



ATM Systemy Informatyczne S.A.

**Skonsolidowany raport
za I półrocze 2012 r.**

Komisja Nadzoru Finansowego Skonsolidowany raport półroczny PSr 2012

Raport został przygotowany zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz.U. nr 33, poz. 259, dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową.

Raport za I półrocze roku obrotowego 2012 obejmujący okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r., zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (zł) oraz skrócone sprawozdanie finansowe przygotowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (zł).

Pełna nazwa emitenta: ATM Systemy Informatyczne Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Grochowska 21a, 04-186 Warszawa

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: informatyka

Podstawowy przedmiot działalności: integracja systemów teleinformatycznych, integracja infrastruktury technicznej

Numer KRS: 0000320991

Numer NIP: 954-23-57-358

Numer REGON: 276930771

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

Data zatwierdzenia i przekazania raportu: 31 sierpnia 2012 r.

Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł		w tys. eur	
	I półrocze 2012	I półrocze 2011	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Przychody netto ze sprzedaży	91 554	92 376	21 672	23 284
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 328	3 495	788	881
EBITDA	4 998	4 714	1 183	1 188
Zysk (strata) brutto	1 644	2 148	389	541
Zysk (strata) netto	1 214	1 883	287	475
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 113	1 883	263	475
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 082)	(11 180)	(3 097)	(2 818)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 803)	(400)	(2 320)	(101)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 856	776	2 806	196
Przepływy pieniężne netto razem	(11 029)	(10 804)	(2 611)	(2 723)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,03	0,38	0,01	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,03	0,38	0,01	0,10
	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa razem	132 897	116 258	31 187	26 322
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 674	88 184	18 697	19 966
Zobowiązania długoterminowe	10 874	5 750	2 552	1 302
Zobowiązania krótkoterminowe	68 800	82 434	16 145	18 664
Kapitał własny	53 223	28 074	12 490	6 356
Kapitał zakładowy	7 269	987	1 706	223
Liczba akcji (szt.)	36 343 344	4 933 865	36 343 344	4 933 865
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)	1,46	5,69	0,34	1,29
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/eur)	1,46	5,69	0,34	1,29

Wybrane jednostkowe dane finansowe	w tys. zł		w tys. eur	
	I półrocze 2012	I półrocze 2011	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Przychody netto ze sprzedaży	85 119	92 376	20 148	23 284
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 767	3 495	418	881
EBITDA	3 076	4 714	728	1 188
Zysk (strata) brutto	86	2 148	20	541
Zysk (strata) netto	(73)	1 883	(17)	475
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 256)	(11 180)	(3 375)	(2 818)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 391)	(400)	(2 223)	(101)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 909	776	2 819	196
Przepływy pieniężne netto razem	(11 738)	(10 804)	(2 778)	(2 723)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,00	0,38	0,00	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0,00	0,38	0,00	0,10
	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa razem	118 675	116 258	27 849	26 322
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 098	88 184	16 920	19 966
Zobowiązania długoterminowe	9 194	5 750	2 158	1 302
Zobowiązania krótkoterminowe	62 904	82 434	14 762	18 664
Kapitał własny	46 577	28 074	10 930	6 356
Kapitał zakładowy	7 269	987	1 706	223
Liczba akcji (szt.)	36 343 344	4 933 865	36 343 344	4 933 865
Wartość księgową na jedną akcję (zł/eur)	1,28	5,69	0,30	1,29
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł/eur)	1,28	5,69	0,30	1,29

KURSY EURO (W ZŁ):

średni kurs w I półroczu 2011: 3,9673

średni kurs w I półroczu 2012: 4,2246

średni kurs na dzień 31.12.2011: 4,4168

średni kurs na dzień 30.06.2012: 4,2613

Spis treści

1. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	5
1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
1.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	9
1.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania.....	10
1.6. Dane segmentowe	13
1.7. Szczegółowe noty	15
2. Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	25
2.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	25
2.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	27
2.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	28
2.4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	29
2.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania.....	30
2.6. Dane segmentowe	32
2.7. Szczegółowe noty	32
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.....	39
3.1. Podstawowa działalność	39
3.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	39
3.3. Komentarz Zarządu dotyczący dokonań Emitenta w I półroczu 2012 r.	42
3.4. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mającym znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	45
3.5. Istotne wydarzenia w okresie objętym sprawozdaniem	45
3.6. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej.....	46
3.7. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka	46
3.8. Przewidywany rozwój Grupy	48
3.9. Pozostałe informacje	49
4. Oświadczenia Zarządu.....	51

Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne

Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ATM Systemy Informatyczne S.A.

1. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Aktywa trwałe		53 618	23 257	19 615
Rzeczowe aktywa trwałe	1.7.1	27 741	18 545	15 069
Wartości niematerialne	1.7.2	15 835	3 089	3 089
Wartość firmy	1.7.3	9 305	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		80	80	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.7.8	467	1 179	1 017
Pozostałe aktywa trwałe		190	364	353
Aktywa obrotowe		79 279	93 001	45 511
Zapasy	1.7.5	18 446	12 910	11 768
Należności handlowe	1.7.6	49 705	60 568	25 178
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		270	-	385
Pozostałe należności		402	1 504	213
Pozostałe aktywa finansowe		300	471	-
Rozliczenia międzyokresowe		1 610	1 554	1 381
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 546	15 994	6 586
AKTYWA RAZEM		132 897	116 258	65 126

PASYWA	Nota	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Kapitały własne		53 223	28 074	24 401
Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej		47 764	28 074	24 401
Kapitał udziałowców mniejszościowych		5 459	-	-
Kapitał zakładowy		7 269	987	987
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		14 753	-	-
Pozostałe kapitały		24 629	21 158	21 103
Niepodzielony wynik finansowy		-	428	428
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 113	5 501	1 883
Zobowiązania długoterminowe		10 874	5 750	3 756
Kredyty i pożyczki		6 086	2 103	1 523
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 231	3 555	2 152
Inne zobowiązania długoterminowe		469	92	81
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.7.8	299	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		789	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		68 800	82 434	36 969
Kredyty i pożyczki		8 019	1 132	6 689
Pozostałe zobowiązania finansowe		5 717	2 537	5 833
Zobowiązania handlowe		37 389	60 571	18 591
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		180	463	-
Pozostałe zobowiązania	1.7.9	13 633	16 658	5 856
Rozliczenie międzyokresowe przychodów		3 862	1 073	-
PASYWA RAZEM		132 897	116 258	65 126

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Przychody netto ze sprzedaży	91 554	92 376
Koszty własne sprzedaży	73 896	75 959
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 658	16 417
Pozostałe przychody operacyjne	965	277
Koszty ogólnego zarządu	14 725	12 975
Pozostałe koszty operacyjne	570	224
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 328	3 495
Przychody finansowe	174	117
Koszty finansowe	1 858	1 464
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 644	2 148
Podatek dochodowy	430	265
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 214	1 883
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	1 214	1 883
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	101	-
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	1 113	1 883
Zysk (strata) netto	1 214	1 883
Przeszacownie rzeczowego majątku trwałego	-	-
Suma dochodów całkowitych	1 214	1 883
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	101	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	1 113	1 883

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I półrocze 2012*	I półrocze 2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 644	2 148
Korekty razem:	(13 499)	(11 198)
Amortyzacja	1 670	1 219
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	351	931
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	299	313
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(9)	(15)
Zmiana stanu zapasów	(3 897)	14 788
Zmiana stanu należności	18 924	56 140
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(26 934)	(82 767)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(2 482)	(1 860)
Inne korekty	(1 421)	53
Gotówka z działalności operacyjnej	(11 855)	(9 050)
Podatek dochodowy	(1 227)	(2 130)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 082)	(11 180)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	71	194
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	71	193
Inne wpływy inwestycyjne	-	1
Wydatki	9 874	594
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 573	594
Wydatki na aktywa finansowe	300	-
Inne wydatki inwestycyjne	1	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 803)	(400)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	14 573	5 958
Kredyty i pożyczki	11 237	5 958
Inne wpływy finansowe	3 336	-
Wydatki	2 717	5 182
Spłaty kredytów i pożyczek	366	3 180
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 727	757
Odsetki	293	314
Inne wydatki finansowe	331	931
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 856	776
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(11 029)	(10 804)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(11 029)	(10 804)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	19 575	17 390
Środki pieniężne na koniec okresu	8 546	6 586

*- dane jednostki połączonej

1.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji pow. ceny emisyjnej	Pozosta- łe kapitały	Niepo- dzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
I półrocze 2012 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r. wg MSSF	987	-	21 158	5 929	-	28 074	-	28 074
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	987	-	21 158	5 929	-	28 074	-	28 074
Emisja akcji	6 282	14 753	-	-	-	21 035	-	21 035
Dopłaty do kapitałów	-	-	85	-	-	85	-	85
Podział zysku netto	-	-	3 385	(3 385)	1 113	1 113	101	1 214
Utworzenie Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne	-	-	-	-	-	-	5 358	5 358
Wypłata dywidendy	-	-	-	(2 544)	-	(2 544)	-	(2 544)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2012 r. wg MSSF	7 269	14 753	24 629	-	1 113	47 764	5 459	53 223
2011 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r. wg MSSF	987	-	14 883	10 594	-	26 464	-	26 464
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	987	-	14 883	10 594	-	26 464	-	26 464
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	6 166	(6 166)	5 501	5 501	-	5 501
Wypłata dywidendy	-	-	-	(4 000)	-	(4 000)	-	(4 000)
Dopłaty do kapitałów od spółki dominującej	-	-	-	109	-	109	-	109
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r. wg MSSF	987	-	21 158	5 929	-	28 074	-	28 074
I półrocze 2011 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r. wg MSSF	987	-	14 883	10 594	-	26 464	-	26 464
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	987	-	14 883	10 594	-	26 464	-	26 464
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	6 166	(6 166)	1 883	1 883	-	1 883
Wypłata dywidendy	-	-	-	(4 000)	-	(4 000)	-	(4 000)
Dopłaty do kapitałów od spółki dominującej	-	-	54	-	-	54	-	54
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2011 r. wg MSSF	987	-	21 103	428	1 883	24 401	-	24 401

1.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

1.5.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2012 r.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W 2012 r. Emitent przyjął wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez Grupę Kapitałową działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości spółek Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za lata 2012 oraz 2011.

Spółki Grupy Kapitałowej nie skorzystały z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Emitenta, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2011 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2011 r. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

1.5.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach

obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

1.5.3. Opis korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

1.5.4. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, 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.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek, np. koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego departamentu ds. przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2012 r. obejmuje jednostkę dominującą ATM Systemy Informatyczne S.A. (ATM SI) oraz następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy:

- ATM Software sp. z o.o., której Emitent posiada 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników,
- Impulsy sp. z o.o., której Emitent posiada 78,46% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników,
- Sputnik Software sp. z o.o., której Emitent posiada 60% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników.

Wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną. Wyniki wszystkich spółek zależnych konsolidowane są od 1 maja 2012 r.

1.5.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Szacunki oraz związane z nimi założenia leżące u ich podstaw opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd 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 Kapitałowa ATM Systemy Informatyczne S.A. nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa Kapitałowa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółki Grupy Kapitałowej lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe po okresie zatrudnienia nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

b) kontrakty długoterminowe

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

c) pozostałe

Oprócz wyżej wymienionych Spółki Grupy Kapitałowej dokonują 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.

1.5.6. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Nie wystąpiły inne niż opisane w punkcie 3.2.2 sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2012 r.

1.6. Dane segmentowe

1.6.1. Rozpoznane segmenty operacyjne

Stosując podejście zarządcze do sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie ATM SI wyróżnia się dwa segmenty operacyjne:

- o integracja systemów teleinformatycznych,
- o integracja infrastruktury technicznej.

