu utraty wartości	-	
	<u>80</u>	<u>80</u>

NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Kaucje gwarancyjne	164	70
Należności z tytułu dostaw i usług	307	1 903
Opłacone z góry koszty serwisu	233	186
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	-	-
Koszt Programu Motywacyjnego	62	151
Pozostałe	42	
	<u>808</u>	<u>2 310</u>
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	681	1 920
od 3 lat do 5 lat	65	345
powyżej 5 lat	99	45

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 Grupa 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 o marżę kredytu Emitenta. Odsetki są ujmowane jako przychody finansowe w odpowiednich okresach zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

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

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

**NOTA 16.
ZAPASY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Materiały	3 506	4 804
Produkcja w toku	6 408	637
Produkty gotowe	-	-
Towary	6 002	21 886
Odpisy aktualizujące	(676)	(1 330)
	<u>15 240</u>	<u>25 997</u>

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

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	158	265
Należności handlowe od jednostek pozostałych	87 036	117 503
Należności z tytułu podatków	1 618	3 289
Zaliczki przekazane	17	69
Pozostałe należności	274	910
Należności dochodzone na drodze sądowej	248	177
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	-	(205)
Odpisy aktualizujące	(670)	(487)
	<u>88 681</u>	<u>121 521</u>

Warunki handlowe z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w nocie 28. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 35 dni. Grupa tworzy odpisy aktualizujące w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni.

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

Analiza wiekowa należności handlowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
bieżące, z tego:	80 364	118 282
od jednostek powiązanych	158	264
od jednostek pozostałych	80 206	118 017
przeterminowane, z tego:	6 830	3 240
od jednostek powiązanych	0	0
do 180		
180–360		
powyżej 360		
od jednostek pozostałych	6 830	3240
do 180	5 998	2 707
180–360	596	190
powyżej 360	236	343
	<u>87 194</u>	<u>121 521</u>

Analiza zmian odpisów na należności

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Bilans otwarcia	487	198
Zwiększenia, w tym:	376	558
- Utworzenie	376	558
Zmniejszenia, w tym:	111	269
- Rozwiązanie	62	169
- Wykorzystanie	49	100
Bilans zamknięcia	670	487

Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
od jednostek pozostałych	248	176
poniżej 360	102	10
powyżej 360	60	22
powyżej 720	86	155
	248	177

NOTA 18.**INNE AKTYWA OBROTOWE oraz INNE NALEŻNOŚCI FINANSOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami	3 351	2 955
Odsetki leasing finansowy	-	-
Opłacone koszty serwisu	1 294	1 721
Różnice kursowe niezrealizowane od umów leasingowych	2 146	3 671
Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia itp.	516	509
Inne	936	1 092
	8 243	9 948

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”, Grupa na mocy MSR 1 §17 zastosowała – analogicznie jak w sprawozdaniu za rok 2008 – również w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych jest odnoszona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które są odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych miesiącach, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są przy tym modyfikowane o powstające różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne). Odstępstwo od MSR 21 będzie stosowane przez 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 notce 26: Pozostałe zobowiązania finansowe.

NOTA 19.**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Środki pieniężne w kasie	252	225
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	51 223	7 261
Lokaty krótkoterminowe	5 090	32 783
	56 566	40 269

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

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

NOTA 20.**KAPITAŁY WŁASNE**

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

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

<u>Seria</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Wartość nominalna</u>	<u>Data rejestracji</u>	<u>Prawo do dywidendy</u>	<u>Sposób pokrycia</u>	<u>Rodzaj akcji</u>
A	36 000 000	34 200 000,00	5.12.2007	*)	Gotówka	Zwykłe
B	343 344	326 176,80	9.09.2009	1.01.2009	Gotówka	Zwykłe
Razem	36 343 344	34 526 176,80				

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 zatwierdził 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 będą mogły być nabywane przez uczestników Programu na podstawie umowy zawartej ze Spółką, w której były zawarte między innymi następujące postanowienia:

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

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

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

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. 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:

Akcjonariusz	Liczba akcji	%	Liczba akcji	%
	<u>31/12/2011</u>		<u>31/12/2010</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 Putechny***	1 861 263	5,12%	1 817 500	5,00%
Pozostali akcjonariusze	18 214 310	50,12%	16 548 338	45,53%
	36 343 344	100%	36 343 344	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”.

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

***) wraz z żoną

Kapitały rezerwowe

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

Zyski zatrzymane

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:	25 267	14 986
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	12 568	12 125
Z podziału zysku ponad ustawową wartość	12 271	2 433
Zyski (straty) z tytułu implementacji MSSF	428	428
Zyski (straty) z tytułu programu opcji menedżerskich		-
Korekta kapitału na skutek połączenia spółek		
Zysk (strata) bieżącego okresu	16 322	20 438
	41 589	35 424

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 21.**UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Grupa mPay (dawniej ATM Mobile)	4 004	3 807
Sputnik Software Sp. z o.o.	2 821	2 313
inONE S.A. (dawniej ATM Services Sp. z o.o.)		1 354
Impulsy Sp. z o.o.	494	337
	7 319	7 811

NOTA 22.**POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Kredyty bankowe	43 441	15 735
Pożyczki	-	-
	43 441	15 735
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>	2 103	1 889
Kredyty bankowe	2 103	1 889
Pożyczki od udziałowców	-	-
<i>Część krótkoterminowa</i>	41 338	13 846
Kredyty bankowe	41 338	13 846
Pożyczki od udziałowców	-	-
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	41 338	13 846
od 1 do 2 lat	2 103	731
od 3 lat do 5 lat	-	1 158
powyżej 5 lat	-	-
	43 441	15 735

Średnie stopy oprocentowania kredytów

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostki Grupy:		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	5,71%	5,81%
Kredyty bankowe w PLN	6,67%	7,12%
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

Kredytodawca	Wartość bazowa kredytu			Część krótkoterminowa		Część długoterminowa		Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenie
	<u>Kwota kredytu</u> w tys. PLN	<u>Kwota kredytu</u> w walucie	<u>Waluta</u>	<u>Kwota kredytu</u> w PLN	<u>Kwota kredytu</u> w walucie	<u>Kwota kredytu</u> w PLN	<u>Kwota kredytu</u> w walucie			
Fortis Bank Polska SA (kredyt w rachunku bieżącym)	15 000	-	-	7 020	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	12.10.2012	- weksel in blanco; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BRE Bank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	-	-	9 134	-	-	-	WIBOR ON plus marża banku	30.05.2012	- weksel in blanco z deklaracją wekslową
Bank pocztowy S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	15 000	-	-	15 000	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	11.09.2012	- weksel in blanco z deklaracją wekslową
Bank Millennium S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	5 000	-	-	-	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	27.09.2012	- weksel in blanco z deklaracją wekslową
Bank Zachodni WBK SA. (kredyt w rachunku bieżącym)	13 000	-	-	9 051	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	31.03.2012	- weksel in blanco z deklaracją wekslową
BRE Bank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	350	-	-	-	-	-	-	WIBOR ON plus marża banku	28.06.2012	- weksel in blanco z deklaracją wekslową
										- weksel in blanco; - cesja generalna istniejących i przyszłych należności handlowych;
BNP Paribas Polska SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	-	-	31	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	12.10.2012	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
										- hipoteka umowna łączna na nieruchomości do kwoty 22 500 tys. PLN;
BRE Bank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	15 000	-	-	17	-	-	-	WIBOR O/N plus marża banku	30.05.2012	-weksel in blanco z deklaracją wekslową.
										- hipoteka zwykła w kwocie 3595 tys. PLN oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 300 tys. PLN;
BRE Bank SA (kredyt inwestycyjny)	3 595	-	-	731	-	1 158	-	WIBOR 1M plus marża banku	25.07.2014	- weksel własny in blanco; - cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej
										- hipoteka umowna łączna na nieruchomości do kwoty 9 000 tys. PLN;
BRE Bank SA (kredyt inwestycyjny)	6 000	-	-	353	-	945	-	WIBOR 1M plus marża banku	31.12.2020	-weksel in blanco z deklaracją wekslową; - cesja przyszłych wierzytelności od najemców nieruchomości.
	92 945	0	0	41 337	0	2 103	0			

NOTA 23.**REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa nie posiada rezerw na zobowiązania.

