



GRUPA KAPITAŁOWA ATM S.A.

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU**

DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	3
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A. ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU	4
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA	5
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASywa	6
4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	7
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. INFORMACJE PODSTAWOWE	10
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	10
3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	12
4. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE	12
5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	12
6. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU	14
7. ZMIANA W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ	14
8. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH	14
POZOSTAŁE INFORMACJE (WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH)	15
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ATM S.A. (WYMAGANA ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH)	23
1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	23
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	24
3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	26
4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2010 R.	29
1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM	29
2. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH	29
POZOSTAŁE INFORMACJE (WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH)	30

DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny 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.

Data przekazania raportu: 13 maja 2011 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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A. ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Za okres 01/01- 31/03/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/03/2010</u>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	89 579	69 133
Koszty własne sprzedaży zmienne	60 918	43 920
Koszty własne sprzedaży stałe	6 569	7 005
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	22 092	18 208
Pozostałe przychody operacyjne	375	451
Koszty sprzedaży	151	94
Koszty ogólnego zarządu	17 494	14 018
Pozostałe koszty operacyjne	453	79
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 369	4 468
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	271	936
Przychody finansowe	7 861	301
Koszty finansowe	4 324	1 675
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 177	4 029
Podatek dochodowy	1 338	802
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 839	3 227
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	191	-
Zysk (strata) netto	7 030	3 227
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Grupy	6 999	3 231
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszości	31	(4)
Zysk (strata) na jedną akcję *		
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	0,19	0,00
Rozwodniony	0,19	0,00
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	0,19	0,00
Rozwodniony	0,19	0,00
EBITDA	10 232	9 077

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	<u>Koniec okresu 31/03/2011</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2010</u>
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	18 579	18 580
Wartości niematerialne	66 401	67 373
Rzeczowe aktywa trwałe	186 872	181 653
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	67 948	67 640
Pozostałe aktywa finansowe	79	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1650	1374
Pozostałe aktywa trwałe	3 205	2 310
	344 735	339 010
Aktywa obrotowe		
Zapasy	11 438	25 997
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	99	94
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	134 051	121 521
Należności z tytułu podatku dochodowego	25	26
Inne aktywa obrotowe	11 440	9 948
Inne należności finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 330	40 269
	165 384	197 855
 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	 -	 -
Aktywa razem	510 118	536 865

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	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)	(13)
Kapitały rezerwowe	38 298	38 298
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-
Zyski zatrzymane	42 424	35 424
Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy	274 462	267 462
Udziały nie sprawujące kontroli	6 515	7 811
Razem kapitały własne	280 977	275 273
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	1 706	1 889
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-
Rezerwy na zobowiązania	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 107	31 436
Pozostałe zobowiązania finansowe	27 395	22 546
	60 209	55 871
Zobowiązania krótkoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe	36 277	13 846
Rezerwy na zobowiązania	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	3 193	2 467
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	118 062	173 405
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 400	16 003
	168 932	205 721
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pasywa razem	510 118	536 865

4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Kapitał rezerwow. z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy</u>	<u>Udziały nie sprawujące kontroli</u>	<u>Razem kapitał 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	-	-	-	-	-	6 999	6 999	31	7 030
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	(1 327)	(1 327)
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:									
Zakup akcji własnych w ramach programu opcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup udziałów po dniu objęcia kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansowanie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2011 roku	34 723	159 030	(13)	38 298	-	42 423	274 461	6 515	280 976

Stan na 1 stycznia 2010 roku	34 723	159 030	(8)	30 608	72	23 392	247 817	8 218	256 035
Zwiększenia:									
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	3 227	3 227	(4)	3 223
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:									
Zakup akcji własnych w ramach programu opcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakup udziałów po dniu objęcia kontroli	-	-	-	-	-	416	416	-	416
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansowanie programu motywacyjnego	-	-	15	-	-	-	15	-	15
Stan na 31 marca 2010 roku	34 723	159 030	(23)	30 608	72	26 203	250 613	8 214	258 827

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/01- 31/03/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/03/2010</u>
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 178	4 029
Korekty o pozycje:	(43 329)	6 810
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	271	936
Amortyzacja	5 863	4 609
Różnice kursowe	310	404
Odsetki otrzymane	7	(8)
Odsetki zapłacone	1 496	463
Dywidendy otrzymane	0	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(5 443)	(6)
Zmiana stanu zapasów	13 526	(11 691)
Zmiana stanu należności	24 369	6 589
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(80 986)	840
Zmiana stanu innych aktywów	(2 368)	7 026
Podatek dochodowy zapłacony	(777)	(406)
Pozostałe	402	(1 945)
	(35 151)	10 839
Działalność inwestycyjna		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(18 913)	(16 252)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(16)	(22)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 456	6 965
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	225
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Różnice kursowe	26	1
Pozostałe	-	-
	(13 447)	(9 083)
Działalność finansowa		
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału		
Otrzymane dotacje		
Wpływy z kredytów i pożyczek	25 583	5 002
Spłata kredytów i pożyczek	(3 299)	(799)
Nabycie akcji własnych	-	(15)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 284)	(3 831)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki otrzymane	0	15
Odsetki zapłacone	(1 514)	(479)
Inne wypłaty z zysku		-
Różnice kursowe	27	2
Pozostałe	146	(93)
	16 659	(197)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(31 939)	1 559
Środki pieniężne na początek okresu	40 269	5961
Środki pieniężne na koniec okresu	8 330	7 519

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE PODSTAWOWE

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

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a. 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. Działalność podstawowa Grupy według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mieści się w sektorze „Informatyka”.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres I kwartału zakończonego 31 marca 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa w formie skróconej*.