Segment integracji systemów teleinformatycznych obejmuje doradztwo, ekspertyzy, projektowanie, dostawy, budowę, uruchamianie, wdrażanie do eksploatacji, wsparcie techniczne oraz gwarancyjne i pogwarancyjne usługi serwisowe systemów służących do gromadzenia, składowania, przetwarzania i przesyłania danych cyfrowych, a także usługi wsparcia dla ich użytkowników oraz udostępnianie własnych systemów teleinformatycznych w trybie outsourcingu. W ramach tego segmentu działalności Spółka buduje między innymi:

- o sieci transmisji danych oraz systemy powiązane z nimi:
 - sieci dla operatorów telekomunikacyjnych wraz z systemami monitorowania tych sieci i zarządzania realizowanymi przez nie usługami,
 - sieci korporacyjne dla innych podmiotów,
 - systemy bezpieczeństwa teleinformatycznego (ochrony poufności i integralności danych, ochrony systemów komputerowych przed złośliwym oprogramowaniem i intruzami, systemy tożsamości cyfrowej, podpisu elektronicznego i inne),
 - rozwiązania pozwalające na zarządzanie usługami operatorskimi w sieciach telekomunikacyjnych opartych na protokole IP (ang. *Internet Protocol*), wykorzystujące autorskie oprogramowanie użytkowe (aplikacyjne) zintegrowane z dedykowanymi urządzeniami sterującymi ruchem w sieci;
- o systemy serwerów i pamięci masowych:
 - wysokowydajne systemy obliczeniowe dla potrzeb nauki i przedsiębiorstw, w tym najnowocześniejsze, wieloprocessorowe systemy przetwarzania równoległego,
 - platformy systemowe dla oprogramowania użytkowego opartego na przetwarzaniu baz danych, w tym dla systemów wspomagania działalności przedsiębiorstw (ERP, CRM i innych), a także do prowadzenia handlu i świadczenia usług w Internecie (*e-commerce*),
 - systemy składowania danych, w tym rozwiązania do automatycznego tworzenia kopii zapasowych i do archiwizacji danych;
- o dedykowane rozwiązania, na przykład:
 - systemy telefonii IP, wideokonferencyjne i tzw. systemy zunifikowanej komunikacji (ang. *Unified Communications*),
 - systemy tzw. chmury obliczeniowej (ang. *Cloud Computing*), czyli zdalnego udostępniania mocy obliczeniowej oraz zasobów pamięci masowej przez Internet, w tym rozwiązania dedykowane dla operatorów oraz rozwiązania klasy *Private Cloud*,
 - rozwiązania do zarządzania ciągłością działania BCM (ang. *Business Continuity Management*), oparte na autorskim oprogramowaniu i wiedzy eksperckiej.

Przedmiotem dostaw są komputery (od przenośnych, po rozbudowane instalacje superkomputerowe), urządzenia peryferyjne, urządzenia sieciowe (transmisyjne) wraz z oprogramowaniem, osprzętem, akcesoriami i materiałami, wraz z usługami. Spółka realizuje także projekty, w ramach których wytwarzane są kompletne zintegrowane rozwiązania teleinformatyczne o dużej skali złożoności.

Segment integracji infrastruktury technicznej obejmuje doradztwo, ekspertyzy, projektowanie, dostawy, budowę, uruchamianie, wdrażanie do eksploatacji, gwarancyjne i pogwarancyjne wsparcie techniczne (usługi serwisowe) systemów będących składnikami infrastruktury technicznej. W ramach tego segmentu działalności Spółka oferuje między innymi:

- o systemy zasilania energetycznego, w tym głównie systemy zasilania gwarantowanego, obejmujące między innymi:
 - zasilacze bezprzerwowe UPS (ang. *Uninterruptible Power Supplies*),
 - agregaty prądowórcze, wraz z niezbędnymi instalacjami i osprzętem;
- o systemy klimatyzacji i wentylacji HVAC (ang. *Heating, Ventillation, Air Conditioning*);
- o systemy okablowania strukturalnego, światłowodowego i miedzianego, dla potrzeb sieci teleinformatycznych oraz innych systemów;
- o systemy bezpieczeństwa fizycznego, w tym:
 - sygnalizacji pożaru,
 - automatycznego gaszenia,
 - wykrywania włamania i napadu,
 - kontroli dostępu,
 - telewizji dozorowej CCTV (ang. *Closed Circuit Television*);
- o systemy monitoringu i automatyki budynkowej BMS (ang. *Building Management Systems*);

- o zintegrowanych rozwiązań CRE (ang. *Connected Real Estate*) bazujących na protokole IP, łączących technologie informacyjne, komunikacyjne i budynkowe w jedną, spójną infrastrukturę dostępową.

Przedmiotem dostaw są urządzenia techniczne wraz z odpowiednim oprogramowaniem, osprzętem, akcesoriami i materiałami. Świadczone usługi obejmują prace projektowe, audyty i ekspertyzy, adaptacyjne prace budowlane, prace instalacyjne, wdrożeniowe, diagnostykę usterek, naprawy, przeglądy okresowe, wsparcie użytkowników i inne, powiązane z nimi, tworzące kompleksowe usługi dla klientów końcowych. Spółka realizuje także najbardziej złożone projekty w tym segmencie, takie jak np. budowa kompletnych centrów danych.

1.6.2. Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych

I półrocze 2012 r.	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Integracja systemów teleinformatycznych	Integracja infrastruktury technicznej	Pozostałe			
Przychody ze sprzedaży	65 489	26 080	403	-	(418)	91 554
- od zewnętrznych klientów	65 489	26 080	403	-	(418)	91 554
- sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Marża ze sprzedaży*	19 120	4 502	206	-	-	23 828
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 414	711	203	-	-	3 328
EBITDA	3 689	1 106	203	-	-	4 998
Suma aktywów segmentu	35 889	7 687	-	-	-	43 576

I półrocze 2011 r.	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	Integracja systemów teleinformatycznych	Integracja infrastruktury technicznej	Pozostałe			
Przychody ze sprzedaży	73 571	18 804	-	-	-	92 376
- od zewnętrznych klientów	73 571	18 804	-	-	-	92 376
- sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Marża ze sprzedaży*	17 565	4 421	-	-	-	21 986
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 148	347	-	-	-	3 495
EBITDA	3 973	740	-	-	-	4 714
Suma aktywów segmentu	13 884	4 274	-	-	-	18 158

Marża ze sprzedaży = Przychody ze sprzedaży – koszty sprzedaży zmienne

Aktywa segmentu = Rzeczowe aktywa trwałe + Wartości niematerialne i prawne

1.6.3. Segmenty geograficzne według przychodów ze sprzedaży od klientów zewnętrznych

	I półrocze 2012	2011 r.	I półrocze 2011
Sprzedaż krajowa	91 059	237 083	91 292
Eksport	495	2 176	1 084
RAZEM	91 554	239 259	92 376

1.7. Szczegółowe noty

1.7.1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

I półrocze 2012 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	341	2 001	8 343	3 454	91	9 841	24 071
Zwiększenia, z tytułu:	-	393	2 098	2 779	110	6 837	12 217
- nabycia środków trwałych	-	-	67	-	5	6 194	6 266
- połączenia jednostek gosp.	-	-	1 001	628	105	643	2 377
- zawartych umów leasingu	-	-	718	1 243	-	-	1 961
- przeszacowania	-	393	73	-	-	-	466
- otrzymanie aportu	-	-	239	908	-	-	1 147
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	168	786	8	588	1 550
- zbycia	-	-	34	7	-	-	41
- likwidacji	-	-	77	-	8	-	85
- wniesienia aportu	-	-	-	-	-	488	488
- inne	-	-	57	779	-	100	936
Wartość bilansowa brutto na dzień 30 czerwca 2012 r.	341	2 394	10 273	5 447	193	16 090	34 738
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	261	3 211	2 061	49	0	5 582
Zwiększenia, z tytułu:	-	32	1 053	422	112	0	1 619
- amortyzacji	-	32	651	168	8	0	859
- połączenia jednostek gosp.	-	-	402	254	104	0	760
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	80	117	7	-	204
- likwidacji	-	-	80	-	7	-	87
- sprzedaży	-	-	-	117	-	-	117
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2012 r.	-	293	4 184	2 366	154	-	6 997
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 30 czerwca 2012 r.	341	2 101	6 089	3 081	39	16 090	27 741

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kwota 56 tys. zł reprezentowała zaliczki na środki trwałe w budowie.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I półroczu 2012 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

1.7.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

I półrocze 2012 r.	Koszty prac rozwojowych	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	248	320	7	4 682	-	-	5 257
Zwiększenia, z tytułu:	7 136	-	7 865	1 588	2	3 256	19 847
- nabycia	-	-	6	1 575	-	226	1 807
- połączenia jednostek gosp.	2 033	-	7 741	-	2	3 030	-
- inne	5 103	-	118	13	-	-	5 234
Zmniejszenia, z tytułu:	172	-	6	1 375	-	-	1 553
- zbycie	97	-	-	-	-	-	97
- likwidacja	-	-	6	181	-	-	187
- inne	75	-	-	1 194	-	-	1 269
Wartość bilansowa brutto na dzień 30 czerwca 2012 r.	7 212	320	7 866	4 895	2	3 256	23 551
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2012 r.	97	36	7	2 028	-	-	2 168
Zwiększenia, z tytułu:	1 189	4	4 287	339	2	-	5 821
- amortyzacji	217	4	251	339	-	-	812
- połączenia jednostek gosp.	972	-	4 036	-	2	-	5 010
Zmniejszenia, z tytułu:	97	-	6	171	-	-	274
- likwidacji	97	-	6	171	-	-	274
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2012 r.	1 189	40	4 288	2 196	2	-	7 715
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 30 czerwca 2012 r.	6 023	280	3 577	2 699	-	3 256	15 835

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I półroczu 2012 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów wartości niematerialnych i prawnych.

1.7.3. Zmiany szacunkowe wartości firmy

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
ATM Software sp. z o.o.	3 173	-	-
Impulsy sp. z o.o.	2 523	-	-
Sputnik Software sp. z o.o.	3 609	-	-
Wartość firmy (netto)	9 305	-	-

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	9 305	-	-
- przejęcia jednostki	9 305	-	-
- korekt wynikających z późniejszego ujęcia	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-
- sprzedaży spółki zależnej	-	-	-
- korekt wynikających z późniejszego ujęcia	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	9 305	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
	-	-	-
Wartość firmy (netto)	9 305	-	-

1.7.4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30 czerwca 2012 r.

Informacje zostały zamieszczone w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2012 r. w nocie 2.7.3.

1.7.5. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Materiały na potrzeby produkcji	2 217	2 167	812
Pozostałe materiały	-	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	4 695	6 408	2 361
Produkty gotowe	-	-	-
Towary	11 993	4 637	8 659
Zapasy brutto	18 905	13 212	11 832
Odpis aktualizujący stan zapasów	459	302	64
Zapasy netto	18 446	12 910	11 768

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

I półrocze 2012 r.	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.	130	-	-	172	302
Zwiększenia w tym:	157	-	-	-	157
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	157	-	-	-	157
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2012 r.	287	-	-	172	459

1.7.6. Zmiana wartości szacunkowych należności

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności krótkoterminowe, w tym:	50 107	62 072	25 391
- od jednostek powiązanych	0	29 229	12 214
- od pozostałych jednostek	50 107	32 843	13 177
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	392	257	55
Należności krótkoterminowe brutto	50 499	62 329	25 446

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 1 stycznia 2012 r.	49	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia, w tym:	49	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	49	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30 czerwca 2012 r.	-	-
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 1 stycznia 2012 r.	208	-
Zwiększenie, w tym:	297	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	226	-
- wynikające z przejścia kontroli	71	-
Zmniejszenie, w tym:	113	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	113	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30 czerwca 2012 r.	392	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30 czerwca 2012 r.	392	-

Bieżące i przeterminowane należności handlowe

Na dzień 30.06.2012 r.	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
Należności brutto	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
Należności brutto	50 097	45 962	3 091	457	221	44	321
Odpisy aktualizujące	392	0	0	0	56	25	311
Należności netto	49 705	45 962	3 091	457	165	19	10
Ogółem							
Należności brutto	50 097	45 962	3 091	457	221	44	321
Odpisy aktualizujące	392	0	0	0	56	25	311
Należności netto	49 705	45 962	3 091	457	165	19	10

1.7.7. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011*	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2012
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	1 167	16	372	811
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	299	-	14	285
Pozostałe rezerwy	5 822	3 092	-	8 914
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	47	5	-	53
Odpisy aktualizujące zapasy	1 641	218	-	1 859
Odpisy aktualizujące należności	328	-	13	315
Rozliczenia międzyokresowe	1 122	-	256	865
Wycena instrumentów finansowych	-	155	-	155
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	16	-	-	16
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 442	3 486	655	13 273
Stawka podatkowa	19%	-	-	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 985	662	124	2 521

*- dane jednostki połączonej

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011*	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2012
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	5 029	6 951	121	11 858
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	471	-	471	-
Zarachowanie przychodów z tytułu usług niezakończonych	486	296	324	458
Rozliczenia międzyokresowe	-	69	-	69
Suma dodatnich różnic przejściowych	5 986	7 316	916	12 386
Stawka podatkowa	19%	-	-	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 137	1 390	174	2 353

*- dane jednostki połączonej

1.7.8. Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2012	31.12.2011*
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	467	1 180
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	299	332
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	168	848

*- dane jednostki połączonej

1.7.9. Pozostałe zobowiązania wynikające z szacunków

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Bierne rozliczenia międzyokresowe z tytułu:			
- urlopów	396	299	405
- premii	690	1 062	168
- niezafakturowanych kosztów	8 864	5 844	4 744
	12	-	-
Razem, w tym:	9 962	7 205	5 318
- długoterminowe	53	53	-
- krótkoterminowe	9 909	7 152	5 318

1.7.10. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Informacje zostały zamieszczone w punkcie 2.7.9 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r.