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec jednostek powiązanych	25 956	29 849
Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec pozostałych jednostek	37	-
Odsetki z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności	-	-
Opłacone z góry niewykonane świadczenia i koszty usług serwisowych	7	7
Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych	5 014	1 568
Inne	54	12
	31 068	31 436
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	7 838	7 583
od 3 lat do 5 lat	11 272	11 896
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 25.**KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	3 509	3 255
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	101 561	140 529
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	12 282	16 084
Zaliczki otrzymane	-	321
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 248	1 325
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	16 456	11 891
zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	-
rozliczenia z tytułu premii	-	236
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	446	379
rozliczenia z tytułu niezafakturowanych kosztów	7 054	7 755
dotacje	4 828	1 372
przychody przyszłych okresów	1 511	530
pozostałe zobowiązania	65	1 619
	135 056	173 405

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

W 2011 i w 2010 roku Grupa nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekroczyły próg 10% zakupów ogółem – sytuacja ta dotyczy Cisco Systems, którego udział w 2011 roku wyniósł 26% (w 2010 roku wyniósł 35%).

Ze względu na stabilną pozycję Cisco jako lidera rynku technologii informatycznych na świecie oraz wysoce pozytywny rozwój współpracy, wsparty także koniecznością jej certyfikacji, ocenia się ww. uzależnienie jako nie niosące formalnego ryzyka koncentracji dostawców. Zobowiązania wobec tego dostawcy na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiły 26 626 tys. zł.

NOTA 26. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	42 714	37 106
Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	136	1 436
Zobowiązania z tytułu zawarcia umów typu forward	-	8
Inne	912	-
	43 762	38 549
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	15 944	16 390
- dwóch do pięciu lat	31 432	24 426
- powyżej 5 lat	-	-
	47 376	40 816
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(4 661)	(3 710)
	-	-
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań w tym:	42 714	37 106
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	13 997	14 696
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	28 717	22 410
- dwóch do pięciu lat	42 714	37 106
- powyżej 5 lat	-	-
liczba umów (leasingowych)	185	197

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 umów 185 w ramach których leasingowała aktywa trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 46 459 tys. zł.

Na 31 grudnia 2010 roku Emitent był stroną 197 umów, w ramach których leasingował środki trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień w wartości 38 036 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 był podyktowane znacznie niższymi stopami procentowymi oraz – jak się wydawało – stabilnej, mocnej pozycji złotego w stosunku do innych walut w perspektywie średnioterminowej. Dzięki niższym stopom procentowym oraz umacnianiu złotego w okresie od 2004 do połowy 2008 roku Spółka płaciła mniejsze raty leasingowe, niż w przypadku zawarcia umów leasingowych wyrażonych w złotych.

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

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

W 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 r. 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
2012	1	397 264,24
	2	392 692,68
	3	389 921,06
	4	381 785,86
2013	1	305 143,07
	2	208 449,80
	3	71 090,65
	4	0,00
RAZEM		2 146 347,34

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 przedstawioną 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 odroczony (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 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 27.

LEASING OPERACYJNY

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

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

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa 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 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.

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 w roku 2011: 2 305 tys. zł, a w roku 2010: 2 087 tys. zł.

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <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
	<u>26 388</u>	<u>26 265</u>

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**Należności warunkowe**

Należności warunkowe nie występowały.

Zobowiązania warunkowe

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:	71 745	71 306
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	33 987	26 020
2. Zabezpieczenia hipoteczne:		
- zabezpieczenia kredytów bankowych	35 395	9 595
3. Zabezpieczenia wekslowe:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych		-
- zabezpieczenia kredytów bankowych		31 812
4. Zastawy:		
- zabezpieczenia kredytów bankowych	2 363	3 879
	<u>71 745</u>	<u>71 306</u>

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 28.**INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH****Identyfikacja podmiotów powiązanych****1. Podmioty powiązane ze Spółką**

Podmiotami powiązanymi z Grupą Kapitałową, oprócz podmiotów w których Grupa 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 20); 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:

Podmiot powiązany	Rok	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
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	0	0	0	0
	2010	0	477	0	24
Tadeusz Czichon	2011	0	0	0	7 993
	2010	0	9 497	0	8 943
Linx Telecommunications B.V.	2011	611	119	152	9
	2010	755	500	111	113
ATP-Investments Sp. z o.o.	2011	0	173	0	0
Razem	2011	1 016	835	158	29 465
	2010	288	36 653	6	33 102

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

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

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

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Zarząd	1 924	1450
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 20). W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były na jej rzecz, jak też na rzecz członków Zarządu i Rady Nadzorczej udzielane pożyczki, gwarancje ani poręczenia.

W umowach z członkami Zarządu zawarta jest klauzula o zakazie prowadzenia działalności konkurencyjnej przez okres 3 miesięcy od zakończenia pełnienia swojej funkcji. Z tego tytułu jednostka dominująca zobowiązana jest do wypłaty rekompensaty w wysokości trzymiesięcznego wynagrodzenia. Rekompensata taka podlega zwrotowi w podwójnej wysokości, jeżeli warunek zakazu działalności konkurencyjnej nie zostałby dotrzymany.

NOTA 29.

INSTRUMENTY FINANSOWE

1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe (nota 22), umowy leasingu finansowego (nota 26), środki pieniężne i lokaty (nota 19). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność 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 17, 18, 24 oraz 25), 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 2011 i 2010 roku:

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

3. Znaczące zasady rachunkowości

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

4. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Należności własne (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	144 067	159 941
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	80	80
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Zobowiązania finansowe	187 889	194 193
Umowy gwarancji finansowych	-	-

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

W ramach kategorii należności własnych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Należności od jednostek powiązanych (nota 17)	158	265
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (nota 17)	87 036	117 503
Należności od pozostałych jednostek długoterminowe (nota 17)	307	1 903
Inne należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 19)	56 566	40 269
Razem	144 067	159 941

W ramach zobowiązań finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów (nota 22)	43 441	15 735
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (nota 25)		
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (nota 25)	101 561	140 529
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek długoterminowe (nota 24)	37	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 26)	42 714	36 494
Pozostałe zobowiązania finansowe (nota 26)	136	1 436
Razem	187 889	194 193

5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

6. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej 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 poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wynoszą na dzień 31 grudnia 2011 roku 670 tys. zł (487 tys. zł na dzień 31 grudnia 2010 roku). Odpisy te dotyczą należności własnych od pozostałych jednostek, z czego 248 tys. zł dotyczy należności, które Spółka dochodzi na drodze sądowej, zaś kwota 422 tys. zł należności, które według szacunku Spółki obciążone są znaczącym prawdopodobieństwem nieściągalności.