Zgodnie z MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych §19 Zarząd Emitenta zdecydował, że stosowanie uregulowania standardu MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych w odniesieniu do wyceny zobowiązań powstałych z tytułu zawartych umów leasingowych w walutach obcych będzie mylące i sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w Założeniach koncepcyjnych. W związku z powyższym Spółka, począwszy od raportu kwartalnego za IV kwartał 2008 roku, 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 miały miejsce znaczne i gwałtowne wahania kursów walutowych. W takiej sytuacji odniesienie wyceny walutowych zobowiązań leasingowych bezpośrednio 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 – ta, która dotyczy 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 zostaje faktycznie zrealizowany (wpływa na finanse Spółki) w okresach płatności rat leasingowych, z uwzględnieniem faktycznych kursów walut z dnia płatności rat leasingowych.

Dlatego też Spółka na mocy MSR 1 §19 zastosowała (po raz pierwszy w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2008 roku) częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostają zaliczane w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczą faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych jest odnoszona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które obciążają koszty finansowe tego miesiąca, w którym są faktycznie płacone. 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 i będzie stosowane do momentu trwałego ustabilizowania kursów walut na rynkach światowych, ale nie dłużej niż do III kwartału 2013 r., w którym przypadają ostatnie spłaty rat leasingowych wyrażonych w walutach obcych.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione poniżej.

Na dzień 31.03.2011 r. saldo rozliczenia międzyokresowego kosztów z tytułu różnic kursowych od zobowiązań leasingowych wyniosło 2 649 172 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
2011	2	546 431,37
	3	533 247,33
	4	481 632,78
2012	1	195 906,11
	2	199 036,34
	3	197 656,05
	4	193 625,34
2013	1	155 887,72
	2	108 720,63
	3	37 028,84
	4	0,00
RAZEM		2 649 172,51

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 31.03.2011 roku spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o przedstawioną powyżej kwotę 2 649 172 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 503 342 zł dał zysk netto wyższy o 2 145 829 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 827 624 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.

Podobnie na dzień 31.12.2009 roku zastosowanie powyższego odstępstwa spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o kwotę 3 862 481,17 zł, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto w latach 2008–2009, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 733 871,42 zł dał zysk netto wyższy o 3 128 609,75 zł. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto z 2008 roku wynoszący 5 397 821,37 zł oraz spadek zysku netto roku 2009 wynoszący 2 269 211,62 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 oraz w I kwartale roku 2011 byłby o 0,827 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.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok ubiegły.

3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych, z racji na abonamentowy charakter umów, są stabilne, powtarzalne i nie podlegają w zauważalny sposób cyklom koniunkturalnym. Przychody te nie charakteryzują się sezonowością, a raczej stabilnym wzrostem z kwartału na kwartał. Wyjątkiem było rozpoczęcie w IV kwartale 2010 roku świadczenia usług telekomunikacyjnych na potrzeby kontraktu OST 112, co zwiększyło przychody ze sprzedaży w I kwartale o 4,16 mln zł, ale nie miało istotnego wpływu na zysk ze sprzedaży. Przychody z tego tytułu będą występowały także w następnych okresach sprawozdawczych.

Ponadto w pierwszym kwartale nastąpiła sprzedaż akcji posiadanych przez ATM S.A. w inONE S.A., co zwiększyło wynik na operacjach finansowych o 5,4 mln zł. Ze względu na umiejscowienie transakcji, zysk z tej transakcji został zaliczony do wyników działalności telekomunikacyjnej.

Natomiast prowadzona przez Grupę działalność w segmencie integracji systemów teleinformatycznych charakteryzuje się sezonowością sprzedaży charakterystyczną dla całej branży. W tym segmencie w pierwszych trzech kwartałach roku występują z reguły mniejsze przychody ze sprzedaży, z ich wzrostem w czwartym kwartale. Od ubiegłego roku efekt ten został znacząco zmniejszony ze względu na większy udział przychodów z kontraktów długoterminowych, realizowanych przez wszystkie kwartały roku.

Działalność w segmencie płatności mobilnych nie wykazuje sezonowości. Oczekiwany natomiast jest szybki wzrost przychodów z tej działalności w najbliższej przyszłości ze względu na dynamiczny rozwój rynku płatności mobilnych w Polsce i na świecie.

4. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

Polityka dywidendy, ogłoszona przez Zarząd Emitenta w raporcie bieżącym nr 25/2006 z 8.06.2006 r., uzależniała wysokość dywidendy wypłaconej na jedną akcję od notowań akcji w ostatnim miesiącu roku. Zgodnie z tą polityką dywidenda wypłacona na jedną akcję powinna być naliczona od średniej ceny notowań akcji ATM na zamknięciu notowań w grudniu 2010 r., zgodnie ze stopą EURIBOR 12M dla waluty EUR, powiększoną o 0,5%.

Zarząd Emitenta będzie proponował Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie części zysku za rok 2010 na wypłatę dywidendy. Zgodnie z polityką dywidendy powinno to być 0,23 zł na jedną akcję, co daje łączną wartość dywidendy w wysokości 8 358 969,12 zł.

5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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. oraz spółki Linx Telecommunications B.V. (wyniki operacyjne spółki Linxtelecom nie są konsolidowane).

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. i 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.

Podstawowe parametry finansowe wyróżnionych segmentów operacyjnych przedstawia poniższe zestawienie:

Za okres 01/01-31/03/2011	Telekomunikacja	Integracja systemów teleinformatycznych	Płatności mobilne	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa trwałe	288 914	47 763	10 994	(2 936)	344 735
Przychody ze sprzedaży	31 761	61 848	256	(4 287)	89 578
Marża ze sprzedaży¹⁾	16 646	11 938	76	-	28 661
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 477	432	(541)	-	4 369
EBITDA	8 979	1 522	(269)	-	10 232

Za okres 01/01-31/03/2010	Telekomunikacja	Integracja systemów teleinformatycznych	Płatności mobilne	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	209 327	58 191	8 992	10 693	287 203
Przychody ze sprzedaży ²⁾	24 223	44 222	567	121	69 133
Marża ze sprzedaży^{1) 2)}	13 768	11 161	284	-	25 213
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 591	1 168	(291)	-	4 468
EBITDA	7 190	1 908	(21)	-	9 076

¹⁾ marża ze sprzedaży = przychody ze sprzedaży minus koszty bezpośrednie sprzedaży zmienne

²⁾ przychody i marża ze sprzedaży segmentu telekomunikacyjnego zostały przekształcone wg metodologii przyjętej po I kwartale 2010 r.