1.7.11. Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Informacje zostały zamieszczone w punkcie 2.7.10 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r.

1.7.12. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności

Prowadzona przez Grupę działalność na rynku 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. Sezonowość ma również istotny wpływ na zmiany wysokości zobowiązań i należności występujących na koniec okresu rocznego w stosunku do okresów śródrocznych. Podobne zjawisko miało miejsce na koniec 2010 r., kiedy stany zobowiązań i należności były znacznie wyższe niż na dzień 30 czerwca 2011 r.

1.7.13. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawach których nie podjęto żadnych działań naprawczych do dnia bilansowego

Nie wystąpiły w okresie objętym sprawozdaniem.

1.7.14. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Poręczenie spłaty kredytu	35 395	35 395	9 535
Poręczenie spłaty weksla	7 419	-	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	4 691	2 398	5 356
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	11 309	19 678	12 332
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	892
Razem zobowiązania warunkowe	58 814	57 471	28 115

Zobowiązania warunkowe na koniec okresu sprawozdawczego stanowią:

- o 35 395 tys. zł – hipoteka stanowiąca zabezpieczenie wierzytelności z tytułu kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez ATM Systemy Informatyczne S.A. w BRE Bank S.A.;
- o 7 419 tys. zł – zobowiązania wekslowe, na które składają się przejęte zobowiązania Sputnik Software sp. z o.o.:
 - 600 tys. zł – zabezpieczenie zwrotu środków dotacji otrzymanej w 2009 r. na dofinansowanie zakupu przez Sputnik Software „Platformy integrującej informatyczne rozwiązania dziedzinowe działające w ramach urzędów administracji publicznej” w przypadku niewypełnienia zobowiązań umownych;

- 1 200 tys. zł – zabezpieczenie zwrotu środków dotacji otrzymanej w 2009 r. na dofinansowanie zakupu przez Sputnik Software innowacyjnego systemu archiwizacji, utrzymania i udostępniania dokumentów elektronicznych w ramach projektu „Bezpieczne archiwum elektroniczne” w przypadku niewypełnienia zobowiązań umownych;
 - 600 tys. zł – weksel stanowiący zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umowy kredytu w rachunku bieżącym, podpisanej z BRE Bank S.A.;
 - 563 tys. zł – weksle stanowiące zabezpieczenie wierzytelności z tytułu zawartych przez Sputnik Software umów leasingowych;
- oraz kwota 4 456 tys. zł, która reprezentuje wartość weksli stanowiących zabezpieczenie wierzytelności z tytułu zawartych przez ATM Systemy Informatyczne S.A. umów leasingowych;
- o 4 691 tys. zł – wartość zobowiązania składa się z kwot:
 - 4 118 tys. zł – wartość gwarancji wadialnych i gwarancji należytego wykonania kontraktu, których gwarantem jest BRE Bank S.A., a zleceniodawcą gwarancji ATM Systemy Informatyczne S.A.;
 - 573 tys. zł – przejęte od Sputnik Software zobowiązania warunkowe, które dotyczą głównie gwarancji usunięcia wad i usterek oraz gwarancji zapłaty wadium w ramach limitu gwarancyjnego udzielonego przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
 - o 11 309 tys. zł – zobowiązania wekslowe ATM Systemy Informatyczne S.A. stanowiące zabezpieczenie wierzytelności wynikających z gwarancji należytego wykonania umów.

1.7.15. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień publikacji raportu Spółka oraz podmioty zależne nie są stroną sporu sądowego o istotnej wartości.

1.7.16. Zdarzenia po dacie bilansowej

Nie wystąpiły.

1.7.17. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w I półroczu 2012 r.

ATM Systemy Informatyczne S.A. powstała w wyniku przejęcia przez KLK S.A. całego majątku ATM Systemy Informatyczne sp. z o.o. przy jednoczesnym dokonaniu zmiany nazwy spółki KLK S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A. i przeniesieniu siedziby Spółki do Warszawy. Odbyło się to na podstawie uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia KLK S.A. z dnia 27 grudnia 2010 r. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 3 stycznia 2011 r.

W I półroczu 2012 r. kontynuowane były działania reorganizacyjne na podstawie przyjętego 28 listopada 2011 r. Planu Podziału polegającego na wydzieleniu z ATM S.A. zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) i przeniesieniu jej do ATM Systemy Informatyczne S.A. ZCP objęło całość aktywów i zobowiązań ATM S.A. związanych z usługami integratorskimi wraz z posiadanymi przez ATM S.A. akcjami ATM Systemy Informatyczne S.A. oraz udziałami w pozostałych spółkach integratorskich: ATM Software sp. z o.o., Impulsy sp. z o.o. oraz Sputnik Software sp. z o.o.

Walne zgromadzenie Emitenta podjęło 23 lutego 2012 r. uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji 31 409 479 akcji zwykłych na okaziciela serii D, która stanowi jeden z elementów procesu podziału ATM S.A. W wyniku emisji akcji serii D nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego ATM Systemy Informatyczne S.A. z kwoty 986 773,00 zł do kwoty 7 268 668,80 zł, tj. o kwotę 6 281 895,80 zł.

16 kwietnia 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny ATM Systemy Informatyczne S.A. związany z ofertą publiczną akcji zwykłych serii D oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji zwykłych serii A, B, C i D. Prospektem objętych było 1 524 000 akcji serii A, 1 143 000 akcji serii B, 2 266 865 akcji serii C i 31 409 479 akcji serii D. Oferującym był Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska.

20 kwietnia 2012 r. nadzwyczajne walne zgromadzenie zatwierdziło podział ATM S.A. poprzez przeniesienie ZCP z ATM S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A. zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 KSH. Dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. otrzymali wszystkie akcje ATM Systemy Informatyczne S.A. według stosunku wymiany akcji 1:1, tj. za jedną akcją ATM S.A. została przyznana jedna akcja Emitenta. Dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. zachowali wszystkie posiadane przez siebie akcje ATM S.A. Wartość wnoszonego majątku zgodnie z wyceną na dzień 30 kwietnia 2012 r. wyniosła 22 mln zł.

25 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy wpisał do rejestru podział ATM S.A. Datę tę należy traktować jako moment objęcia kontroli przez Emitenta nad spółkami zależnymi ATM Software, Impulsy, Sputnik Software.

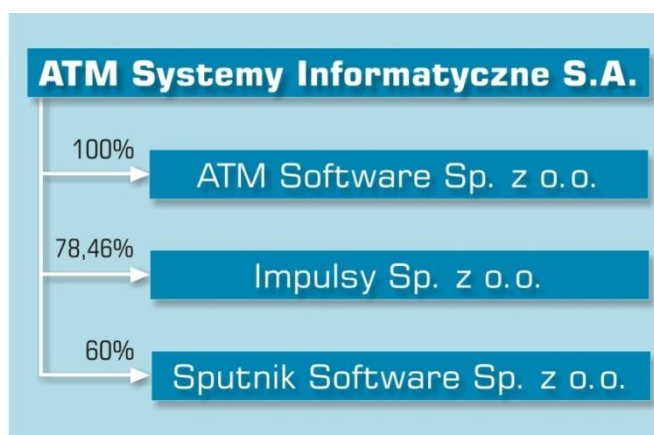
Połączenie wydzielonej z ATM S.A. ZCP z Emitentem zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy 25 kwietnia 2012 r. Rejestracja połączenia zakończyła proces tworzenia nowej Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne.

Dzień referencyjny, uprawniający do objęcia akcji ATM Systemy Informatyczne S.A. za posiadane akcje ATM S.A., został wyznaczony na 21 maja 2012 r.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) uchwałą nr 353/12 z dnia 15 maja 2012 r. przyznał Spółce status uczestnika KDPW w typie EMITENT. Zgodnie z uchwałą Zarząd KDPW postanowił o zarejestrowaniu 17 maja 2012 r. w depozycie papierów wartościowych akcji serii A, B i C oraz zarejestrowaniu 24 maja 2012 r. akcji serii D. Debiut giełdowy ATM Systemy Informatyczne S.A. nastąpił 28 maja 2012 r.

Utworzenie Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne S.A. wprowadzi bezpośrednią zależność właścicielską w stosunku do trzech mniejszych spółek integratorskich z grupy kapitałowej, co wytworzy synergię operacyjną i przełoży się na łatwiejszą realizację kontraktów integratorskich. Dzięki połączeniu istotnie wzrósł portfel oferowanych produktów i usług, co będzie miało bezpośredni wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej. Rozdzielenie działalności telekomunikacyjnej i integratorskiej (skupionych wcześniej w Grupie Kapitałowej ATM S.A.) wpłynie na ułatwienie sprzedaży usług w zakresie integracji systemów teleinformatycznych oraz infrastruktury technicznej dla firm telekomunikacyjnych, które nie będą już postrzegać dostawcy jako firmy konkurencyjnej.

Informacje charakteryzujące spółki Grupy Kapitałowej przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.



Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Objęcie kontroli przez Spółkę dominującą ATM Systemy Informatyczne S.A. nad spółkami zależnymi miało miejsce 25 kwietnia 2012 r., ze względów praktycznych konsolidację rozliczono od dnia 1 maja 2012 r. W wyniku konsolidacji w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej rozpoznano wartość firmy w kwocie 9 305 tys. zł.

	Data objęcia kontroli	Przejęty udział w kapitale zakładowym	Wartość objętych udziałów	Wartość udziałów niedających kontroli	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych
ATM Software sp. z o.o.	25.04.2012	100,00%	5 977	-	2 803	3 173
Impulsy sp. z o.o.	25.04.2012	78,46%	3 665	1 010	2 151	2 523
Sputnik Software sp. z o.o.	25.04.2012	60,00%	6 522	4 348	7 262	3 609
Wartość ogółem	-	-	16 164	5 358	12 216	9 305

Konsolidacja została rozliczona zgodnie z MSSF 3 przy zastosowaniu metody przejęcia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa przejętych spółek zależnych zostały wycenione do wartości godziwych, które są równe ich wartościom księgowym.

Wartość należności spółek zależnych na dzień objęcia kontroli przez Emitenta przedstawiają poniższe tabele.

Należności handlowe na dzień 1 maja 2012 r.	Należności handlowe (netto)	Odpisy aktualizujące	Należności handlowe (wartość brutto)	Wartość godziwa należności handlowych
ATM Software sp. z o.o.	2 279	71	2 350	2 350
Impulsy sp. z o.o.	1 729	-	1 729	1 729
Sputnik Software sp. z o.o.	670	-	670	670
Wartość ogółem	4 678	71	4 749	4 749

Należności pozostałe na dzień 1 maja 2012 r.	Należności pozostałe (netto)	Odpisy aktualizujące	Należności pozostałe (wartość brutto)	Wartość godziwa należności pozostałych
ATM Software sp. z o.o.	147	-	147	147
Impulsy sp. z o.o.	-	-	-	-
Sputnik Software sp. z o.o.	2	-	2	2
Wartość ogółem	149	-	149	149

Główne klasy nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień objęcia kontroli przedstawiają poniższe tabele.