Na 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku nie występowały pozycje aktywów finansowych, które objęte zostały renegocjacją warunków spłaty.

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

7. Ryzyko walutowe

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

Spółka zawierała transakcje zabezpieczające typu forward.

Jak już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych”, Grupa na mocy MSR 1 §19 zastosowała w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych została odniesiona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które będą odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych okresach kwartalnych, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów będą przy tym modyfikowane o różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne) powstające w przyszłych okresach. Odstępstwo od MSR 21 będzie stosowane przez Spółkę do 2013 roku w związku z wygaśnięciem w tym roku wszystkich zobowiązań wynikających z umów leasingowych denominowanych do walut obcych.

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

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

	Zobowiązania handlowe		Zobowiązania leasingowe		Należności handlowe	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Waluta – EURO	3 342	324	1 222	2 880	586	1 616
Waluta – USD	31 003	50 407	0	0	34	3 430
Waluta – JPY	0	0	4 645	9 150	0	0
Waluta – PLN	70 725	93 053	36 847	24 463	86 574	112 723
	0	0	0	0	0	0
Razem	105 070	143 784	42 714	36 493	87 194	117 769

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

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EURO, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik Grupy za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011 roku byłby niższy o 3 373 tys. zł, w tym o 276 tys. zł wyższy z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO oraz 3097 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 EURO, 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 niższy o 3 959 tys. zł, w tym o 398 tys. zł z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO, 3097 tys. zł 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

Grupa 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 rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Grupy i 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.

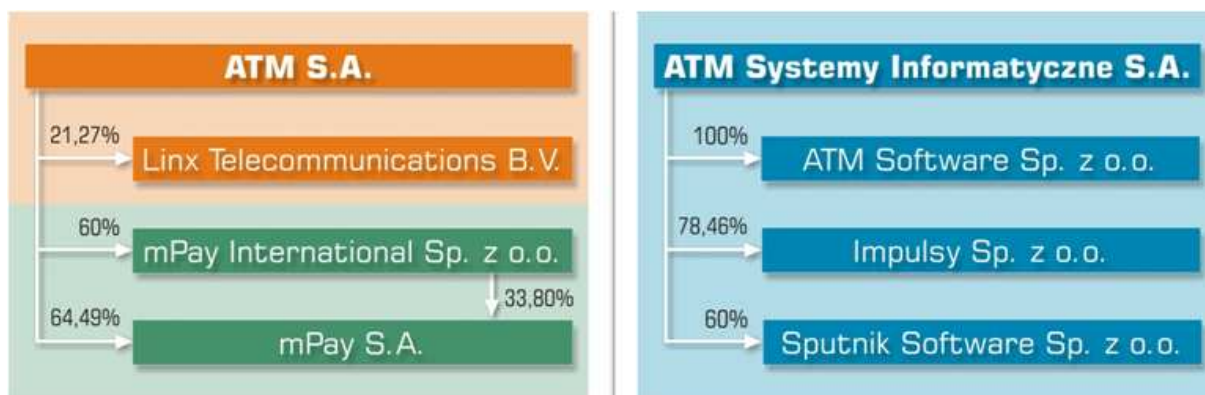
NOTA 30.

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 31.

RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2011. Dane porównywalne zawarte w sprawozdaniu za 2011 rok nie różnią się od danych zawartych w opublikowanym sprawozdaniu za 2010 rok.

NOTA 32.

WYNAGRODZENIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

NOTA 33.

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.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU 2011

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Grupa kapitałowa ATM może zaliczyć 2011 rok do udanych. Nie w każdym obszarze działalności udało się poprawić wyniki operacyjne, natomiast szczególnie cieszy rozwój działalności telekomunikacyjnej, która pozytywnie wpłynęła na skonsolidowane wyniki finansowe.

Grupa wypracowała w 2011 roku najwyższe w swojej historii działalności przychody ze sprzedaży w wysokości ponad 444,5 mln (wzrost o 11% r/r), 136,98 mln zł marży ze sprzedaży (wzrost o 5% r/r), 31,6 mln zł zysku operacyjnego (spadek o 5 % r/r) oraz 16,7 mln zł zysku netto (spadek o 23 % r/r). Zysk EBITDA wzrósł o 3%, osiągając w 2011 roku 57,5 mln zł. Warto przy tym zanotować ponad 14% wzrost amortyzacji wynikający z prowadzonych w działalności telekomunikacyjnej procesów inwestycyjnych.

Wyniki 2011 roku mogłyby być jeszcze lepsze szczególnie na poziomie zysku netto, natomiast widoczny był brak istotnej partycypacji w wyniku skonsolidowanej działalności informatycznej, która zwyczajowo generowała w IV kwartale roku większość zysku operacyjnego i zysku netto.

Na wyraźnie słabszy skonsolidowany wynik netto w ujęciu rocznym miał także wpływ udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (strata 0,3 mln zł w porównaniu do 1 mln zł zysku w 2010), wynikający z 21,27% udziałów Emitenta w Linx Telecommunications B.V., a także słabsze niż w 2010 roku wyniki finansowe mPay S.A.: 1,9 mln zł straty netto (w 2010 roku: 1,5 mln zł straty).

Omawiając podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe w działalności Grupy warto podkreślić wyniki wypracowane przez działalność telekomunikacyjną realizowaną przez ATM S.A., która to już czwarty rok z rzędu zanotowała istotny wzrost przychodów. Grupie 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.

W obszarze świadczenia usług integracji systemów teleinformatycznych nie udało się w minionym roku poprawić historycznie najlepszego w wieloletniej działalności okresu z 2010 roku. W ubiegłym roku w tym segmencie operacyjnym Grupa zanotowała na każdym poziomie spadek wyniku wynoszący odpowiednio: przychody ze sprzedaży 279,6 mln zł (spadek o 10% r/r), 66,2 mln zł marży ze sprzedaży (spadek o 1% r/r) i 16,1 mln zł zysku operacyjnego (spadek o 15% r/r).

Największym kontraktem w obszarze integracji systemów teleinformatycznych realizowanym 2011 roku była kontynuacja budowy Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego 112 (OST 112). Zakończenie tego projektu, realizowanego w części integratorskiej przez ATM Systemy Informatyczne S.A. (ATM SI), planowane jest na koniec pierwszego kwartału 2012 roku. Uzyskiwana co kwartał marża ze sprzedaży z tego kontraktu jest stała przez cały okres jego wykonania. Pomyślną realizacją tego dużego i trudnego przedsięwzięcia ATM udowadnia swoją zdolność do przeprowadzenia podobnych projektów o dużym stopniu komplikacji technicznej, logistycznej i organizacyjnej.

Dobłą informacją jest fakt, że wszystkie spółki Grupy prowadzące działalność w segmencie integracji systemowej zanotowały w 2011 roku pozytywne wyniki finansowe, dobrze sobie radząc w swoich segmentach rynku i szczególnie spółka ATM Software osiągnęła wysoki wzrost przychodów o ponad 94% (r/r) i imponujący wzrost zysku netto o ponad 600% (r/r), który wyniósł 1,5 mln zł.