W obecnym sposobie prezentacji wprowadzonym od II kwartału 2010 roku poszczególne kategorie finansowe dla segmentów operacyjnych stanowią sumę tych kategorii dla spółek należących do segmentu, za wyjątkiem przychodów jednostkowych ATM S.A., które zawierają oprócz przychodów ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych także przychody z integracji systemów teleinformatycznych, które zostały wyłączone z segmentu telekomunikacja, a włączone do segmentu integracja. Ponadto w oddzielnej kolumnie podano wartości wyłączeń konsolidacyjnych, co zapewnia zgodność prezentowanych danych ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy

Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym przedstawiają się następująco:

	Za okres 01/01-31/03/2011	Za okres 01/01-31/03/2010
Kraj	88 671	68 128
Eksport	908	1 005
Razem przychody ze sprzedaży	89 579	69 133

6. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu kwartału.

7. ZMIANA W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ

Dnia 3.01.2011 r. 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 4.01.2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 1 075 000 zł, objętego w całości przez ATM S.A.

W dniu 31 marca 2011 roku dotychczasowi akcjonariusze spółki inONE S.A. i należąca do Enterprise Investors Web Inn S.A. zawarły umowę przeniesienia na Web Inn własności kontrolnego pakietu akcji spółki inONE S.A. Sprzedaż przez Emitenta wszystkich posiadanych 60% udziałów w inONE jest kontynuacją rozpoczętego w 2009 roku procesu porządkowania struktury organizacyjnej grupy kapitałowej ATM, który ma na celu skupienie się przez Grupę na działalności podstawowej, tj. świadczeniu usług telekomunikacyjnych i integracji systemów teleinformatycznych zgodnie z wybranymi kluczowymi kompetencjami.

8. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Pozycje pozabilansowe	Stan na 31/03/2011	Stan na 31/12/2010
1. Należności warunkowe		
1.1 od pozostałych jednostek		
2. Zobowiązania warunkowe	73 696	71 306
2.1 na rzecz pozostałych jednostek w tym:	73 696	71 306
- udzielone gwarancje poręczenia	60 900	57 832
- zabezpieczenie hipoteczne	9 595	9 595
- zabezpieczenie zastawem	3 201	3 879

Od zakończenia roku obrotowego 2010 nastąpiły następujące zmiany zobowiązań warunkowych:

a) zwiększeniu uległy udzielone gwarancje i poręczenia o kwotę 3 068 tys. zł, która wynika z:

- wygaśnięcia terminu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (przetargowych i dobrego wykonania) na kwotę 421 tys. zł;
- ustanowienia zabezpieczeń przetargów oraz zawartych kontraktów w postaci gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych – na kwotę 3 489 tys. zł;

b) zabezpieczenia zastawem uległy zmniejszeniu na kwotę 678 tys. zł;

c) zabezpieczenia hipoteczne nie uległy zmianie.

POZOSTAŁE INFORMACJE

(WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	89 579	69 133	22 540	17 428
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 369	4 468	1 099	1 126
Zysk przed opodatkowaniem	8 177	4 029	2 058	1 016
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	6 999	3 231	1 761	815
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(35 151)	10 839	(8 845)	2 732
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	16 659	(197)	4 192	(50)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 447)	(9 083)	(3 383)	(2 290)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	(31 939)	1 559	(8 036)	393
	31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010
Aktywa trwałe	344 735	339 010	85 928	85 602
Aktywa obrotowe	165 384	197 855	41 223	49 960
Aktywa razem	510 118	536 865	127 151	135 562
Zobowiązania długoterminowe	60 209	55 871	15 008	14 108
Zobowiązania krótkoterminowe	168 932	205 721	42 108	51 833
Kapitał własny	280 977	275 273	70 036	69 508
Kapitał zakładowy*	34 723	34 723	8 655	8 768
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	274 462	267 462	68 412	67 536
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,55	7,36	1,88	1,86
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,55	7,36	1,88	1,86

Powyższe dane finansowe za pierwszy kwartał roku 2010 i 2011 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 marca 2011 roku, wynoszącego 4,0119 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 marca 2010 roku, wynoszącego 3,9669 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku, wynoszącego 3,9742 PLN/EUR.

Dane finansowe za rok 2010 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.

OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

W I kwartale 2011 roku Spółka osiągnęła o 20,4 mln zł więcej skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w stosunku do pierwszego kwartału roku poprzedniego (wzrost o 30%). Wzrosła także o blisko 3,5 mln zł marża ze sprzedaży (14%).

Intensywny rozwój spółek GK ATM w minionym roku spowodował wzrost skonsolidowanych kosztów stałych. Były one co prawda niższe o 3,4 mln zł od bardzo wysokich kosztów IV kwartału 2010 r., ale jednak o 14% wyższe niż w I kwartale 2010 r., co spowodowało, że wynik operacyjny pierwszego kwartału roku był podobny do wyniku operacyjnego I kwartału 2010 r. W następnych kwartałach roku oczekiwany jest wzrost uzyskiwanej marży ze sprzedaży przy stabilizacji kosztów stałych, co pozwoli na uzyskanie znacznie lepszych wyników operacyjnych.

Zysk netto Grupy wyniósł ponad 7,0 mln zł, ale jego istotnym składnikiem w I kwartale br. był zysk ze sprzedaży akcji spółki inONE S.A., który wyniósł 5,4 mln zł brutto (przed opodatkowaniem). Po korekcie o zysk z tego zdarzenia o charakterze jednorazowym, zysk netto w pierwszym kwartale był o ok. 600 tys. zł niższy od analogicznego okresu 2010 roku.