Wartość godziwa nabytych aktywów na dzień 1 maja 2012 r.	ATM Software sp. z o.o.	Impulsy sp. z o.o.	Sputnik Software sp. z o.o.
Aktywa trwałe	1 282	1 068	7 327
Rzeczowe aktywa trwałe	1 247	6	364
Wartości niematerialne	35	1 062	6 699
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	237
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	27
Aktywa obrotowe	3 144	3 080	3 974
Zapasy	-	1 192	448
Należności handlowe	2 279	1 729	670
Pozostałe należności	147	-	2
Rozliczenia międzyokresowe	96	-	54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	622	159	2 800
Aktywa ogółem	4 426	4 148	11 301

Wartość godziwa przejętych zobowiązań na dzień 1 maja 2012 r.	ATM Software sp. z o.o.	Impulsy sp. z o.o.	Sputnik Software sp. z o.o.
Zobowiązania długoterminowe	520	-	1 505
Pozostałe zobowiązania finansowe	438	-	215
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-	40
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82	-	488
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	749
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	13
Zobowiązania krótkoterminowe	1 103	1 997	2 534
Pozostałe zobowiązania finansowe	113	-	80
Zobowiązania handlowe	714	1 414	700
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	47	-	141
Pozostałe zobowiązania	-	96	336
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	229	487	1 277
Zobowiązania razem	1 623	1 997	4 039

Przejęte zobowiązania warunkowe na dzień 1 maja 2012 r.	ATM Software sp. z o.o.	Impulsy sp. z o.o.	Sputnik Software sp. z o.o.
Weksle – zabezpieczenia zawartych umów leasingowych	-	-	563
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	-	-	912
Weksle – zabezpieczenie umów na dofinansowanie projektów unijnych	-	-	1 800
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Razem zobowiązania warunkowe	-	-	3 275

Przejęte zobowiązania warunkowe w kwocie 912 tys. zł dotyczą głównie gwarancji usunięcia wad i usterek oraz gwarancji zapłaty wadium w ramach limitu gwarancyjnego udzielonego przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Zobowiązania wekslowe w kwocie 1 800 tys. zł stanowią:

- 600 tys. zł – zabezpieczenie zwrotu środków dotacji otrzymanej w 2009 r. na dofinansowanie zakupu przez Sputnik Software sp. z o.o. „Platformy integrującej informatyczne rozwiązania dziedziczne działające w ramach urzędów administracji publicznej” w przypadku niewypełnienia zobowiązań umownych;
- 1 200 tys. zł – zwrotu środków dotacji otrzymanej w 2009 r. na dofinansowanie zakupu przez Sputnik Software sp. z o.o. innowacyjnego systemu archiwizacji, utrzymania i udostępniania dokumentów elektronicznych w ramach projektu „Bezpieczne Archiwum Elektroniczne” w przypadku niewypełnienia zobowiązań umownych.

Dane jednostek zależnych uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy:

Dane za okres 1.05.2012 – 30.06.2012	ATM Software sp. z o.o.	Impulsy sp. z o.o.	Sputnik Software sp. z o.o.
Przychody ze sprzedaży	3 077	352	3 425
Zysk netto	1 175	(303)	415

Dane jednostki połączonej wyliczone w taki sposób jak gdyby datą objęcia kontroli był początek okresu sprawozdawczego.

Dane proforma za okres 1.01.2012 – 30.06.2012	Grupa Kapitałowa ATM Systemy Informatyczne
Przychody ze sprzedaży	106 927
Zysk netto	2 014

2. Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Aktywa trwałe		50 990	23 257	19 615
Rzeczowe aktywa trwałe	2.7.1	25 994	18 545	15 069
Wartości niematerialne	2.7.2	8 119	3 089	3 096
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	2.7.3	16 164	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		80	80	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.7.7	467	1 179	1 017
Pozostałe aktywa trwałe		166	364	353
Aktywa obrotowe		67 685	93 001	45 511
Zapasy	2.7.4	17 132	12 910	11 768
Należności handlowe	2.7.5	43 858	60 568	25 178
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		270	-	385
Pozostałe należności		372	1 504	213
Pozostałe aktywa finansowe		300	471	-
Rozliczenia międzyokresowe		1 497	1 554	1 381
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 256	15 994	6 586
AKTYWA RAZEM		118 675	116 258	65 126

PASYWA	Nota	stan na 30.06.2012	stan na 31.12.2011	stan na 30.06.2011
Kapitały własne		46 577	28 074	24 401
Kapitał zakładowy		7 269	987	987
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		14 753	-	-
Pozostałe kapitały		24 628	21 158	21 103
Niepodzielony wynik finansowy		-	428	428
Wynik finansowy bieżącego okresu		(73)	5 501	1 883
Zobowiązania długoterminowe		9 194	5 750	3 756
Kredyty i pożyczki		6 086	2 103	1 523
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		3 016	3 555	2 152
Inne zobowiązania długoterminowe		92	92	81
Zobowiązania krótkoterminowe		62 904	82 434	36 969
Kredyty i pożyczki		8 019	1 132	6 689
Pozostałe zobowiązania finansowe		5 506	2 537	5 833
Zobowiązania handlowe		33 942	60 571	18 591
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	463	-
Pozostałe zobowiązania	2.7.8	13 240	16 658	5 856
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 197	1 073	-
PASYWA RAZEM		118 675	116 258	65 126

2.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
Przychody netto ze sprzedaży	85 119	92 376
Koszty własne sprzedaży	70 367	75 959
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	14 752	16 417
Pozostałe przychody operacyjne	1 850	277
Koszty ogólnego zarządu	13 381	12 975
Pozostałe koszty operacyjne	1 454	224
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 767	3 495
Przychody finansowe	148	117
Koszty finansowe	1 829	1 464
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	86	2 148
Podatek dochodowy	159	265
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(73)	1 883
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(73)	1 883
Inne całkowite dochody	-	-
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	-
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-
Suma dochodów całkowitych	(73)	1 883

2.3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I półrocze 2012	I półrocze 2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	86	2 148
Korekty razem:	(13 172)	(11 198)
Amortyzacja	1 309	1 219
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	351	931
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	286	313
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(9)	(15)
Zmiana stanu zapasów	(4 222)	14 788
Zmiana stanu należności	18 317	56 140
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(28 351)	(82 767)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	251	(1 860)
Inne korekty	(1 104)	53
Gotówka z działalności operacyjnej	(13 086)	(9 050)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(1 170)	(2 130)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 256)	(11 180)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	71	194
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	71	193
Inne wpływy inwestycyjne	-	1
Wydatki	9 462	594
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 161	594
Wydatki na aktywa finansowe	300	-
Inne wydatki inwestycyjne	1	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 391)	(400)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	14 571	5 958
Kredyty i pożyczki	11 237	5 958
Inne wpływy finansowe	3 334	-
Wydatki	2 662	5 182
Spłaty kredytów i pożyczek	366	3 180
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 679	757
Odsetki	286	314
Inne wydatki finansowe	331	931
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 909	776
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(11 738)	(10 804)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(11 738)	(10 804)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	15 994	17 390
Środki pieniężne na koniec okresu	4 256	6 586

2.4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. ceny nomi- nalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzie- lony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
I półrocze 2012 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r. wg MSSF	987	-	-	21 158	5 929	-	28 074
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	987	-	-	21 158	5 929	-	28 074
Emisja akcji	6 282	14 753	-	-	-	-	21 035
Podział zysku netto	-	-	-	3 385	(3 385)	(73)	(73)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(2 544)	-	(2 544)
Dopłaty do kapitałów od spółki dominującej	-	-	-	85	-	-	85
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2012 r. wg MSSF	7 269	14 753	-	24 628	-	(73)	46 577
2011 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r. wg MSSF	987	-	-	14 883	10 594	-	26 464
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	987	-	-	14 883	10 594	-	26 464
Podział zysku netto	-	-	-	6 166	(6 166)	5 501	5 501
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(4 000)	-	(4 000)
Dopłaty do kapitałów od spółki dominującej	-	-	-	109	-	-	109
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r. wg MSSF	987	-	-	21 158	428	5 501	28 074
I półrocze 2011 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r. wg MSSF	987	-	-	14 883	10 594	-	26 464
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	987	-	-	14 883	10 594	-	26 464
Podział zysku netto	-	-	-	6 166	(6 166)	1 883	1 883
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(4 000)	-	(4 000)
Dopłaty do kapitałów od spółki dominującej	-	-	-	54	-	-	54
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2011 r. wg MSSF	987	-	-	21 103	428	1 883	24 401

2.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

2.5.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2012 r.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej uległo zmianie miejsce prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntów. W sprawozdaniu za rok 2011 zawarte jest ono w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”. W danych na 30 czerwca 2012 r. i w danych porównywalnych zostało ono ujęte w pozycji „wartości niematerialne”. Wartość netto prawa wieczystego użytkowania gruntów na 30 czerwca 2012 r. wynosi 280 tys. zł, na 31 grudnia 2011 r. – 284 tys. zł.

W 2012 r. Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za lata 2012 oraz 2011.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2011 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2011 r. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

2.5.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

2.5.3. Opis korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

2.5.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

a) rezerwy na świadczenia pracownicze

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

b) kontrakty długoterminowe

Spółka dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na charakter prowadzonych projektów, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się 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) pozostałe

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

2.5.5. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Nie wystąpiły inne niż opisane w punkcie 3.2.2 sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2012 r.

2.6. Dane segmentowe

Informacje zostały zamieszczone w punkcie 1.6 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r.

2.7. Szczegółowe noty

2.7.1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

I półrocze 2012 r.	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	341	2 001	8 343	3 454	91	9 841	24 071
Zwiększenia, z tytułu:	-	393	1 097	2 151	-	6 013	9 654
- nabycia środków trwałych	-	-	67	-	-	6 013	6 080
- zawartych umów leasingu	-	-	718	1 243	-	-	1 961
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	393	73	-	-	-	466
- otrzymanie aportu	-	-	239	908	-	-	1 147
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	168	786	8	588	1 550
- zbycia	-	-	34	7	-	-	41
- likwidacji	-	-	77	-	8	-	85
- przeniesienia na środki trwałe	-	-	-	-	-	488	488
- inne	-	-	57	779	-	100	936
Wartość bilansowa brutto na dzień 30 czerwca 2012 r.	341	2 394	9 272	4 819	83	15 266	32 175
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	261	3 211	2 061	49	-	5 582
Zwiększenia, z tytułu:	-	32	619	149	3	-	803
- amortyzacji	-	32	619	149	3	-	803
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	80	117	7	-	204
- likwidacji	-	-	80	-	7	-	87
- sprzedaży	-	-	-	117	-	-	117
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2012 r.	-	293	3 750	2 093	45	-	6 181
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 30 czerwca 2012 r.	341	2 101	5 522	2 726	38	15 266	25 994

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kwota 56 tys. zł reprezentowała zaliczki na środki trwałe w budowie.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I półroczu 2012 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

2.7.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

I półrocze 2012 r.	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	248	-	7	4 682	-	320	5 257
Zwiększenia, z tytułu:	5 103	-	124	1 588	-	-	6 815
- nabycia	-	-	6	1 575	-	-	1 581
- inne	5 103	-	118	13	-	-	5 234
Zmniejszenia, z tytułu:	172	-	6	1 375	-	-	1 553
- zbycie	97	-	-	-	-	-	97
- likwidacja	-	-	6	181	-	-	187
- inne	75	-	-	1 194	-	-	1 269
Wartość bilansowa brutto na dzień 30 czerwca 2012 r.	5 179	-	125	4 895	-	320	10 519
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2012 r.	97	-	7	2 028	-	36	2 168
Zwiększenia, z tytułu:	163	-	-	339	-	4	506
- amortyzacji	163	-	-	339	-	4	506
Zmniejszenia, z tytułu:	97	-	6	171	-	-	274
- likwidacji	97	-	6	171	-	-	274
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2012 r.	163	-	1	2 196	-	40	2 400
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2012 r.	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 30 czerwca 2012 r.	5 016	-	124	2 699	-	280	8 119

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w I półroczu 2012 r.

Nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Nie poczyniono istotnych zobowiązań na rzecz zakupów wartości niematerialnych i prawnych.

2.7.3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30 czerwca 2012 r.