Na koniec 2011 roku kapitał własny grupy kapitałowej wyniósł 283 089 tys. zł (na koniec 2010 roku 275 273 tys. zł).

W porównaniu ze sprawozdaniem finansowym za rok 2010 nie było zmian zasad rachunkowości – po raz kolejny skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie

O ile działalność Emitenta w segmencie usług telekomunikacyjnych jest mało podatna na krótkoterminowe zmiany koniunktury gospodarczej, to w zakresie integracji systemów IT wpływ ewentualnej dekonunktury może być odczuwalny. Występująca dekonunktura może przełożyć się na mniejszą liczbę zamówień, natomiast sposobem uniezależnienia się od tego zjawiska jest posiadanie długoterminowych umów na realizację projektów teleinformatycznych.

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, niełojalność 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 swoich spółek.

3. Pozostałe informacje

3.1. Informacje o podstawowych produktach

Poza jednym wyjątkiem, spółki grupy kapitałowej nie wytwarzają i nie oferują bezpośrednio usług skierowanych na rynek klienta indywidualnego. Większość z oferowanych produktów i usług skierowana jest do klientów instytucjonalnych, a jedynym wyjątkiem są usługi płatności mobilnych. Oferowane usługi i produkty w grupie kapitałowej są zlokalizowane w trzech segmentach działalności: usług telekomunikacyjnych, integracji systemów teleinformatycznych i płatności mobilnych.

Głównymi produktami w zakresie usług telekomunikacyjnych świadczonych przez ATM S.A. są:

- usługi centrów danych (kolokacja i hosting),
- transmisja danych i usługi światłowodowe,
- usługi dostępu do Internetu.

Głównymi produktami w zakresie integracji systemów teleinformatycznych jest:

- budowa infrastruktury teleinformatycznej w różnym zakresie,
- wdrażanie kompletnych systemów teleinformatycznych zawierających potrzebne oprogramowanie pod konkretne potrzeby biznesowe.

Spółki grupy kapitałowej specjalizują się w oferowaniu produktów uzupełniających ofertę telekomunikacyjną Emitenta. Najważniejsze i najbardziej charakterystyczne dla poszczególnych spółek to:

- budowa infrastruktury sieciowej w oparciu o technologie firmy Cisco (ATM Systemy Informatyczne S.A.),
- profesjonalne systemy infrastruktury centrów danych oraz systemy zasilania gwarantowanego (ATM Systemy Informatyczne S.A.),
- rozwiązania i usługi multimedialne (ATM Software Sp. z o.o.),
- rozwiązania i oprogramowanie dedykowane administracji samorządowej (Sputnik Software Sp. z o.o.),
- systemy informatyczne i oprogramowanie dla instytucji związanych z ochroną zdrowia (Impulsy Sp. z o.o.).

W segmencie płatności mobilnych głównym produktem jest wdrażany przez mPay S.A. powszechny system płatności mobilnych. Obecnie najbardziej znanymi i rozpowszechnionymi usługami systemu mPay są płatności telefonem komórkowym za parkingi i za opłaty w komunikacji miejskiej.

Najważniejsze produkty i usługi Grupy można zaklasyfikować do wymienionych trzech grup produktowych, których udział wartościowy w sprzedaży ogółem Emitenta wygląda następująco:

<u>Za okres 01/01-31/12/2011</u>	<u>Telekomunikacja</u>	<u>Integracja</u>	<u>Płatności mobilne</u>	<u>Wyłączenia konsolidacyjne</u>	<u>Razem</u>
Przychody ze sprzedaży	175 198	279 613	2 568	(12 797)	444 582
Marża ze sprzedaży*	68 997	66 225	1 717	40	136 978
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 273	16 077	(1 798)	62	31 615
EBITDA	37 084	20 990	(635)	62	57 501

*) przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty sprzedaży zmienne

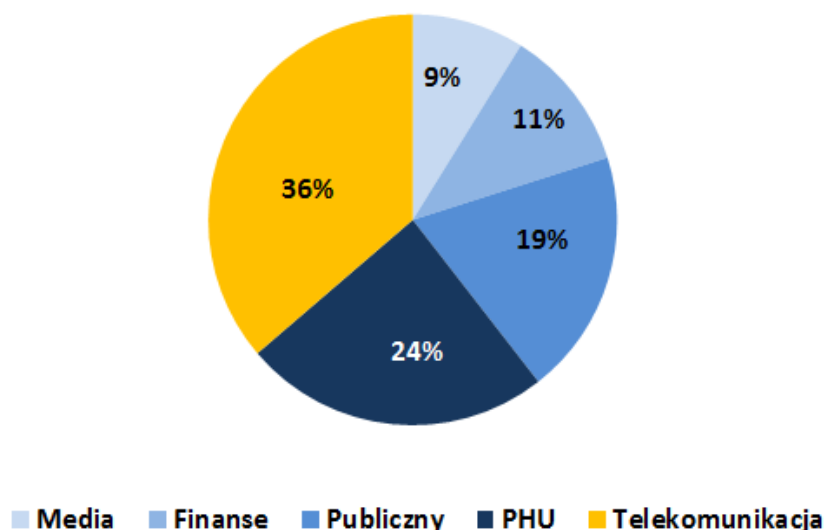
3.2. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców

Głównym rynkiem zbytu dla produktów i usług oferowanych przez spółki grupy kapitałowej ATM S.A. jest Polska. Z uwagi na złożoność realizowanych projektów oraz zazwyczaj ich ogólnokrajowy charakter, nie jest możliwa bardziej szczegółowa prezentacja układu terytorialnego rynków zbytu. Większość usług grupy kapitałowej ATM S.A. może być lokowana w każdym zakątku kraju. Klienci Grupy wywodzą się ze wszystkich regionów Polski. Coraz większym zainteresowaniem cieszą się usługi wśród zagranicznych klientów grupy (w szczególności usługi centrów danych).

Najważniejsi klienci grupy kapitałowej 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.

Podział skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy w 2011 wg sektorów*:



*) z wyłączeniem przychodów telekomunikacyjnych z sektora „Publicznego” w ramach projektu OST 112 (realizowanych przez ATM S.A.)

Podobnie jak w latach ubiegłych, zarówno spółka dominująca jak i grupa kapitałowa posiada dość dobrze zdywersyfikowane portfolio odbiorców, co zwłaszcza w obecnych czasach dekonunktury w niektórych segmentach rynku zabezpiecza interesy Emitenta. W 2011 roku Grupa miała jednego klienta, którego udział w całkowitych przychodach ze sprzedaży przekroczyłby poziom 10% i było nim Centrum Projektów Informatycznych MSWiA do którego sprzedaż wyniosła 23% udziału w przychodach skonsolidowanych Grupy.

W roku 2011 Grupa kontynuowała pogłębianie współpracy z jednym z dostawców – Cisco Systems. Nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze źródeł, z których spółki grupy kapitałowej nabywają materiały, towary lub usługi. W strukturze zaopatrzenia występują dwie zasadnicze grupy:

- związane ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych,
- związane z usługami integracji systemów teleinformatycznych.