Znaczna część wzrostu kosztów stałych dotyczy wzrostu amortyzacji. W stosunku do I kwartału 2010 r. wzrosła ona o 1,3 mln zł i jest skutkiem intensywnych inwestycji spółki w rozbudowę infrastruktury telekomunikacyjnej (centra danych oraz sieci światłowodowe). W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wskaźnik EBITDA wzrósł o 13% do wartości 10,2 mln zł.

I. Telekomunikacja i usługi dodane

W lutym 2011 roku minęło 10 lat świadczenia przez Emitenta usług telekomunikacyjnych pod marką ATMAN. W tym czasie z niszowego operatora telekomunikacyjnego Emitent stał się liderem rynku kolokacji i hostingu w Polsce oraz wiodącym operatorem w obszarze szerokopasmowej transmisji danych, który posiada obecnie jedno z największych w Polsce metropolitalne sieci światłowodowe łączące centra biznesowe w ośmiu miastach Polski.

W I kwartale 2011 roku Grupa osiągnęła w segmencie usług telekomunikacyjnych 31,8 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost o 31% r/r), 16,6 mln marży ze sprzedaży (wzrost o 21% r/r), 4,5 mln zł zysku operacyjnego (wzrost o 25% r/r) i 9 mln zł zysku EBITDA (wzrost o 25% r/r).

Do najważniejszych osiągnięć w pierwszych trzech miesiącach 2011 roku w działalności telekomunikacyjnej należy zaliczyć pozyskanie do grona klientów największego w Polsce serwisu społecznościowego Nasza-Klasa, który zdecydował się przenieść wszystkie swoje serwery do Telehouse.Poland. W tym obiekcie Emitent przygotował dla klienta specjalną dedykowaną serwerownię z pełnym zapleczem telekomunikacyjnym, chronioną systemami bezpieczeństwa, kontroli dostępu i monitoringu, o powierzchni ponad 150 m kw. (7,5% całości obiektu). Realizowany przez Naszą-Klasę proces przeniesienia wszystkich zasobów kolokowanych u innych operatorów do serwerowni ATM S.A. należy do największych procesów migracji w historii polskiego Internetu. Poza tak spektakularnym wydarzeniem, Emitent z powodzeniem kontynuował sprzedaż i zapewnianie powierzchni technicznych w swoich centrach danych.

Oferta telekomunikacyjna Emitenta została wybrana w I kwartale br. jako najbardziej korzystna m.in. w przetargach Ministerstwa Finansów, Krajowego Biura Wyborczego, Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych, Centrum Usług Wspólnych, Agencji Rynku Rolnego oraz Agencji Nieruchomości Rolnych. Podpisane umowy na usługi kolokacji, transmisji danych i dostępu do Internetu mają charakter abonamentowy i będą realizowane także w nadchodzących latach.

Emitent wygrał także zamówienie na zapewnienie dostępu do Internetu oraz połączenie do węzła międzyoperatorskiego AC-X na potrzeby Stadionu Narodowego w Warszawie. Wartość 3-letniego kontraktu wynosi 483 tys. zł netto. W ramach umowy zawartej z Narodowym Centrum Sportu ATM S.A. zestaw łączy światłowodowe, umożliwiające jednoczesną transmisję danych, głosu oraz obrazu wideo. Oferowane łącza internetowe zagwarantują łączną przepływność 600 Mb/s, możliwą dzięki wielu bezpośrednim punktom styku sieci ATMAN z sieciami innych operatorów, w tym trzem niezależnym łączom międzynarodowym

W pierwszym kwartale roku Emitent zrealizował projekt rozbudowy swojej sieci światłowodowej o punkty dostępu do wszystkich platform cyfrowych w Polsce: N, Cyfry+ oraz Cyfrowego Polsatu. Zmodernizowana infrastruktura światłowodowa sieci ATMAN umożliwia dystrybutorom bezpośrednią transmisję

produkcyjną kanałów telewizyjnych do operatorów platform nadawczych i jest alternatywą dla dotychczasowego sposobu transmisji drogą satelitarną. Z nowych możliwości transmisji skorzystały już m.in. Fox i AXN.

Emitent w minionym kwartale z powodzeniem kontynuował budowę pierwszego budynku w ramach CI ATM, który powiększy jego zasoby w III kwartale br. o kolejne 2 200 m² brutto powierzchni technicznej w centrum danych ATMAN Grochowska.

II. Integracja systemów teleinformatycznych

W I kwartale 2011 roku Grupa osiągnęła w segmencie integracji systemów teleinformatycznych 61,8 mln zł przychodów ze sprzedaży (wzrost o 40%), 11,9 mln marży ze sprzedaży (wzrost o 7%) i ponad 0,4 mln zł zysku operacyjnego (spadek o 59%).

Największym kontraktem w obszarze integracji realizowanym w pierwszym kwartale 2011 roku była kontynuacja budowy Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego 112 (OST 112). Projekt ten, realizowany w części integratorskiej przez ATM Systemy Informatyczne S.A. (ATM SI), rozłożony na lata 2010–2011 i przebiega zgodnie z założeniami oraz przyjętym harmonogramem oddawania kolejnych etapów prac. Ze względu na długotrwałość kontraktu i równomierne zaangażowanie zasobów spółki do jego realizacji przez kolejne kwartały, uzyskiwana marża ze sprzedaży z tego kontraktu w prezentowanych sprawozdaniach finansowych wykazywana jest równomiernie przez cały okres jego realizacji. Sprawną realizacją tego dużego i trudnego przedsięwzięcia ATM udowadnia swoją zdolność do realizacji podobnych projektów: o dużym stopniu komplikacji technicznej, logistycznej i finansowej.