Nazwa spółki	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Odpisy aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
ATM Software sp. z o.o.	5 977	-	5 977	100,00%	100,00%	pełna
Impulsy sp. z o.o.	3 665	-	3 665	78,47%	78,47%	pełna
Sputnik Software sp. z o.o.	6 522	-	6 522	60,00%	60,00%	pełna
SUMA	16 164	-	16 164	-	-	-

2.7.4. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Materiały na potrzeby produkcji	2 130	2 167	812
Pozostałe materiały	-	-	-
Półprodukty i produkty w toku	4 691	6 408	2 361
Produkty gotowe	-	-	-
Towary	10 770	4 637	8 659
Zapasy brutto	17 591	13 212	11 832
Odpis aktualizujący stan zapasów	459	302	64
Zapasy netto	17 132	12 910	11 768

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

I półrocze 2012 r.	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.	130	-	-	172	302
Zwiększenia w tym:	157	-	-	-	157
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	157	-	-	-	157
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2012 r.	287	-	-	172	459

2.7.5. Zmiana wartości szacunkowych należności

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności krótkoterminowe, w tym:	44 230	62 072	25 391
- od jednostek powiązanych	121	29 229	12 214
- od pozostałych jednostek	44 109	32 843	13 177
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	243	257	55
Należności krótkoterminowe brutto	44 473	62 329	25 446

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 1 stycznia 2012 r.	49	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia, w tym:	49	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	49	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30 czerwca 2012 r.	-	-
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 1 stycznia 2012 r.	208	-
Zwiększenie, w tym:	148	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	148	-
Zmniejszenie, w tym:	113	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	113	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30 czerwca 2012 r.	243	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30 czerwca 2012 r.	243	-

Bieżące i przeterminowane należności handlowe

Na dzień 30.06.2012 r.	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
Należności brutto	121	121	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
Należności netto	121	121	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
Należności brutto	43 980	41 085	2 241	268	199	25	162
Odpisy aktualizujące	243	-	-	-	56	25	162
Należności netto	43 737	41 085	2 241	268	143	-	-
Ogółem							
Należności brutto	44 101	41 206	2 241	268	199	25	162
Odpisy aktualizujące	243	-	-	-	56	25	162
Należności netto	43 858	41 206	2 241	268	143	-	-

2.7.6. Odroczonego podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2012
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	1 062	-	372	690
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	299	-	14	285
Pozostałe rezerwy	5 822	3 092	-	8 914
Odpisy aktualizujące zapasy	1 641	218	-	1 859
Odpisy aktualizujące należności	257	-	13	244
Rozliczenia międzyokresowe	6	-	6	-
Wycena instrumentów finansowych	-	155	-	155
Suma ujemnych różnic przejściowych	9 087	3 465	405	12 147
Stawka podatkowa	19%	-	-	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 727	658	77	2 308

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2012
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	2 409	6 913	-	9 322
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	471	-	471	-
Zarachowanie przychodów z tytułu usług niezakończonych	-	296	-	296
Rozliczenia międzyokresowe	-	69	-	69
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 880	7 278	471	9 687
Stawka podatkowa	19%	-	-	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	547	1 383	89	1 841

2.7.7. Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 308	1 726	1 554
- odniesione na wynik	2 308	1 726	1 554
- odniesione na kapitał	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana:	1 841	547	537
- odniesione na wynik	852	547	537
- odniesione na kapitał	989	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana:	-	-	-
	-	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:	467	1 179	1 017
- odniesione na wynik	1 456	1 179	1 017
- odniesione na kapitał	(989)	-	-

Podatek odroczonego w kwocie 989 tys. zł, wynikający z różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych wniesionych do Spółki w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa, został odniesiony na kapitały własne i zaprezentowany w pozycji kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej.

2.7.8. Pozostałe zobowiązania wynikające z szacunków

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Bierne rozliczenia międzyokresowe z tytułu:			
- urlopów	285	299	405
- premii	690	1 062	168
- niezafakturowanych kosztów	8 864	5 844	4 744
Razem, w tym:	9 839	7 205	5 318
- długoterminowe	53	53	-
- krótkoterminowe	9 786	7 152	5 318

2.7.9. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I półroczu 2012 r. Emitent, na podstawie uchwały walnego zgromadzenia z 23 lutego 2012 r., wyemitował 31 409 479 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Emisja związana była z wydzieleniem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) z ATM SA i przeniesieniem jej do ATM Systemy Informatyczne S.A. W skład ZCP wchodziły całość aktywów i zobowiązań ATM S.A. związanych z usługami integratorskimi wraz z posiadanymi przez ATM S.A. akcjami ATM Systemy Informatyczne S.A. oraz udziałami w pozostałych spółkach integratorskich: ATM Software sp. z o.o., Impulsy sp. z o.o. oraz Sputnik Software sp. z o.o. Wartość wnoszonego majątku zgodnie z wyceną na dzień 30 kwietnia 2012 r. wyniosła 22 mln zł.

Akcje ATM Systemy Informatyczne S.A. serii D oraz serii A, B i C, zostały wydane akcjonariuszom ATM S.A., według stosunku wymiany akcji 1:1, tj. za jedną akcją ATM S.A., została przyznana jedna akcja Emitenta. Dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. zachowali wszystkie posiadane przez siebie akcje ATM S.A.

	Półrocze zakończone 30.06.2012	Rok zakończony 31.12.2011	Półrocze zakończone 30.06.2011
Kapitał na początek okresu	987	987	987
Zwiększenia, z tytułu:	6 282	-	-
- emisja akcji	6 282	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Kapitał na koniec okresu	7 269	987	987
Liczba akcji (sztuk) na koniec okresu	36 343 344	4 933 865	4 933 865

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 zł i zostały w pełni opłacone.

2.7.10. Wyłaconą (lub zadeklarowaną) dywidenda

28 czerwca 2012 r. zwyczajne walne zgromadzenie Spółki zatwierdziło sprawozdanie finansowe spółki za 2011 r. i podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., na mocy której część zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2011, tj. kwota 2 544 034,08 zł, przeznaczono na wypłatę dywidendy. Wysokość dywidendy na jedną akcję wynosi 0,07 zł.

Zgodnie z podjętą uchwałą dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 9 lipca 2012 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 23 lipca 2012 r. Dywidendą objęto wszystkie akcje Spółki w liczbie 36 343 344.

2.7.11. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności

Prowadzona przez Spółkę działalność na rynku 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. Sezonowość ma również istotny wpływ na zmiany wysokości zobowiązań i należności występujących na koniec okresu rocznego w stosunku do okresów śródrocznych. Podobne zjawisko miało miejsce na koniec 2010 r., kiedy stany zobowiązań i należności były znacznie wyższe niż na dzień 30 czerwca 2011 r.

2.7.12. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Informacje zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2012 r.

2.7.13. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Informacje zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2012 r.

2.7.14. Zdarzenia po dacie bilansowej

Informacje o zdarzeniach po dacie bilansowej dla sprawozdania za I półrocze 2012 r. zamieszczone zostały w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2012 r.

Warszawa, 31 sierpnia 2012 r.

Roman Szwed

Iwona Bakuła

Tomasz Dziubiński

Andrzej Słodczyk

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Marzena Kuśnierz

Osoba sporządzająca
sprawozdania finansowe

3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

3.1. Podstawowa działalność

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest ATM Systemy Informatyczne S.A. („Spółka”, „Emitent”, „ATM SI”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a. Spółka od 28 maja 2012 r. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest integracja systemów teleinformatycznych oraz integracja infrastruktury technicznej, w tym infrastruktury centrów danych. W obu tych segmentach działalności Spółka ma ponad dwudziestoletnie doświadczenie poparte dziesiątkami udanych wdrożeń, które pozytywnie wyróżniają się wysoką jakością, najwyższym poziomem technicznym i dużą skalą trudności wykonania. ATM Systemy Informatyczne S.A. jest jedną z czołowych firm branży IT w Polsce.

Poprzez spółki zależne Grupa Kapitałowa Emitenta realizuje działania w innych atrakcyjnych niszach rynku IT. Domeną ATM Software sp. z o.o. jest przede wszystkim oferowanie autorskich rozwiązań umożliwiających realizację innowacyjnych przedsięwzięć w zakresie transmisji multimedialnych. Impulsy sp. z o.o. oferuje rozwiązania informatyczne dla instytucji sektora medycznego, w szczególności szpitali, przychodni oraz gabinetów lekarskich. Z kolei Sputnik Software sp. z o.o. tworzy oprogramowanie oraz świadczy usługi dla sektora publicznego, głównie administracji samorządowej.

ATM Systemy Informatyczne S.A. powstała w wyniku przejęcia przez KLK S.A. całego majątku ATM Systemy Informatyczne sp. z o.o. przy jednoczesnym dokonaniu zmiany nazwy spółki KLK S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A. i przeniesieniu siedziby Spółki do Warszawy. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 3 stycznia 2011 r.

Spółką kieruje czteroosobowy Zarząd, którego skład na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

- Roman Szwed – prezes Zarządu,
- Iwona Bakuła – wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Dziubiński – wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Słodczyk – wiceprezes Zarządu.

W I półroczu 2012 r. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. 11 czerwca 2012 r. uchwałą Rady Nadzorczej zmienione zostały funkcje Iwony Bakuły i Andrzeja Słodczyka z członka Zarządu na wiceprezesa Zarządu.

Nadzór nad Spółką sprawuje pięcioosobowa Rada Nadzorcza w składzie:

- Tadeusz Czichon – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Putechny – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sławomir Kamiński – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Domagała – członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Panek – członek Rady Nadzorczej.

Dnia 17 maja 2012 r. weszli do Rady Nadzorczej nowi członkowie – Grzegorz Domagała i Mirosław Panek – na mocy uchwał nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 27 grudnia 2011 r. Poza tym w I półroczu br. oraz w okresie po dacie bilansowej nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

3.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

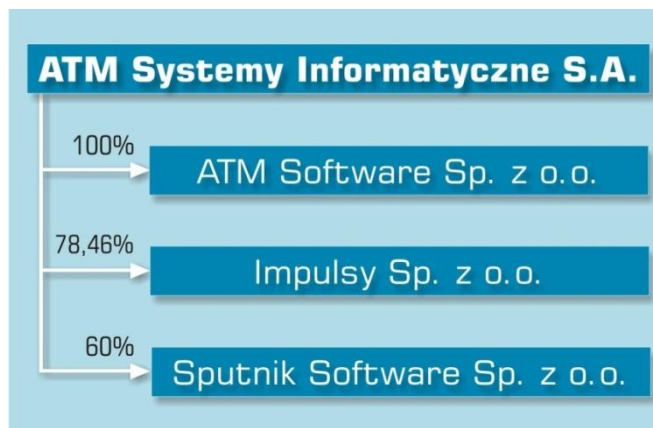
3.2.1. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Grupa Kapitałowa ATM Systemy Informatyczne składała się z 4 podmiotów:

- jednostki dominującej ATM Systemy Informatyczne S.A.,
- 3 jednostek zależnych:
 - ATM Software sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników, kapitał zakładowy ATM Software wynosi 500 000 zł,
 - Impulsy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Emitent posiada 78,46% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników, kapitał zakładowy spółki Impulsy wynosi 130 000 zł,
 - Sputnik Software sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, której Emitent posiada 60% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników, kapitał zakładowy spółki Sputnik Software wynosi 250 000 zł.

Wszystkie spółki zależne konsolidowane są metodą pełną. Emitent konsoliduje wyniki spółek zależnych od dnia 1 maja 2012 r.

Strukturę Grupy Kapitałowej na koniec okresu objętego sprawozdaniem przedstawia poniższa ilustracja:



3.2.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej oraz wskazanie oczekiwanych skutków zmian

W związku z procesem podziału ATM S.A. poprzez wydzielenie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Pionu Usług Integratorskich (ZCP) i przeniesienie jej do ATM Systemy Informatyczne S.A. nadzwyczajne walne zgromadzenie w dniu 23 lutego 2012 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału ATM S.A. poprzez przeniesienie ZCP na ATM Systemy Informatyczne S.A. W ramach uchwały nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 986 773,00 zł do kwoty 7 268 668,80 zł, tj. o kwotę 6 281 895,80 zł. Podwyższenie nastąpiło poprzez emisję 31 409 479 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Akcje serii D zostały wydane akcjonariuszom ATM S.A., którzy stali się akcjonariuszami Emitenta. Na każdą posiadającą akcję ATM S.A., akcjonariusze ATM S.A. otrzymali jedną akcję ATM Systemy Informatyczne S.A.

25 kwietnia 2012 r. zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy połączenie ZCP z ATM Systemy Informatyczne S.A. W następstwie powyższych działań na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem Emitent tworzy grupę kapitałową wraz ze spółkami zależnymi – ATM Software, Impulsy oraz Sputnik Software. Dzięki połączeniu znacznie wzrósł portfel oferowanych produktów i usług, co będzie miało bezpośredni wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej.