W stosunku do pierwszej grupy, zakupy dokonywane są od krajowych i zagranicznych operatorów telekomunikacyjnych.

W stosunku do drugiej grupy, istnieje bardzo rozbudowana lista towarów i usług, które nabywane są od dostawców i podwykonawców w związku z realizacją projektów integratorskich. Można je podzielić na następujące podgrupy:

- sprzęt sieciowy,
- sprzęt komputerowy,
- oprogramowanie,
- usługi instalacyjne i serwisowe.

Dostawcy towarów do projektów integracyjnych wywodzą się z Polski i z zagranicy, w przeważającej liczbie z USA. Grupa kapitałowa jest w niewielkim stopniu uzależniona od dostawców. Tylko udział jednego dostawcy przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Tym dostawcą jest Cisco Systems. Należy przy tym podkreślić, iż Cisco Systems jest wiodącą firmą IT w skali światowej, a oferowane technologie tego producenta cieszą się dużą popularnością wśród klientów Grupy. Ze względu na stabilną pozycję Cisco jako lidera rynku technologii teleinformatycznych na świecie Emitent ocenia pogłębienie współpracy z tym dostawcą jako bardzo korzystną dla grupy kapitałowej i generowanych przez nią przychodów. Udział przychodów ze sprzedaży towarów i usług opartych na technologii i sprzęcie tego producenta w całkowitych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł 26%.

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

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 r. 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.

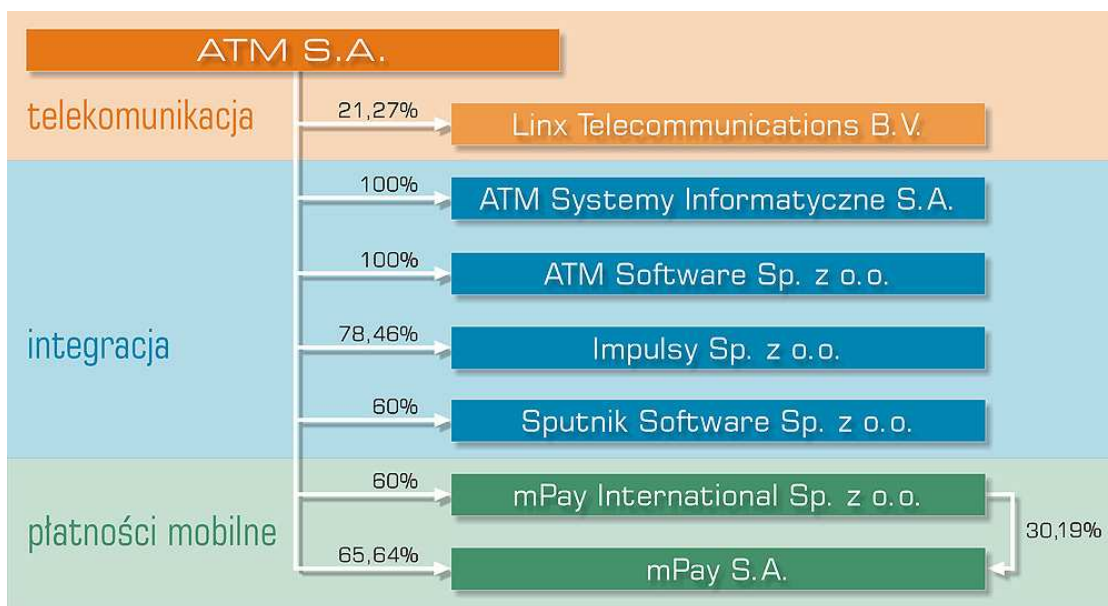
Ponieważ łączna wartość limitów w zawartych umowach ATM Systemy Informatyczne S.A. z BRE Bankiem S.A. wynosi 34 mln zł, spełniają one kryterium umowy znaczącej (raport bieżący 7/2012), gdyż ich łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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:



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 w grupie kapitałowej Emitenta opisuje nota 22 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym przedstawia tabela poniżej:

	Koniec okresu 31/12/2011	Koniec okresu 31/12/2010
mPay International Sp. z o.o.	1 442	1 215
mPay S.A.		592
	1 442	1 807

- 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 kapitał 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, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:	71 745	71 306
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	33 987	26 020
2. Zabezpieczenia hipoteczne:		
- zabezpieczenia kredytów bankowych	35 395	9 595
3. Zabezpieczenia wekslowe:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych		-
- zabezpieczenia kredytów bankowych		31 812
4. Zastawy:		
- zabezpieczenia kredytów bankowych	2 363	3 879
	<u>71 745</u>	<u>71 306</u>

Gwarancje wadialne oraz gwarancje dobrego wykonania kontraktu na 31 grudnia 2011 roku obejmowały w ATM S.A. 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.

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

ATM SI posiadała zabezpieczenie hipoteczne kredytu o wartości 35 395 tys. zł i gwarancje bankowe na kwotę 1 280 tys. zł również w BRE Bank S.A.

3.9. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Emitent w okresie objętym raportem nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych

3.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a publikowanymi prognozami

Spółka nie przekazywała do wiadomości publicznej prognoz na rok 2011.

3.11. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;

Zarząd Emitenta ocenia sytuację finansową spółek z grupy kapitałowej 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 2011

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 przedsiębiorstw Grupy Kapitałowej Emitenta oraz perspektyw rozwoju do końca roku 2012

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 na infrastrukturze 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 przedsiębiorstwami Grupy Kapitałowej Emitenta

W roku 2011 nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwami grupy kapitałowej Emitenta.

3.16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta w roku 2011

Dnia 1.02.2011 roku odwołano Konrada Łuczaka z funkcji Prezesa Zarządu mPay S.A., jednocześnie powołując na to stanowisko Piotra Warsickiego.

Dnia 28.02.2011 roku odwołano Andrzeja Molskiego z funkcji Prezesa Zarządu ATM Software Sp. z o.o., z dniem 1.03.2011 powołując na to stanowisko Pawła Pisarczyka i jednocześnie Mariusza Stusińskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Dnia 31.03.2011 roku dokonano zmian w Radzie Nadzorczej inONE S.A., odwołując Tadeusza Czichona, Romana Szweda i Monikę Krzyżanowską, a powołując do jej składu osoby reprezentujące nowego właściciela – spółkę Web Inn S.A.

Dnia 14.06.2011 roku powołano nową Radę Nadzorczą mPay S.A. w składzie: Roman Szwed, Tadeusz Czichon, Maciej Klepacki, Jarosław Pietrzak i Piotr Putechny.

Dnia 9.08.2011 odwołano Romana Szweda z funkcji członka Rady Nadzorczej ATM Systemy Informatyczne S.A., natomiast powołano do niej Piotra Putechnego. Jednocześnie odwołano Romana

Pawlinę ze stanowiska Prezesa Zarządu ATM Systemy Informatyczne S.A., powołując na to stanowisko Romana Szweda.

Dnia 27.10.2011 roku odwołano Jarosława Pietrzaka ze składu Rady Nadzorczej Linx Telecommunications B.V., natomiast powołano do niej Macieja Krzyżanowskiego.

Dnia 27.12.2011 roku odwołano Leszka Wilka z funkcji członka Rady Nadzorczej ATM Systemy Informatyczne S.A., jednocześnie powołując do jej składu Sławomira Kamińskiego.