W I kwartale 2011 roku ATM SI pomyślnie rozwija również sprzedaż swoich usług na rynku energetycznym. Konsorcjum ATM SI, ATM S.A., ATM Software S.A. oraz Innovation Technology Group SA podpisało 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. Skala inwestycji w ciągu najbliższych dziesięciu lat związana z koniecznością wdrożenia tego typu systemów w Polsce oceniana jest na wiele miliardów złotych. Przetarg ogłoszony przez Energa-Operatora jest pierwszym pilotowym wdrożeniem w Polsce. Konsorcjum ATM udało się wygrać ten pierwszy przetarg, a wartość umowy to ponad 15 mln zł netto. Drugim istotnym kontraktem w sektorze energetycznym jest umowa podpisana z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem SA (PGNiG), która obejmuje dostarczenie i wdrożenie serwera na potrzeby zwirtualizowanego środowiska SAP integrującego się z obecnie wykorzystywaną infrastrukturą sprzętowo-programową. Wartość kontraktu to 1,38 mln zł netto.

Poza realizacją kontraktów w sektorze energetycznym, w I kwartale 2011 roku ATM SI konsekwentnie rozwijała sprzedaż swoich usług integratorskich na kluczowym dla tej spółki rynku operatorów telekomunikacyjnych. Między innymi dla jednego z operatorów telefonii mobilnej firma zrealizowała kolejny etap budowy sieci szkieletowej (IP RAN) o wartości ok. 2 mln zł netto oraz projekt na budowę sieci MPLS o wartości ok. 1 mln zł netto. ATM SI podpisała również umowę na dostawę, wdrożenie i serwis głównych elementów mobilnej sieci produkcyjnej (GGSN) na kwotę ok. 2 mln zł netto. Warto także wspomnieć o umowie na serwis sprzętu i oprogramowania sieciowego Cisco Systems dla Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na kwotę ok. 250 tys. USD netto.

W I kwartale 2011 roku ATM SI uruchomiła platformę do świadczenia usług cloud computing opartą na HP Blade System Matrix. Równolegle trwały prace nad rozszerzeniem oferty spółki w zakresie usług outsourcingowych. Firma podpisała również umowę Microsoft Services Provider License Agreement, umożliwiającą świadczenie usług outsourcingowych z wykorzystaniem oprogramowania firmy Microsoft. Podpisana umowa uzupełnia ofertę ATM SI w zakresie usług outsourcingu infrastruktury informatycznej w modelu Cloud Computing (Infrastructure as a Service) o popularną platformę systemową i oprogramowanie serwerowe wspierające pracę przedsiębiorstw.

W I kwartale 2011 roku ATM SI konsekwentnie umacnia swoją współpracę z partnerami biznesowymi. Spółka odnowiła partnerstwo z firmą VMware – wiodącym producentem oprogramowania do wirtualizacji środowiska operacyjnego. Uzyskany status Enterprise Solution Provider uprawnia spółkę do sprzedaży i wdrażania rozwiązań klasy Enterprise. Firma podpisała również umowę z Cryptzone Group – producentem specjalizującym się w systemach klasy DLP (Data Leak Prevention), który dostarcza systemy bezpieczeństwa IT. Kolejne zwarte porozumienia to umowa z firmą Arrow ECS Sp. z o.o. wyspecjalizowanym dystrybutorem produktów informatycznych oferującym rozwiązania i usługi klasy korporacyjnej z zakresu przechowywania danych, bezpieczeństwa sieci oraz infrastruktury programowej, jak również umowa z 4Sync Solutions Sp. z o.o., wiodącym dostawcą rozwiązań do zarządzania bezpieczeństwem świadczonych usług IT w sieciach globalnych.

W I kwartale 2011 roku poznańska spółka Sputnik Software w konsorcjum z Sygnity S.A. podpisała kontrakt z Ministerstwem Finansów na świadczenie usług zapewniających utrzymanie dwóch systemów informatycznych BeSTi@ i SJO BeSTi@, integrujących prace związane z obsługą budżetu samorządu terytorialnego. Usługi realizowane w ramach zawartej umowy obejmują m.in.: modyfikacje oprogramowania, asystę techniczną oraz wsparcie użytkowników systemów w zakresie instalacji, konfiguracji i bieżącej obsługi oprogramowania przez okres trzech lat. W ramach aplikacji, które są wykorzystywane przez wszystkie jednostki samorządu terytorialnego w Polsce (3000 lokalizacji), regionalne izby obrachunkowe oraz MF, uruchomiono unikalny mechanizm dwukierunkowej komunikacji elektronicznej w zakresie planowania i sprawozdawczości budżetowej. Sputnik Software jest współtwórcą obydwu systemów. Wartość zawartej umowy to 4,25 mln zł netto.

Impulsy Sp. z o.o. w I kwartale 2011 roku istotnie powiększyła portfel swoich zamówień w sektorze medycznym. Do grona nowo pozyskanych klientów spółki dołączyły Samodzielne Publiczne Zespoły Zakładów Opieki Zdrowotnej w: Przasnyszu, Bełżycach, Szczepleszynie i Opolu Lubelskim, a także Szpital Wojewódzki im. M. Kopernika w Koszalinie. Realizowane w placówkach projekty informatyzacji obejmują wdrożenie sztandarowego produktu firmy Impulsy – systemu Medicus On-Line – umożliwiającego m.in. elektroniczną rejestrację pacjentów, sprawne zarządzanie rozbudowanymi strukturami szpitala lub przychodni oraz zautomatyzowane generowanie raportów do wszystkich oddziałów NFZ. Ponadto w trzech z wymienionych placówek Impulsy dokonają również cyfryzacji pracowni diagnostyki obrazowej RTG, zmierzającego do poprawy jakości badań, wprowadzenia nowoczesnej archiwizacji i obniżenia kosztów eksploatacyjnych. Zakończenie realizacji wszystkich kontraktów planowane jest do końca 2011 roku. Wartość podpisanych umów przekroczyła 8 mln zł netto.