Wartość wnoszonego majątku zgodnie z wyceną na dzień 30 kwietnia 2012 r. wyniosła 22 mln zł. Na kwotę tę składają się:

- o udziały w jednostkach zależnych:
 - Sputnik Software sp. z o. o. o wartości 6,5 mln zł,
 - ATM Software sp. z o. o. o wartości 6 mln zł,
 - Impulsy sp. z o. o. o wartości 3,7 mln zł,
- o aktywa trwałe o wartości 1,2 mln zł,
- o wartości niematerialne o wartości 5 mln zł,
- o zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego o wartości 0,4 mln zł.

Od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia przekazania raportu zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej nie miały miejsca.

3.2.3. Informacje o spółkach Grupy Kapitałowej



Spółka dominująca Grupy jest jednym z największych integratorów systemowych w Polsce. W Spółce pracuje 183 osób (stan na dzień 30 czerwca 2012 r.) W 2011 r. uzyskała ok. 240 mln zł przychodów. Specjalizuje się w projektowaniu i wdrażaniu zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych oraz infrastruktury technicznej, w tym w kompleksowej budowie i wyposażeniu

centrów danych. Spółka ma bogate doświadczenie poparte dziesiątkami udanych wdrożeń, które wyróżniają się wysoką jakością, najwyższym poziomem technicznym i często dużą skalą trudności wykonania.

ATM Systemy Informatyczne S.A. kieruje swoją ofertę do klientów prowadzących działalność w sektorach:

- o telekomunikacji i mediów,
- o administracji publicznej, nauki i edukacji,
- o przemysłu, handlu i usług,
- o finansów.

Szczególnymi polami wyjątkowych kompetencji, doświadczeń i sukcesów Emitenta są:

- o budowanie zaawansowanych i złożonych instalacji sieciowych i telekomunikacyjnych spełniających najwyższe wymagania funkcjonalne oraz parametry umów o najwyższych poziomach obsługi SLA (ang. *Service Level Agreements*);
- o budowanie wysokowydajnych instalacji serwerowych, w tym superkomputerowych, opartych na najnowocześniejszych architekturach przetwarzania równoległego: klastrowych i gridowych oraz wdrażanie zaawansowanych systemów przetwarzania w chmurze (*Public Cloud* i *Private Cloud*);
- o budowanie „pod klucz” nowoczesnych i energooszczędnych centrów danych, wraz z całkowitym ich wyposażeniem w systemy elektroenergetyczne (w tym zasilania gwarantowanego), systemy klimatyzacji i wentylacji oraz systemy bezpieczeństwa fizycznego, a także niezbędne do ich eksploatacji oprogramowanie systemowe, narzędziowe, monitorujące i zarządzające.



Głównym obszarem działania ATM Software jest oferowanie autorskich rozwiązań umożliwiających realizację innowacyjnych przedsięwzięć w zakresie transmisji multimedialnych. Na bazie stworzonej platformy ATM InternetTV oferuje usługi z zakresu wsparcia całego procesu związanego z przekazem multimedialnym w Internecie, począwszy od wgrywania, kodowania, opisywania treści, aż po sprzedaż i generowanie raportów oglądalności. Dotyczy to zarówno materiałów VOD (ang. *Video On Demand*), jak i przekazu na żywo. Rozwiązania te znajdują zastosowanie także w obszarze sieci mobilnych GSM. ATM Software zbudowała w kraju jedną z największych sieci dystrybucji materiałów wideo w Internecie, tzw. sieć CDN (ang. *Content Delivery Network*), a spółka jest partnerem technologicznym najważniejszych przedsięwzięć multimedialnych w Polsce.

ATM Software stanowi również centrum rozwoju oprogramowania dla potrzeb Emitenta, prowadząc w tym zakresie działalność skoncentrowaną wokół rozwoju oprogramowania dla innowacyjnych usług związanych z transmisją danych i ich bezpieczeństwem. Od 2011 r. spółka zajmuje się tworzeniem innowacyjnego oprogramowania służącego do inteligentnego opomiarowania sieci energetycznych. Od początku 2012 r. spółka realizuje projekt stworzenia zaawansowanego systemu bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych dla polskiego sektora obronnego.



Spółka Impulsy oferuje rozwiązania informatyczne dla instytucji sektora medycznego, w szczególności szpitali, przychodni, a także gabinetów lekarskich – tak publicznych, jak i prywatnych. Specjalizuje się przede wszystkim we wdrożeniach i utrzymaniu systemów typu HIS (ang. *Hospital Information Systems*).

Firma opracowała i z sukcesami wdraża autorski system informacji medycznej Medicus On-Line, pozwalający zautomatyzować pracę instytucji medycznej i zapewnić sprawne zarządzanie jej złożoną strukturą. Jest to praktycznie jedyna, w pełni webowa aplikacja w Polsce pracująca na dowolnych urządzeniach stacjonarnych oraz mobilnych zapewniająca tworzenie rekordu medycznego pacjenta, umożliwiającą elektroniczną rejestrację pacjentów czy zautomatyzowane generowanie raportów do wszystkich oddziałów NFZ i innych kontrahentów. Ponadto system łączy część administracyjną i medyczną z laboratorium analitycznym i diagnostyką obrazową zapewniając nowoczesną archiwizację danych medycznych np. cyfryzację pracowni diagnostyki obrazowej RTG i wsparcie procesów biznesowych związanych z medycyną. System jest na bieżąco dostosowywany do nowych wymogów określanych przez CSIOZ dla wymiany informacji z tworzonymi systemami centralnymi.

SPUTNIK SOFTWARE

Domeną Sputnik Software jest produkcja oprogramowania oraz świadczenie usług dla sektora publicznego, głównie dla administracji samorządowej. Spółka jest liderem na rynku produkcji i sprzedaży oprogramowania do zarządzania jednostkami samorządów administracji terytorialnej. Sztandarową marką firmy jest Nowoczesny Urząd – zintegrowany system stworzony z myślą o wsparciu urzędów w procesie podnoszenia kwalifikacji kadr, rozwoju infrastruktury oraz wdrażania odpowiednich narzędzi informatycznych. Nowoczesny Urząd to także program dostosowania jednostek administracyjnych do standardów XXI wieku i wprowadzenia w życie koncepcji budowy e-urzędu. Sputnik Software ma też w swoim dorobku duże systemy o zaawansowanej architekturze, takie jak ogólnopolski system zarządzania budżetami jednostek samorządu terytorialnego zrealizowany dla Ministerstwa Finansów RP.

W ramach dywersyfikacji Sputnik Software w ciągu ostatnich dwóch lat rozwinął nowe projekty o charakterze innowacyjnym związane z bezpieczeństwem i kryptografią. W ten sposób ofertę spółki wzbogaciły wysoko wyspecjalizowane usługi, takie jak wdrażanie rozwiązań opartych na infrastrukturze klucza publicznego, tworzenie własnych komponentów kryptograficznych, dostawa urządzeń związanych z bezpieczeństwem komunikacji oraz doradztwo w tym zakresie. Innym ważnym systemem rozwijanym przez spółkę jest System Zintegrowanego Bezpieczeństwa – rozwiązanie łączące kontrolę dostępu fizycznego, rejestrację czasu pracy, zarządzanie budynkiem, systemy parkingowe i monitoringowe oraz inne systemy w jedną, spójną całość.

3.3. Komentarz Zarządu dotyczący dokonań Emitenta w I półroczu 2012 r.

W I półroczu 2012 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła zbliżone do osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku przychody ze sprzedaży w wysokości 91,6 mln zł, uzyskując w tym okresie wyższą o 1,5 punktu procentowego marżę brutto na sprzedaży (zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży). W efekcie Grupa Kapitałowa ATM Systemy Informatyczne osiągnęła w I półroczu br. 17,7 mln zł zysku brutto na sprzedaży, co oznacza wzrost o 8% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Jednocześnie jednostkowe wyniki finansowe uległy pogorszeniu. Przychody ATM SI w I półroczu 2012 r. wyniosły 85,1 mln zł, wobec 92,4 mln zł wypracowanych w I półroczu 2011 r. Również zysk brutto na sprzedaży uległ zmniejszeniu – o 10% r/r – i wyniósł w I półroczu br. 14,8 mln zł.

Pozytywny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe miało rozpoczęcie od 1 maja 2012 r. konsolidowania wyników spółek zależnych: ATM Software, Impulsy oraz Sputnik Software, które 25 kwietnia 2012 r. zostały przyłączone do ATM Systemy Informatyczne S.A. Wpłynęło to na zwiększenie przychodów o 6,4 mln zł oraz zysku brutto na sprzedaży o 2,9 mln zł. Istotny negatywny wpływ na wyniki jednostkowe i skonsolidowane miało zakończenie w I kwartale 2012 r. realizacji przez Emitenta kontraktu na budowę i wdrożenie Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego 112 (OST112).

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana
Przychody ze sprzedaży, w tym:	91 554	92 376	(1)%
– segment integracja systemów teleinformatycznych	65 489	73 571	(11)%
– segment integracja infrastruktury technicznej	26 080	18 804	39%
– pozostałe	403	-	-
Zysk brutto na sprzedaży	17 658	16 417	8%
Marża zysku brutto na sprzedaży	19,3%	17,8%	1,5 p.p.
Zysk operacyjny	3 328	3 495	(5)%
EBITDA	4 998	4 714	4%
Zysk brutto	1 644	2 148	(23)%
Zysk netto ¹	1 113	1 883	(41)%

¹ przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

W I półroczu 2012 r. nastąpił istotny wzrost kosztów, głównie kosztów ogólnego zarządu (o 13%), co było związane z formowaniem Grupy Kapitałowej w ramach reorganizacji Grupy Kapitałowej ATM S.A., przygotowaniem do debiutu Spółki na GPW w Warszawie

oraz intensywnym rozwojem spółek Grupy. W efekcie tego, mimo wzrostu skonsolidowanego zysku brutto na sprzedaży w 2012 r., zysk operacyjny wypracowany w omawianym okresie nie przekroczył poziomu osiągniętego w I półroczu 2011 r.

Zysk brutto Grupy w I półroczu 2012 r. wyniósł 1,6 mln zł i był o 23% niższy niż w 2011 r. Największy negatywny wpływ na osiągnięty zysk netto w bieżącym roku miało zwiększenie kosztów finansowych o około 0,4 mln zł, co oznacza wzrost o 27% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost kosztów finansowych wynika z rozliczenia zrealizowanych różnic kursowych oraz obowiązkowych księgowania niezrealizowanych różnic kursowych. Zysk netto zanotował spadek o 41% r/r i wyniósł 1,1 mln zł.

W segmencie integracji systemów teleinformatycznych Grupa Kapitałowa w I półroczu 2012 r. osiągnęła wyniki finansowe słabsze niż w 2011 r. Przychody ze sprzedaży wyniosły 65,6 mln zł i były niższe o ok. 8 mln zł od przychodów I półrocza 2011 r. Zmniejszenie przychodów segmentu wynika z zakończenia w I kwartale 2012 r. realizacji kontraktu OST112.

Istotny wzrost przychodów w I półroczu br., który wyniósł 39% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego, zanotowano w segmencie integracji infrastruktury technicznej. Udało się osiągnąć głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi w zakresie budowy centrów danych.

Przychody Grupy Kapitałowej ze sprzedaży wg sektorów rynku	I półrocze 2012	I półrocze 2011	Zmiana
Publiczny	15 769	34 472	(54)%
Telekomunikacja i media	33 113	29 765	11%
Przemysł, handel, usługi	18 843	22 441	(16)
Finanse	23 592	5 677	316%
Pozostałe	237	21	1026%
RAZEM	91 554	92 376	(1)%

Do najważniejszych osiągnięć Emitenta w I półroczu 2012 r. należy kontynuacja i pomyślne zakończenie z końcem I kwartału realizacji największego kontraktu w historii działalności Spółki, dotyczącego budowy i wdrożenia Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej na potrzeby numeru alarmowego 112 (OST 112). Projekt ten realizowany był przez Spółkę w części integratorskiej. Sieć OST112 jest siecią klasy operatorskiej – została zbudowana zgodnie z najwyższymi standardami i zaprojektowana z uwzględnieniem warunków bezpieczeństwa publicznego. OST112 należy do najnowocześniejszych rozwiązań teleinformatycznych w Europie i jest obecnie ważnym elementem integracji infrastruktury teleinformatycznej w Polsce. Pomyślna realizacja tego dużego i trudnego przedsięwzięcia potwierdziła kompetencje Spółki do przeprowadzenia projektów o dużym stopniu komplikacji technicznej, logistycznej i organizacyjnej.