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

W umowach z członkami zarządu 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.

Nie przewidywane są inne istotne rekompensaty w spółkach Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych 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
Sławomir Kamiński	42 648,06 zł
Mirosław Panek	42 648,06 zł
Grzegorz Domagała	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 ilości 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 Puteczny**	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 uzyskują 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 nocie 20 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. 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 zostaną 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 roku 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 roku 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.

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 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.

4. Informacje określone w §92 ust.3 Rozporządzenia MF

4.1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

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

Bilans

	Koniec okresu 31/12/2011	% sumy bilansowej	Koniec okresu 31/12/2010	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	369 733	68,64%	339 010	63,15%
Aktywa obrotowe	168 905	31,36%	197 855	36,85%
Aktywa razem	538 638	100,00%	536 865	100,00%
Kapitał własny	283 090	52,56%	275 273	51,30%
Zobowiązanie długoterminowe	63 358	11,76%	55 871	10,40%
Zobowiązania krótkoterminowe	192 188	35,68%	205 721	38,30%
Pasywa razem	538 638	100,00%	536 865	100,00%

Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	24,6%	24,8%	27,9%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	5,9%	8,1%	4,0%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	86 dni	86 dni	103 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	47,4%	48,7%	30,2%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u>	0,9	1,0	1,1

4.2. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

Telekomunikacja i usługi dodane

Szczególnie dobra dla Emitenta w działalności telekomunikacyjnej była końcówka 2011 roku. Zgodnie z przewidywaniami z bardzo dużym zainteresowaniem klientów spotkał się nowo wybudowany budynek 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 oraz 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.

Integracja systemów teleinformatycznych

Do jednych z większych sukcesów w działalności informatycznej w 2011 roku należy budowa pozycji na rynku energetycznym. Konsorcjum ATM SI, ATM S.A., ATM Software S.A. oraz Innovation Technology Group SA podpisało w I połowie 2011 roku kontrakt na wdrożenie i integrację Systemu Aplikacyjnego dla jednego z największych w Polsce dystrybutorów energii elektrycznej – Energa-Operator S.A. System Aplikacyjny ma służyć do obsługi procesów związanych z zarządzaniem, pozyskiwaniem i udostępnianiem danych pomiarowych pochodzących z urządzeń pomiarowych pracujących w sieci energetycznej klienta. Jest to tak zwany system „inteligentnego opomiarowania (Smart Metering)”, którego wdrożenie w Polsce, ale także we wszystkich innych krajach europejskich, staje się koniecznością ze względu na potrzebę oszczędzania energii. Przetarg ogłoszony przez Energa-Operatora jest pierwszym, pilotowym wdrożeniem w Polsce. Wartość umowy to ponad 15 mln zł. Kolejnymi kontraktami realizowanymi w sektorze energetycznym w 2011 roku

były umowy podpisane z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem SA (PGNiG), z Centrum Przetwarzania Danych Górnośląskiej Spółki Gazownictwa oraz Tauron Polska Energia S.A.

Poza realizacją kontraktów w sektorze energetycznym, w 2011 roku Grupa konsekwentnie rozwijała sprzedaż swoich usług integratorskich na kluczowym dla tej spółki rynku operatorów telekomunikacyjnych, w przeważającej części w bliskiej współpracy z firmą Cisco Systems, będącą największym partnerem technologicznym Spółki.

Największym kontraktem integratorskim realizowanym w 2011 roku była budowa Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego 112 (OST 112). Projekt ten, realizowany w części integratorskiej przez ATM SI był kolejny rok z rzędu realizowany z założeniami oraz przyjętym harmonogramem. Ze względu na długotrwałość kontraktu i równomierne zaangażowanie zasobów spółki do jego realizacji przez 8 kolejnych kwartałów, uzyskiwana marża ze sprzedaży z tego kontraktu w prezentowanych sprawozdaniach finansowych wykazywana jest równomiernie przez cały okres jego realizacji. W I kwartale 2012 roku planowane jest zakończenie realizacji części integratorskiej tego kontraktu.

Do istotniejszych wydarzeń kapitałowych w tym segmencie operacyjnym w 2011 roku należy zaliczyć sfinalizowane na początku zeszłego roku połączenie spółek KLK i ATM Systemy Informatyczne oraz sprzedaż w marcu 2011 roku kontrolnego pakietu akcji (60%) spółki inONE S.A., która jest kontynuacją rozpoczętego w 2009 roku procesu porządkowania struktury organizacyjnej grupy kapitałowej ATM.

Płatności mobilne

W segmencie operacyjnym płatności mobilnych działalność prowadzi spółka mPay S.A., która wraz ze swoimi partnerami spośród operatorów telefonii komórkowej oraz instytucji finansowych podejmuje działania mające na celu upowszechnienie w Polsce płatności za pomocą telefonów komórkowych. Spółka mPay S.A. jest pionierem tego typu rozwiązań w Polsce, aczkolwiek nie zapewnia jej to na razie rentowności operacyjnej.

Potwierdzeniem rosnącej pozycji mPay na rynku płatności mobilnych w 2011 roku było zacieśnienie współpracy z firmą MasterCard. Od połowy lipca obie firmy udostępniły płatności mobilne kilku milionom użytkowników kart płatniczych MasterCard w Polsce. To innowacyjne w skali europejskiej rozwiązanie pozwala na bezpośredni dostęp do środków pieniężnych użytkownika przy wykonywaniu płatności z użyciem telefonu komórkowego, bez konieczności wcześniejszego dokonywania przelewu na konto elektronicznej portmonetki.

Jednym z najistotniejszych wydarzeń w historii mPay S.A. był debiut spółki na rynku NewConnect. Spółka zakończyła w lipcu 2011 roku prywatną ofertę akcji serii L. Spółce udało się pozyskać z rynku ponad 2,4 mln zł. 23 inwestorów objęło 4,8 mln walorów wycenionych na 0,51 zł, a debiut spółki na rynku NewConnect odbył się w październiku 2011 roku.

4.3. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta

ATM S.A. – spółka dominująca na dzień 31 grudnia 2011 roku posiadała:

- w spółce ATM Systemy Informatyczne S.A.: 986 733 udziałów o łącznej wartości 986 733 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego.
- w spółce ATM Software Sp. z o.o.: 10 000 udziałów o łącznej wartości 500 000 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego i daje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,
- w spółce Impulsy Sp. z o.o.: 51 udziałów na łączną kwotę 102 000 zł, co stanowi 78,47% kapitału zakładowego i daje 78,47% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,
- w spółce Sputnik Software Sp. z o.o.: 600 udziałów o łącznej wartości 3 000 zł, co stanowi 60% kapitału zakładowego i daje 60% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,
- w spółce mPay International Sp. z o.o.: 11 100 udziałów o łącznej wartości 5 550 zł, co stanowi 60% kapitału zakładowego i daje 60% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,
- w spółce mPay S.A.: 29 404 527 akcji o łącznej wartości 14 702 264 zł, co stanowi 65,64% kapitału zakładowego i daje 65,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- w spółce Linx Telecommunications B.V.: 2 754 612 akcji o łącznej wartości 27 546,12 euro, co stanowi 21,27% kapitału zakładowego i daje 21,27% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,

mPay International Sp. z o.o. – spółka zależna posiada:

- 10 999 000 akcji mPay S.A. po 0,50 zł – cena nabycia 5 499,5 tys. zł;

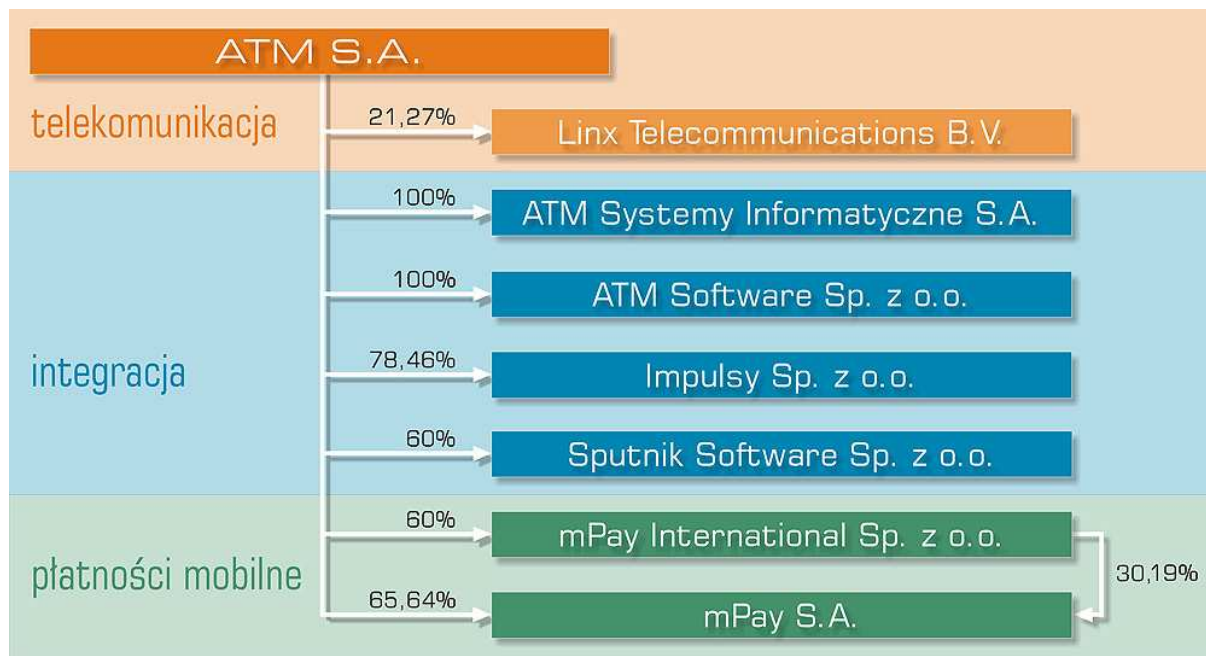
ATM Systemy Informatyczne S.A. – spółka zależna posiada:

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

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

4.4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej

Schemat grupy kapitałowej ATM S.A. na dzień publikacji raportu przedstawia poniższy rysunek:



Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegały konsolidacji. Wyniki operacyjne Linxtelecom nie są konsolidowane. Spółki ATM Systemy Informatyczne oraz KKK zostały połączone z dniem 3 stycznia 2011 roku, a w marcu 2011 roku Emitent sprzedał wszystkie posiadane 60% udziałów w spółce inONE S.A.

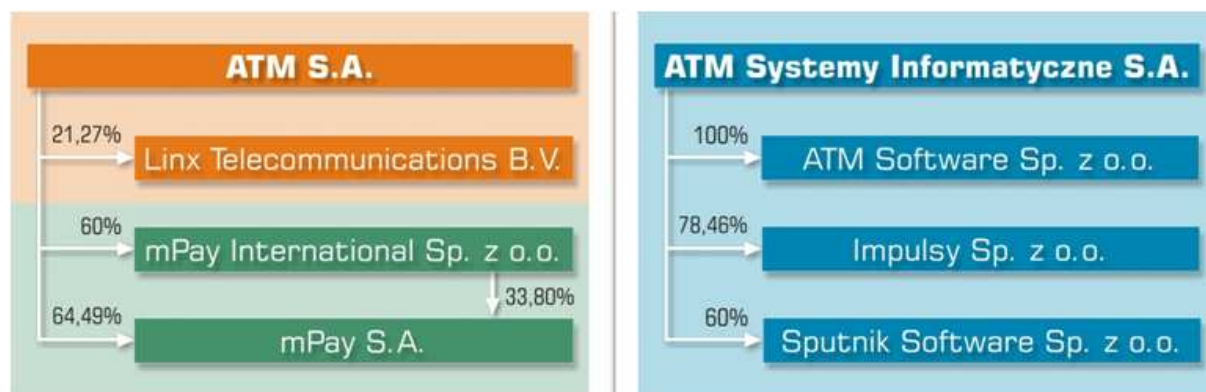
Opis zmian kapitałowych został przedstawiony w pkt 4.4 niniejszego sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Emitenta.

4.5. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta

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).



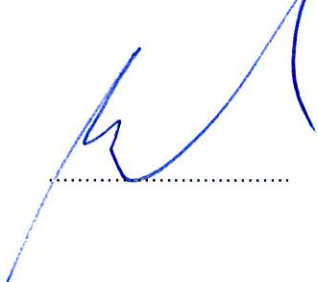
4.6. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

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

Szczegółowy opis należności i zobowiązań warunkowych został zamieszczony w nocie 27 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

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, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy, 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



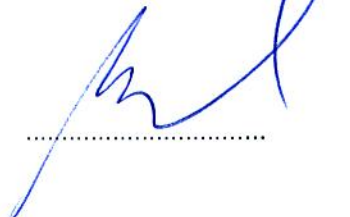
Tadeusz Czichon

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i 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

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 sprawną 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 ogłoszo-

nego 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 funkcje 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

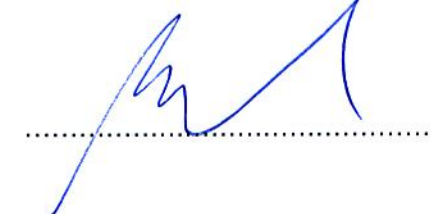
Roman Szwed – Prezes Zarządu

Handwritten signature of Roman Szwed in blue ink, positioned above a dotted line.

Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu

Handwritten signature of Tadeusz Czichon in blue ink, positioned above a dotted line.

Maciej Krzyżanowski – Wiceprezes Zarządu

Handwritten signature of Maciej Krzyżanowski in blue ink, positioned above a dotted line.



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej ATM S.A.

W

Warszawie

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ATM S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane 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 jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego 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 Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej 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 jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie skonsolidowanego 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.

Grupa Kapitałowa ATM

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

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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATM S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej 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 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 oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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 26 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.

Bohela
100

Grupa Kapitałowa ATM

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

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

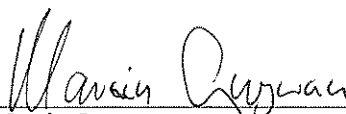


Marta Drobek
Biegły rewident nr 12358

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej ATM S.A.

w
Warszawie

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

Grupa Kapitałowa ATM

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

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	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:	5
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	8
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	11
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	12
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

Grupa Kapitałowa ATM

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

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa ATM

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21a

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej 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 jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2011 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej 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

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- ATM S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- ATM Systemy Informatyczne S.A.
- mPay International Sp. z o.o.
- mPay S.A.
- Impulsy Sp. z o.o.
- Sputnik Software Sp. z o.o.
- ATM Software Sp. z o.o.

Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:

- Linx Telecom

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- In One – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2011 do 31.03.2011

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. nie wystąpiły jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, które nie zostały objęte konsolidacją.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej 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.

Grupa Kapitałowa ATM

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 13.09.2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29.06.2011 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 13.04.2012 r. do 24.04.2012 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane 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 o następującej treści:

„Powołując się na zapisy MSR 1.19, analogicznie jak w roku 2008 i 2009, Grupa 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. Koszty bieżącego okresu zostały obciążone różnicami kursowymi dotyczącymi jedynie faktycznie zapłaconych rat. Grupa zaprezentowała różnice kursowe z wyceny w pozycji „Inne aktywa obrotowe” sprawozdania z sytuacji finansowej. W naszej opinii Grupa powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach lub przychodach finansowych okresu, którego dotyczą. Szczegółowe informacje oraz uzasadnienie Zarządu dotyczące zastosowanego odstępstwa przedstawiono w nocy 26 sprawozdania finansowego.

Gdyby Grupa 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.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 16.05.2011 r. przez Walne Zgromadzenie.

Grupa Kapitałowa ATM

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

Skonsolidowane 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, ul. Grochowska 21a i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 05.06.2008 r..

Badanie skonsolidowanego 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 jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego 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 oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej 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.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATM S.A. składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. , które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Grupa Kapitałowa ATM

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

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metod konsolidacji
		bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami	pełna
ATM S.A.	jednostka dominująca	brak opinii **	pełna
mPay International Sp. z o.o.	jednostka zależna	z zastrzeżeniami i zwróceniem	
mPay S.A.	jednostka zależna	uwagi	pełna
Sputnik Software Sp. z o.o.	jednostka zależna	bez zastrzeżeń	pełna
ATM Software Sp. z o.o.	jednostka zależna	brak opinii**	pełna
Impulsy Sp. z o.o.	jednostka zależna	brak opinii**	pełna
ATM Systemy Informatyczne S.a.	jednostka zależna	brak opinii*	pełna
		na dzień 24 kwietnia 2012 roku	
Linx Telecommunications	jednostka stowarzyszona	opinia nie została wydana***	praw własności

(*) dane finansowe spółek zależnych zostały zbadane i potwierdzone na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Do dnia wydania opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie sporządzono jednak kompletnych sprawozdań finansowych spółek zależnych, dlatego nie wydano do tych sprawozdań opinii z badania. Audytor nie przewiduje zastrzeżeń w opinii do sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

(**) dane finansowe spółek zależnych zostały zbadane i potwierdzone na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego, bez wydawania odrębnych opinii z badania sprawozdań jednostkowych.

(***) Spółka dokonała konsolidacji danych Linx Telecommunications B.V. na bazie projektu sprawozdania

Grupa Kapitałowa ATM

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

2. Część analityczna raportu**2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2010 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	18 579	3,4%	18 580	3,5%
Wartości niematerialne	64 775	12,0%	67 373	12,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	218 167	40,5%	181 653	33,8%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	67 324	12,5%	67 640	12,6%
Pozostałe aktywa finansowe	80	0,0%	80	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0,0%	1 374	0,3%
Pozostałe aktywa trwałe	808	0,2%	2 310	0,4%
	369 733	68,6%	339 010	63,1%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	15 240	2,8%	25 997	4,8%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	104	0,0%	94	0,0%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	88 681	16,5%	121 521	22,6%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	71	0,0%	26	0,0%
Inne aktywa obrotowe	8 243	1,5%	9 948	1,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 566	10,5%	40 269	7,5%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%
	168 905	31,4%	197 855	36,9%
SUMA AKTYWÓW	538 638	100%	536 865	100%
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy	275 771	51,2%	267 462	49,8%
Kapitał akcyjny	34 723	6,4%	34 723	6,5%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	159 030	29,5%	159 030	29,6%
Akcje własne	0	0,0%	-13	0,0%
Kapitały rezerwowe	40 429	7,5%	38 298	7,1%
Zyski zatrzymane	41 589	7,7%	35 424	6,6%
Udziały nie sprawujące kontroli	7 319	1,4%	7 811	1,5%
	283 090	52,6%	275 273	51,3%
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty	2 103	0,4%	1 889	0,4%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 224	0,2%	0	0,0%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz	31 068	5,8%	31 436	5,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe				
	28 964	5,4%	22 546	4,2%
	63 359	11,8%	55 871	10,4%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	41 338	7,7%	13 846	2,6%
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	996	0,2%	2 467	0,5%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	135 056	25,1%	173 405	32,3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 799	2,7%	16 003	3,0%
	192 189	35,7%	205 721	38,3%
SUMA PASYWÓW	538 638	100,0%	536 865	100,0%

Grupa Kapitałowa ATM

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

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2010 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży	444 582	100,0%	401 779	100,0%
Przychody ze sprzedaży	444 582	100,0%	401 779	100,0%
Koszty własne sprzedaży	335 002	75,4%	302 203	75,2%
Koszty własne sprzedaży zmienne	307 603	69,2%	271 235	67,5%
Koszty własne sprzedaży stałe	27 399	6,2%	30 968	7,7%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	109 580	24,6%	99 576	24,8%
Pozostałe przychody operacyjne	2 221	0,5%	1 581	0,4%
Koszty sprzedaży	434	0,1%	251	0,1%
Koszty ogólnego zarządu	76 673	17,2%	64 842	16,1%
Pozostałe koszty operacyjne	3 077	0,7%	2 914	0,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 617	7,1%	33 150	8,3%
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą	(316)	-0,1%	1 032	0,3%
Przychody finansowe	6 016	1,4%	9 152	2,3%
Koszty finansowe	14 511	3,3%	17 393	4,3%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 806	5,1%	25 941	6,5%
Podatek dochodowy	(6 486)	-1,5%	(4 544)	-1,1%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16 319	3,7%	21 397	5,3%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	115	0,0%	0	0,0%
Zysk (strata) netto	16 434	3,7%	21 397	5,3%
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszości	111	0,0%	959	0,2%
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Grupy	16 323	3,7%	20 438	5,1%
Suma dochodów całkowitych	16 434	3,7%	21 397	5,3%
Suma dochodów całkowitych akcjonariuszy niekontrolujących	111	0,1%	959	0,2%
Suma dochodów całkowitych podmiotu dominującego	16 323	3,7%	20 438	5,1%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	24,6%	24,8%	27,9%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	5,9%	8,1%	4,0%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	86 dni	86 dni	103 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	47,4%	48,7%	30,2%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u>	0,9	1,0	1,1

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowana metoda konsolidacji oraz sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej ATM S.A. jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej ATM S.A. dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej ATM S.A. włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano włączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, włączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej ATM S.A., pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych ATM S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

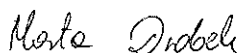
W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami.

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 26 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ATM

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

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.

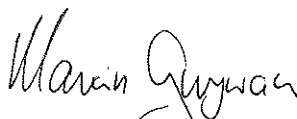


Marta Drobek
Biegły rewident nr 12358

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

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