ATM Software, spółka specjalizująca się w rozwiązaniach do transmisji treści multimedialnych w sieciach telekomunikacyjnych, z powodzeniem realizowała w I kwartale 2011 roku liczne kontrakty i zamówienia, m.in.: transmisje treści multimedialnej dla serwisu IPLA (Redefine Sp. z o.o.), Totalizatora Sportowego, Kancelarii Prezydenta RP, posiedzeń Sejmu i komisji sejmowych z Kancelarii Sejmu RP, szkoleń dla Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A. i in. ATM Software wdrożyła także platformę ATM InternetTV dla Głównego Urzędu Statystycznego, video portal dla dziennika Puls Biznesu oraz rozwiązanie multiroomPC dla abonentów telewizji kablowej Vectra S.A. Łączna wartość nowych kontraktów zawartych przez tę spółkę w I kwartale 2011 roku przekroczyła 0,5 mln zł netto.

I kwartał 2011 roku był okresem połączenia operacyjnego dwóch największych spółek integratorskich grupy ATM (tj. ATM Systemy Informatyczne i KLIK). Zgodnie z uchwałą o ich połączeniu, podjętą w dniu 27 grudnia 2010 roku przez Walne Zgromadzenie Spółki KLIK oraz Zgromadzenie Wspólników ATM Systemy Informatyczne, spółka od początku br. prowadzi działalność pod firmą ATM Systemy Informatyczne S.A. Proces łączenia spółek przebiega pomyślnie, zgodnie z przyjętym wcześniej harmonogramem. Firma zachowała ciągłość w utrzymaniu odpowiedniego poziomu świadczonych usług i realizacji strategicznych planów biznesowych oraz poszukuje najkorzystniejszych możliwości rozwoju na rynku integratorów systemowych.

III. 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.

W związku z dynamicznie zachodzącymi zmianami na rynku płatności mobilnych oraz rosnącym zainteresowaniem inwestorów spółką mPay S.A. Emitent planuje w najbliższym czasie jej upublicznienie

na rynku NewConnect, co ma pozwolić na dalszy dynamiczny rozwój spółki. Jednakże w krótkim terminie, z racji kosztów procesu IPO oraz niezbędnego dostosowania i certyfikacji systemu rozliczeniowego mPay w ramach nowo powstających inicjatyw, spółka ta będzie ponosiła nieco większe koszty operacyjne. W związku z tym strata operacyjna mPay w skali roku będzie podobna do roku ubiegłego, ale uzyskane dzięki temu efekty powinny zapewnić spółce zajęcie istotnego miejsca na rozwijającym się bardzo dynamicznie rynku płatności mobilnych w Polsce.

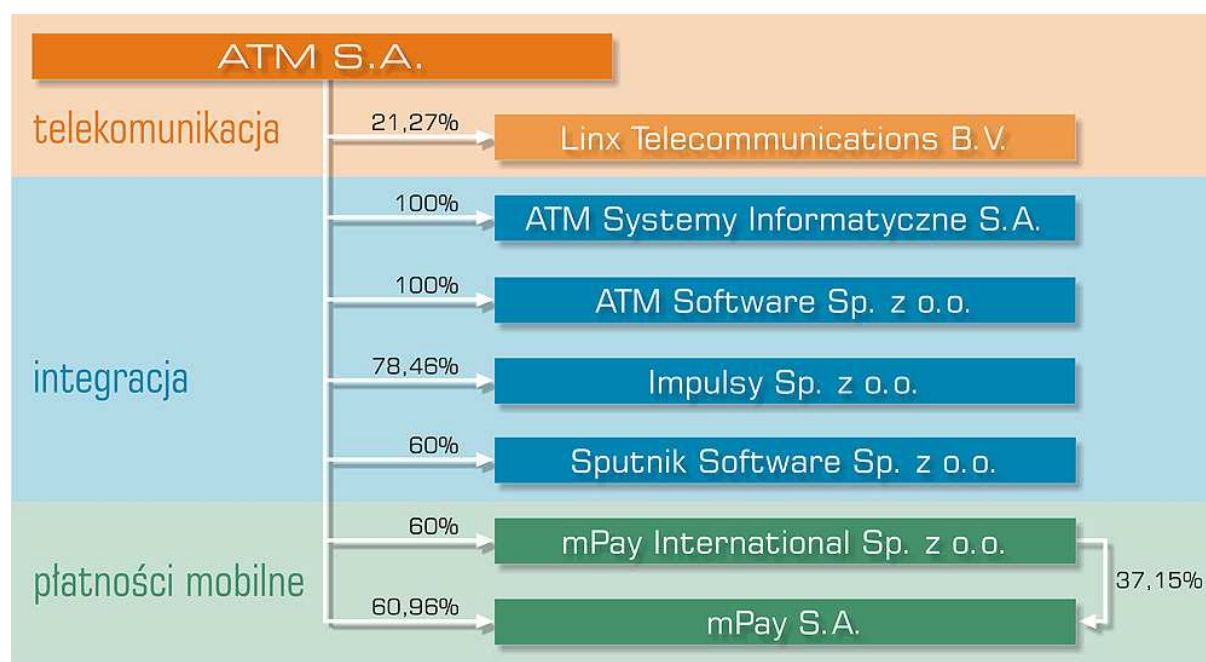
Sytuacja spółki mPay u progu roku 2011 wydaje się więc wyjątkowo dobra, ze względu na coraz żywsze zainteresowanie rynku, operatorów telefonii komórkowych i instytucji finansowych rozwiązaniami pozwalającymi na dokonywanie płatności za pomocą telefonów komórkowych.

OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYM ZNACZNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Istotnym składnikiem wyniku skonsolidowanego w I kwartale br. był zysk ze sprzedaży akcji spółki inONE S.A., który przyniósł 5,443 mln zł zysku z operacji finansowych. Transakcja ta miała charakter jednorazowy i dlatego może być traktowana jako zdarzenie nietypowe.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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



Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegały konsolidacji. Wyniki operacyjne Linxtelecom nie są konsolidowane na poziomie operacyjnym.