Emitent pozyskuje i realizuje również inne projekty w sektorze publicznym. W I półroczu 2012 r. Spółka podpisała umowę z Sądem Okręgowym w Krakowie na dostawę urządzeń sieciowych na kwotę ponad 1,1 mln zł netto. Kolejny kontrakt to umowa z jednym z największych centrów sieciowo-superkomputerowych w Polsce – Akademickim Centrum Komputerowym CYFRONET Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Umowa dotyczy dostawy i instalacji macierzy dyskowych na potrzeby sieciowego systemu plików. Dla ATM SI podpisany kontrakt jest kontynuacją wieloletniej współpracy z tym ośrodkiem naukowym.

W I półroczu br. ATM SI pomyślnie rozwijała również sprzedaż swoich usług integratorskich na kluczowym dla tej Spółki rynku operatorów telekomunikacyjnych. Spółka realizowała m.in. kontrakty dla jednego z wiodących operatorów telefonii komórkowej na rozbudowę sieci oraz świadczenie usług serwisowych. Ponadto Spółka realizowała umowę na wdrożenie nowych funkcjonalności w zakresie autorskiej platformy SMaCS (ang. *Service Management and Charging System*) dedykowanej do zarządzania usługami w sieciach IP operatorów telekomunikacyjnych i kablowych. Łączna wartość zawartych kontraktów to prawie 12,8 mln zł netto.

Spółka podpisała kolejne kontrakty na rynku nadawców i operatorów telewizji kablowej, m.in. umowy na dostawę i wdrożenie sprzętu u czołowych operatorów telewizji kablowej, rozbudowę infrastruktury sieciowej jednego z największych polskich komercyjnych stacji telewizyjnych oraz serwis gwarancyjny sprzętu sieciowego i usługi proaktywnego monitorowania sieci dla jednego z operatorów platformy cyfrowej. Łączna wartość tych kontraktów to ponad 4 mln zł netto.

Na rynku energetycznym, w ramach konsorcjum ATM SI, ATM Software, ITG S.A., Spółka kontynuowała wdrożenie i integrację systemu aplikacyjnego AMI (ang. *Advance Metering Infrastructure*) dla jednego z największych w Polsce dystrybutorów energii elektrycznej – Energa-Operator S.A. System AMI będzie dedykowany do obsługi procesów związanych z zarządzaniem, pozyskiwaniem i udostępnianiem danych pomiarowych, pochodzących z urządzeń pomiarowych pracujących w sieci energetycznej tego dystrybutora.

Dodatkowo podpisano umowy ze spółkami należącymi do jednego z największych dystrybutorów i producentów energii elektrycznej w Polsce, których łączna wartość przekroczyła 8 mln zł netto. Kontrakty dotyczą m.in.: dostawy sprzętu i rozbudowy sieci LAN (ang. *Local Area Network*) na potrzeby centrów danych, rozbudowy sieci rozległej WAN (ang. *Wide Area Network*), dostawy sieci WLAN (ang. *Wireless Local Area Network*), przebudowy budynku wraz z wykonaniem nowych oraz rozbudowy istniejących instalacji i urządzeń technicznych na potrzeby centrum przetwarzania danych.

Z liderem produkcji węgla kamiennego w Europie podpisano umowy na serwis urządzeń sieciowych WAN, dostawę sprzętu i przełączników sieci LAN wraz z usługami serwisowymi oraz na rozbudowę systemu obliczeniowego i dyskowego. Wartość zawartych umów to ponad 1 mln zł netto. Oprócz tego Spółka podpisała kontrakt o wartości prawie 2,5 mln zł netto z jednym z największych na świecie producentów stali na wykonanie pierwszego etapu budowy serwerowni.

W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2012 r. Emitent powiększył także portfel swoich zamówień w zakresie budowy i wyposażania centrów danych. Spółka podpisała m.in. trzy umowy na realizację systemu elektroenergetycznego serwerowni z klientami z sektora finansowego, przemysłowego oraz z jedną z największych na świecie firm informatycznych. Łączna wartość tych kontraktów przekracza 15,7 mln zł. netto. W I półroczu br. kontynuowano realizację zawartych wcześniej umów dotyczących infrastruktury centrów danych, m.in. budowy centrum danych dla jednej z dużych firm medialnych, rozbudowy o kolejne moduły funkcjonalne Centrum Danych Thinx Poland oraz budowy jednego z najnowocześniejszych obiektów centrum danych w Polsce – budynku F3 – ulokowanego w Warszawie, w ramach Centrum Danych ATMAN.

Wśród ważnych kontraktów zawartych przez ATM SI w I półroczu 2012 r. należy także wymienić dwie umowy podpisane z klientami z sektora finansowego, w zakres których wchodzi serwis sprzętu i oprogramowania sieciowego.

Emitent rozwija również sprzedaż swoich usług dla biznesu w modelu „*cloud computing*”, które zostały wprowadzone na rynek pod marką CloudiA™. Usługi te zdobywają coraz większe grono klientów, którzy wymagają najwyższego poziomu dostępności i niezawodności infrastruktury IT w modelu usługowym, uzupełnianym o profesjonalne wsparcie techniczne oraz usługi zarządzane (*managed services*). Opierając się na prognozach rynkowych i zapotrzebowaniu na technologię *cloud computing* Spółka przewiduje dla tego typu usług duży potencjał wzrostu i zamierza w niego inwestować.

Pierwsze półrocze 2012 r. były okresem dynamicznego rozwoju spółek zależnych od Emitenta. Spółka ATM Software, specjalizująca się w rozwoju m.in. innowacyjnego oprogramowania w zakresie produktów i usług multimedialnych, podpisała umowy m.in. z ClickAd (projekt dla Totalizatora Sportowego) na usługę ATM WebCache dla portalu www.lotto.pl, z Kancelarią Senatu RP na transmisję video posiedzeń Senatu oraz z telewizją Canal+. Ponadto spółka ATM Software rozszerzyła współpracę z telewizją TVN S.A. na dystrybucję treści video dla serwisu www.tvnplayer.pl oraz wykonanie dodatkowych prac rozwojowych, z firmą Redefine na dystrybucję treści video dla serwisu www.ipla.pl oraz z firmą ITI Neovision na kodowanie materiałów video. Dodatkowo rozwijano projekt aplikacji interaktywnych dla serwisu www.mmTV.pl należącego do Multimedia Polska S.A. W zakresie działalności dotyczącej inteligentnego opomiarowania (Smart Metering) ATM Software pomyślnie kontynuowała wdrożenie systemu aplikacyjnego AMI (ang. *Advance Metering Infrastructure*) dla Energa-Operator S.A., rozwijając aplikację do zarządzania danymi pomiarowymi i system akwizycji danych z układów pomiarowych. Rozpoczęła także, jako główny podwykonawca w ramach projektu prowadzonego przez konsorcjum ATM Systemy Informatyczne z instytutem badawczym NASK, realizację opracowania systemu zarządzania bezpieczeństwem teleinformatycznym jednostek administracji publicznej oraz resortu obrony narodowej, wraz z narzędziami wspomagającymi zwalczanie cyberterrorystów i ochronę teleinformatycznej infrastruktury krytycznej. Projekt jest efektem wygrania konkursu przeprowadzonego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach obronności i bezpieczeństwa państwa

Poznańska spółka Sputnik Software w I półroczu 2012 r. podpisała m.in. kontrakt na dostawę kart inteligentnych, oprogramowania oraz czytników kart inteligentnych dla jednostek organizacyjnych Lasów Państwowych. Spółka zawarła również umowę z jedną z firm z sektora IT na dostawę i wdrożenie środowiska teleinformatycznego w ZOL i RM ZOZ (Zakład Opiekuńczo-Lecznicy Rehabilitacji Medycznej Zakładu Opieki Zdrowotnej) w Poznaniu. Sputnik Software podpisał także umowę na sprzedaż, dostarczenie licencji, wdrożenie oraz opiekę autorską obsługi finansowo-księgowej Starostwa Powiatowego w Lubinie, kontrakt na dostawę sprzętu i oprogramowania oraz wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego w ramach projektu „eAdministracja - szansa na rozwój społeczeństwa informacyjnego w Gminie Kościerzyna” oraz na dostawę blankietów elektronicznych legitymacji studenckich dla Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu.

Spółka Impulsy oferująca rozwiązania informatyczne dla sektora medycznego w I półroczu 2012 r. również powiększyła ilość swoich zamówień. Do grona nowo pozyskanych klientów spółki dołączył m.in. szpital Bielański w Warszawie. Realizowany w tej placówce projekt obejmuje informatyzację części medycznej szpitala, stworzenie portalu pacjenta oraz dostarczenie systemu analizy kosztów szpitala. Wartość podpisanego kontraktu to ponad 3 mln zł netto.

Emitent konsekwentnie umacnia współpracę z wiodącymi dostawcami, dystrybutorami oraz partnerami rozwiązań teleinformatycznych. Wychodząc naprzeciw potrzebom rynku, Spółka zdobywa nowe specjalizacje dające możliwość zaoferowania klientom nowych technologii, pozycjonowanych jako kluczowe komponenty strategii biznesowej Spółki. Działania te stanowią

potwierdzenie dobrego przygotowania technicznego i wysokich kompetencji Spółki, co pozwala na budowanie przewagi konkurencyjnej w oparciu o najnowsze technologie oraz bogate portfolio oferowanych produktów i rozwiązań.

Najważniejszym wydarzeniem w I półroczu 2012 r. było wejście ATM SI na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Debiut, który miał miejsce 28 maja br., był poprzedzony podziałem Grupy ATM, do której należała Spółka, na dwie niezależne grupy kapitałowe. Cała część związana z integracją systemów teleinformatycznych została wydzielona z Grupy ATM i wniesiona do ATM SI. W następstwie tych działań powstała nowa, niezależna grupa kapitałowa, w skład której wchodzi podmiot dominujący ATM SI oraz trzy spółki zależne: ATM Software, Impulsy oraz Sputnik Software.

Podstawą strategii nowej Grupy Kapitałowej ATM SI jest dynamiczny wzrost w oparciu o rozwiązania infrastrukturalne, oprogramowanie oraz usługi informatyczne. Oferta jest dedykowana przede wszystkim dla sektora telekomunikacji i mediów, sektora energetycznego, administracji publicznej oraz sektora finansowego. Celem strategii jest konsekwentne zwiększanie wartości Spółki i utrzymanie pozycji lidera technologicznego.

3.4. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mającym znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I półroczu 2012 r. tego typu zdarzenia nie miały miejsca.

3.5. Istotne wydarzenia w okresie objętym sprawozdaniem

Kontynuacja reorganizacji Emitenta

3 stycznia 2011 r. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym powstanie ATM Systemy Informatyczne S.A. w wyniku przejęcia przez KLK S.A. całego majątku ATM Systemy Informatyczne sp. z o.o. przy jednoczesnym dokonaniu zmiany nazwy spółki KLK S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A. i przeniesieniu siedziby Spółki do Warszawy.

W I półroczu 2012 r. kontynuowane były działania reorganizacyjne na podstawie przyjętego 28 listopada 2011 r. Planu Podziału polegającego na wydzieleniu z ATM S.A. zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) i przeniesieniu jej do ATM Systemy Informatyczne S.A. ZCP objęło całość aktywów i zobowiązań ATM S.A. związanych z usługami integratorskimi wraz z posiadanymi przez ATM S.A. akcjami ATM Systemy Informatyczne S.A. oraz udziałami w pozostałych spółkach integratorskich: ATM Software sp. z o.o., Impulsy sp. z o.o. oraz Sputnik Software sp. z o.o.

Walne zgromadzenie Emitenta podjęło 23 lutego 2012 r. uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, która stanowi jeden z elementów procesu podziału ATM S.A. W wyniku emisji akcji serii D nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego ATM Systemy Informatyczne S.A. z kwoty 986 773,00 zł do kwoty 7 268 668,80 zł, tj. o kwotę 6 281 895,80 zł.