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Spółka nie przekazywała do wiadomości publicznej prognoz na rok 2011.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Zestawienie danych o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby akcji na walnym zgromadzeniu Emitenta zawiera poniższa tabela:

Akcjonariusz	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%
ING OFE	3 517 923	9,68%	3 517 923	9,68%
Polsat OFE	3 346 343	9,21%	3 346 343	9,21%
Roman Szwed	3 287 993	9,05%	3 287 993	9,05%
ING TFI*	1 868 360	5,14%	1 868 360	5,14%
Piotr Putechny**	1 817 500	5,00%	1 817 500	5,00%

Dane dotyczące Polsat OFE oraz ING OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2010 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”.

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

** wraz z żoną

Akcjonariusz	Liczba akcji według poprzedniego raportu kwartalnego	Liczba akcji według aktualnego raportu kwartalnego	Zmiana w liczbie akcji i liczbie głosów
Tadeusz Czichon	5 956 887	5 956 887	0
Polsat OFE	3 346 343	3 346 343	0
ING OFE	3 517 923	3 517 923	0
Roman Szwed	3 287 993	3 287 993	0
ING TFI*	1 868 360	1 868 360	0
Piotr Putechny**	1 817 500	1 817 500	0

Liczba akcji jest tożsama z liczbą głosów na WZ

Dane dotyczące Polsat OFE oraz ING OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2010 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”.

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

** wraz z żoną

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

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Stan na 25 lutego 2011 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 13 maja 2011 r.
Tadeusz Czichon	5 956 887	-	-	5 956 887
Roman Szwed	3 287 993	-	-	3 287 993
Maciej Krzyżanowski	55 408	-	-	55 408
Anna Bugajska	55 400	-	-	55 400

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W okresie którego dotyczy niniejszy raport Emitent nie nabywał akcji własnych.

WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej nie toczą się żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ 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, ani pojedynczo, ani też łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W okresie objętym raportem nie były udzielane przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki i nie była udzielona gwarancja żadnemu podmiotowi o łącznej wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta.

INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Spółka posiada stabilną sytuację kadrową, majątkową i finansową. Nie są znane żadne przesłanki, mogące negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Emitenta.

WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych Spółka ma nadal wysoki potencjał powiększania przychodów i generowania zysków ze względu na dobrze prowadzoną politykę inwestycyjną. Zapotrzebowanie na usługi szerokopasmowej transmisji danych oraz na usługi centrów danych szybko rośnie, co daje pewność stabilnego wzrostu tego segmentu działalności. Dlatego też Emitent kontynuuje inwestycje poprzez przygotowanie do sprzedaży kolejnych modułów centrum danych Telehouse.Poland oraz realizację projektu budowy Centrum Innowacji ATM. Realizacja tych inwestycji przyniesie wymierny skutek we wzroście przychodów i zysków w następnych okresach obrotowych.

Można się także spodziewać znacznego wzrostu zapotrzebowania na sieci o dużej przepustowości, w szczególności sieci światłowodowe ze względu na dwa czynniki: budowę sieci nowej generacji w standardzie LTE (Long Term Evolution) przez operatorów mobilnych oraz wszechobecnej transmisji wideo w usługach telekomunikacyjnych. Zapewne będzie to miało pozytywny wpływ na zwiększoną sprzedaż usług w oparciu o posiadana infrastrukturę światłowodową, która staje się niezbędną dla świadczenia wymienionych usług przez operatorów telekomunikacyjnych.

Usługi integracyjne narażone są w większym stopniu na zjawiska koniunkturalne i dlatego trudniej przewidywać zachowanie tego segmentu. Tym cenniejsze jest posiadanie zamówień obejmujących okres kilku następnych kwartałów. W roku 2011, dzięki wygranym przetargom, z których największym jest OST 112, spółki integratorskie mają zawarte znaczące umowy realizowane przez kilka kolejnych kwartałów, co poprawia stabilność przychodów ze sprzedaży i osiąganych zysków.

Zdobycie przez Konsorcjum ATM kontraktu na ogłoszony przez Energę-Operator SA przetargu na wdrożenie oraz integrację systemu zdalnego opomiarowania klientów można uznać za pierwszy udany krok w strategii dostarczania systemów ICT do przemysłu energetycznego. Jest to pierwszy tej skali projekt ogłoszony w Polsce. Uważa się, że w ciągu najbliższych lat inwestycje przemysłu energetycznego w systemy z zakresu ICT sięgną wielu miliardów złotych. Grupa ATM posiadając już kompetencje i poszerzając te kompetencje poprzez realizację pierwszego w Polsce projektu „inteligentnego opomiarowania” ma szansę odgrywać znaczącą rolę na tym nowym rynku o skali i wielkości porównywalnej jedynie z rynkiem telekomunikacyjnym.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ATM S.A.**(WYMAGANA ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH)****1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/03/2011</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/03/2010</u>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	32 323	30 677
Koszty własne sprzedaży zmienne	15 677	16 601
Koszty własne sprzedaży stałe	3 402	3 165
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 245	10 912
Pozostałe przychody operacyjne	52	110
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	8 535	7 262
Pozostałe koszty operacyjne	285	45
Koszty restrukturyzacji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 477	3 715
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Przychody finansowe	6 852	173
Koszty finansowe	1 714	1 375
	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 615	2 513
Podatek dochodowy	1 283	145
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 332	2 368
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	8 332	2 368
Zysk (strata) na jedną akcję *		
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	0,23	0,07
Rozwodniony	0,23	0,07
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	0,23	0,07
Rozwodniony	0,23	0,07
EBITDA	8 979	7 314

* dane jednostkowe ATM S.A. zostały skorygowane poprzez pomniejszenie przychodów oraz kosztów sprzedaży zmiennych o kwotę 33 110 tys. zł, wynikającą z refakturowania działalności integracyjnej pomiędzy ATM S.A. i ATM SI S.A.

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<u>Koniec okresu 31/03/2011</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2010</u>
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne	47 862	48 565
Rzeczowe aktywa trwałe	171 524	165 082
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	63 487	63 487
Pozostałe aktywa finansowe	47 293	46 973
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	1 925	1 924
	332 091	326 031
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 147	1 127
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 828	1 906
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	71 112	67 821
Należności z tytułu podatku dochodowego	25	25
Inne aktywa obrotowe	3 430	4 133
Inne należności finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 466	20 513
	81 008	95 525
 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	 -	 -
Aktywa razem	413 099	421 556

	<u>Koniec okresu 31/03/2011</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2010</u>
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	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)	(13)
Kapitały rezerwowe	35 969	35 969
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Zyski zatrzymane	32 623	24 088
Razem kapitał własny	262 334	253 797
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty	-	-
Rezerwa na podatek odroczone	2 577	2 409
Rezerwy na zobowiązania	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 912	29 912
Pozostałe zobowiązania finansowe	24 584	20 176
	57 073	52 497
Zobowiązania krótkoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe	22 617	10 000
Rezerwy na zobowiązania	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 115	555
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	60 215	91 131
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 745	13 576
	93 692	115 262
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
Pasywa razem	413 099	421 556

3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży akcji</u> <u>powyżej ich</u> <u>wartości</u> <u>nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwowy</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2011 roku	34 723	159 030	(13)	35 969	24 088	253 797
Zwiększenia:						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	8 332	8 332
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	204	204
Podział zysku	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych w ramach Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Sfinansowanie Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	-	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2011 roku	34 723	159 030	(13)	35 969	32 624	262 333
Stan na 1 stycznia 2010 roku	34 723	159 030	(8)	29 584	21 883	245 212
Zwiększenia:						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	2 368	2 368

Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	-	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych w ramach Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Sfinansowanie Programu Motywacyjnego	-	-	15	-	-	15
Zakup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2010 roku	34 723	159 030	(23)	29 584	24 251	247 564

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/01- 31/03/2011</u>	<u>Za okres 01/01- 31/03/2010</u>
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 615	2 513
Korekty o pozycje:	(20 084)	7 273
Amortyzacja	4 502	3 599
Różnice kursowe	324	411
Odsetki otrzymane	(18)	(45)
Odsetki zapłacone	1 346	369
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(6 648)	1
Zmiana stanu zapasów	65	617
Zmiana stanu należności	3 909	(5 911)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(23 259)	7 707
Zmiana stanu innych aktywów	(127)	624
Podatek dochodowy zapłacony	(555)	-
Pozostałe	376	(99)
	(10 469)	9 786
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(18 432)	(14 357)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(789)	(915)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 443	6 940
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	525	225
Udzielone pożyczki	(750)	-
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Różnice kursowe	26	1
Pozostałe	-	-
	(13 978)	(8 106)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału	-	-
Otrzymane dotacje	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	12 617	4 643
Spłata kredytów i pożyczek	-	(15)
Nabycie akcji własnych	-	(15)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 968)	(3 457)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki otrzymane	70	5
Odsetki zapłacone	(1 346)	(369)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	27	2
Pozostałe	-	8
	7 400	818
Zmiana stanu środków pieniężnych	(17 047)	2 497
Środki pieniężne na początek okresu	20 513	2 381
Środki pieniężne na koniec okresu	3 466	20 513

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2010 R.

1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W PODZIALE GEOGRAFICZNYM

Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym przedstawiają się następująco:

	Za okres 01/01-31/03/2011	Za okres 01/01-31/03/2010
Kraj	31 469	30 019
Eksport	854	658
Razem przychody ze sprzedaży	32 323	30 677

2. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Pozycje pozabilansowe	Stan na 31/03/2011	Stan na 31/12/2010
1. Należności warunkowe		
1.1 od pozostałych jednostek		
2. Zobowiązania warunkowe	51 172	49 293
2.1 na rzecz pozostałych jednostek w tym:	51 172	49 293
- udzielone gwarancje poręczenia	51 172	49 293
- zabezpieczenie hipoteczne	0	0
- zabezpieczenie zastawem	0	0

Od czasu zakończenia roku obrotowego 2010 nastąpiły następujące zmiany zobowiązań warunkowych:

a) zwiększeniu uległy udzielone gwarancje i poręczenia o kwotę 1 878 tys. zł, która wynika z:

- wygaśnięcia terminu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (przetargowych i dobrego wykonania) na kwotę 273 tys. zł;
- ustanowienia zabezpieczeń przetargów oraz zawartych kontraktów w postaci gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych – na kwotę 2 152 tys. zł;

b) zabezpieczenia hipoteczne i zabezpieczenia zastawem nie uległy zmianie.

POZOSTAŁE INFORMACJE

(WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	32 323	30 677	8 133	7 733
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 477	3 715	1 127	937
Zysk przed opodatkowaniem	9 615	2 513	2 419	633
Zysk netto	8 332	2 368	2 096	597
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(18 124)	9 786	(4 560)	2 467
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 476)	(8 106)	(1 629)	(2 044)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 553	818	1 900	206
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	(17 047)	2 497	(4 289)	630
	31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010
Aktywa trwałe	332 091	326 031	82 776	82 325
Aktywa obrotowe	81 008	95 525	20 192	24 121
Aktywa razem	413 099	421 556	102 968	106 445
Zobowiązania długoterminowe	57 073	52 497	14 226	13 256
Zobowiązania krótkoterminowe	93 692	115 262	23 354	29 104
Kapitał własny	262 334	253 797	65 389	64 085
Kapitał zakładowy*	34 723	34 723	8 655	8 768
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,22	6,98	1,80	1,76
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,22	6,98	1,80	1,76

Kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29.

Powyższe dane finansowe za pierwszy kwartał roku 2010 i 2011 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 marca 2011 roku, wynoszącego 4,0119 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 marca 2010 roku, wynoszącego 3,9669 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku, wynoszącego 3,9742 PLN/EUR.

Dane finansowe za rok 2010 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.