16 kwietnia 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny ATM Systemy Informatyczne S.A. związany z ofertą publiczną akcji zwykłych serii D oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji zwykłych serii A, B, C i D. Prospektem objętych było 1 524 000 akcji serii A, 1 143 000 akcji serii B, 2 266 865 akcji serii C i 31 409 479 akcji serii D. Oferującym był Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska.

20 kwietnia 2012 r. nadzwyczajne walne zgromadzenie zatwierdziło podział ATM S.A. poprzez przeniesienie ZCP z ATM S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A. zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 KSH. Dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. otrzymali wszystkie akcje ATM Systemy Informatyczne S.A. według stosunku wymiany akcji 1:1, tj. za jedną akcją ATM S.A. została przyznana jedna akcja Emitenta. Dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. zachowali wszystkie posiadane przez siebie akcje ATM S.A. Wartość wnoszonego majątku zgodnie z wyceną na dzień 30 kwietnia 2012 r. wyniosła 22 mln zł.

25 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy wpisał do rejestru podział ATM S.A. Datę tę należy traktować jako moment objęcia kontroli przez Emitenta nad spółkami zależnymi ATM Software, Impulsy, Sputnik Software.

Połączenie wydzielonej z ATM S.A. ZCP z Emitentem zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy 25 kwietnia 2012 r. Rejestracja połączenia zakończyła proces tworzenia nowej Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne.

Dzień referencyjny, uprawniający do objęcia akcji ATM Systemy Informatyczne S.A. za posiadane akcje ATM S.A., został wyznaczony na 21 maja 2012 r.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) uchwałą nr 353/12 z dnia 15 maja 2012 r. przyznał Spółce status uczestnika KDPW w typie EMITENT. Zgodnie z uchwałą Zarząd KDPW postanowił o zarejestrowaniu 17 maja 2012 r. w depozycie papierów wartościowych akcji serii A, B i C oraz zarejestrowaniu 24 maja 2012 r. akcji serii D.

28 maja 2012 r. akcje ATM Systemy Informatyczne S.A. zadebiutowały na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Utworzenie Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne S.A. wprowadzi bezpośrednią zależność właścicielską w stosunku do trzech mniejszych spółek integratorskich z grupy kapitałowej, co wytworzy synergii operacyjną i przełoży się na łatwiejszą realizację kontraktów integratorskich. Dzięki połączeniu istotnie wzrósł portfel oferowanych produktów i usług, co będzie miało bezpośredni wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej. Rozdzielenie działalności telekomunikacyjnej i integratorskiej (skupionych wcześniej w Grupie Kapitałowej ATM S.A.) wpłynie na ułatwienie sprzedaży usług w zakresie integracji systemów teleinformatycznych oraz infrastruktury dla firm telekomunikacyjnych, które nie będą już postrzegać dostawcy jako firmy konkurencyjnej.

Zawarcie aneksów do umów z BRE Bank S.A.

11 czerwca 2012 r. Spółka otrzymała podpisane aneksy z dnia 23 maja 2012 r. do umów z BRE Bank S.A. (dalej Bank). Aneksy dotyczą następujących umów: umowy na udzielenie kredytu w rachunku bieżącym z 14 czerwca 2011 r., umowy na udzielanie gwarancji bankowych z 14 czerwca 2011 r. oraz umowy limitu dla transakcji pochodnych z 30 czerwca 2010 r. łączna wartość limitów maksymalnych określonych w aneksowanych umowach ma wartość 28 mln zł.

Umową o największej wartości jest aneksowana 23 maja 2012 r. umowa kredytowa z nr 02/269/11/Z/VV z dnia 14 czerwca 2011 r., o której Emitent informował w Dokumencie Rejestracyjnym Spółki zatwierdzonym 16 kwietnia 2012 r. przez KNF. Podpisany aneks wydłuża termin obowiązywania umowy kredytowej do 30 maja 2013 r. Przedmiotem umowy kredytowej jest kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł, oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów O/N, powiększonej o marżę Banku. Środki w ramach przyznanego limitu kredytowego będą wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Zabezpieczeniem spłaty wiarytelności Spółki z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym jest ustanowiona hipoteka umowna na nieruchomości będącej własnością Spółki na kwotę 22,5 mln zł oraz weksel in-blanco. Przedmiotowa umowa nie przewiduje kar umownych. Pozostałe jej warunki nie odbiegają od warunków stosowanych przez banki przy tego typu umowach.

Kryterium uznania aneksowanych umów za znaczące stanowi ich łączna wartość przekraczająca 10% przychodów ze sprzedaży Spółki za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

3.6. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej dla sprawozdania za I półrocze 2012 r. nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

3.7. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

3.7.1. Ryzyko wpływu sytuacji gospodarczej Polski

Sytuacja spółek Grupy Kapitałowej jest ściśle związana z sytuacją gospodarczą Polski oraz ogólnosiwiatową koniunkturą gospodarczą. Grupa prowadzi działalność na rynku usług informatycznych, którego rozwój w dużej mierze zależy od kondycji krajowych przedsiębiorstw. Ewentualny spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może obniżyć rentowność polskich przedsiębiorstw i uszczuplić ich budżety przeznaczone na inwestycje, w szczególności na informatyzację. Emitent, przeciwdziałając powyższemu ryzyku, na bieżąco śledzi popyt na produkty i usługi Grupy, tak aby elastycznie reagować na zmieniające się trendy, poprzez wprowadzanie ewentualnych modyfikacji w strategii działania. Dodatkowo aktywnie zabiega o umowy długoterminowe, które w naturalny zmniejszają ryzyko związane z pogorszeniem się koniunktury.

3.7.2. Ryzyko zmiany stóp procentowych

Emitent finansuje swoją działalność m.in. kapitałami obcymi poprzez pożyczki i kredyty bankowe. Istnieje zatem ryzyko zmian wysokości stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego, których wielkość wpływa na koszt kredytu udzielanego przez banki komercyjne. Na dzień 30 czerwca 2012 r. zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek bankowych wynosiły w Grupie Kapitałowej 14 105 706 zł, z czego 6 086 326,46 zł to kredyt inwestycyjny przeznaczony na ukończenie modernizacji budynku biurowo-magazynowego w Mysłowicach. Pozostała kwota to wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym.

3.7.3. Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych

Emitent narażony jest na ryzyko zmiany kursów walutowych, ponieważ w swojej działalności korzysta między innymi z importu sprzętu teleinformatycznego. Koszty zakupów sprzętu są uzależnione od kursów walut obcych, w szczególności kursu euro i dolara, w stosunku do złotego. W celu ograniczenia ryzyka Emitent korzysta z instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym np. transakcji terminowych forward. Zgodnie z polityką firmy zabezpieczane jest co najmniej 90% transakcji walutowych. Różnorodność stosowanych działań zabezpieczających powoduje dywersyfikację ryzyka kursowego. W ocenie Emitenta powyższe działania powodują znaczne ograniczenie ewentualnego wpływu niekorzystnych zmian kursu walut na wyniki finansowe Emitenta.

3.7.4. Ryzyko związane z silną konkurencją

Rynek teleinformatyczny w Polsce charakteryzuje się dużą konkurencją oraz zróżnicowaniem podmiotów na nim działających. Funkcjonują na nim zarówno duże zagraniczne przedsiębiorstwa, jak i duże oraz średnie polskie firmy o zasięgu ogólnopolskim, a także małe podmioty o znaczeniu lokalnym. Przedmiotem konkurencji jest nie tylko cena, ale również wiedza i doświadczenie. Dodatkowo, branża teleinformatyczna charakteryzuje się wysokim stopniem innowacyjności, co zmusza Spółkę do ciągłego poszerzania posiadanej wiedzy oraz podnoszenia jakości dostarczanych usług. Emitent chcąc skutecznie funkcjonować na rynku zatrudnia wykwalifikowaną kadre, a wieloletnia współpraca z większością dużych klientów oraz specjalizacja, stanowi poważną przewagę konkurencyjną Emitenta.

3.7.5. Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży

Branża teleinformatyczna charakteryzuje się dynamicznym rozwojem technologii, w związku z czym cykl życia produktów oraz pewnych rozwiązań technicznych jest stosunkowo krótki. Istnieje zatem ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują spadek popytu na produkty i usługi Emitenta, przyczyniając się do spadku przychodów ze sprzedaży. Emitent przeciwdziałając powyższemu ryzyku na bieżąco obserwuje zachodzące zmiany technologiczne i sprawdza możliwości szybkiego wdrożenia najnowszych rozwiązań technologicznych.

3.7.6. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Cechą charakterystyczną branży teleinformatycznej, w której działa Emitent jest występująca sezonowość sprzedaży. Głównym okresem zwiększonych przychodów jest IV kwartał roku kalendarzowego. Wiąże się to ze wzrostem w tym okresie wydatków przedsiębiorstw na modernizację infrastruktury technicznej. Emitent stara się minimalizować zjawisko sezonowości, a tym samym wyrównać poziom przychodów w poszczególnych okresach roku kalendarzowego poprzez zawieranie długookresowych umów serwisowych i usługowych oraz unikalny charakter wprowadzanych do oferty handlowej produktów i usług.

3.7.7. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów

Cechą charakterystyczną sektora teleinformatyki jest to, że większość zamówień stanowiących źródła przychodu dla Emitenta jest rozstrzygana w formie przetargów. Nie ma jednak pewności, że Emitent w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Powyższe ryzyko ograniczają takie czynniki jak rozpoznawalna marka oraz silna pozycja rynkowa Emitenta poparta wieloletnim doświadczeniem. Dodatkowo Spółka skupia się na tworzeniu innowacyjnych rozwiązań, które pomagają w uzyskaniu przewagi konkurencyjnej, co przekłada się na skuteczne pozyskiwanie nowych kontraktów.

3.7.8. Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych usług

Emitent prowadzi działalność na bardzo wymagającym rynku usług integratorskich, co wiąże się z częstym wprowadzaniem nowych produktów i usług. Istnieje ryzyko, iż część wprowadzanych usług ze względu na cenę lub stopień zaawansowania technicznego nie znajdzie wystarczającej liczby nabywców wśród grona potencjalnych klientów. Brak realizacji założonych celów sprzedażowych może sprawić, iż wyniki finansowe Emitenta ulegną pogorszeniu, a zwrot z inwestycji okaże się niesatysfakcjonujący, co może obniżyć rentowność działalności Emitenta. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez stałą kontrolę reakcji rynku krajowego na nowe produkty i usługi oferowane przez Emitenta oraz obserwację rynków zagranicznych pod kątem nowych rozwiązań technologicznych.

3.7.9. Ryzyko związane z nieściągalnością należności od kontrahentów

Działalność Emitenta charakteryzuje się umiarkowanym poziomem ryzyka związanym z nieściągalnością należności od kontrahentów. Nie można wykluczyć, że ewentualny wzrost niespłaconych należności może spowodować pogorszenie wyników finansowych Spółki. Emitent ogranicza to ryzyko poprzez stosowanie odpowiednich zapisów w zawieranych umowach oraz staranne doboru kontrahentów.

3.7.10. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Istotną wartość przedsiębiorstwa Emitenta stanowią kluczowi pracownicy i kadra menedżerska. Ich ewentualna utrata mogłaby negatywnie wpłynąć na relacje ze znaczącymi klientami oraz spowodować opóźnienia realizowanych projektów wdrożeniowych. Wystąpiłaby także konieczność zatrudnienia nowych pracowników. Zatrudnienie nowych specjalistów wiązałoby się z długotrwałym procesem rekrutacji oraz wdrożeniem nowoprzyjętych osób, co opóźniłoby terminy osiągnięcia oczekiwanej efektywności. Emitent zapobiega ryzyku utraty kluczowych pracowników poprzez różnorodne działania motywacyjne m.in. tworzenie dobrych warunków pracy oraz dostosowanie warunków płacowych do realiów rynkowych.

3.8. Przewidywany rozwój Grupy

Czynniki zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w najbliższych kwartałach, są następujące:

- o tempo rozwoju gospodarczego Polski,
- o skłonność przedsiębiorstw do inwestycji w rozwój infrastruktury IT,
- o kształtowanie się kursu złotówki wobec euro i dolara,
- o poziom wykorzystania przez przedsiębiorstwa i inne podmioty funduszy unijnych,
- o rozwój nowych technologii,
- o wzrost świadomości potrzeb w zakresie IT,
- o poprawę sytuacji gospodarczej za granicą,
- o popyt sektora małych i średnich przedsiębiorstw na zaawansowane narzędzia informatyczne.

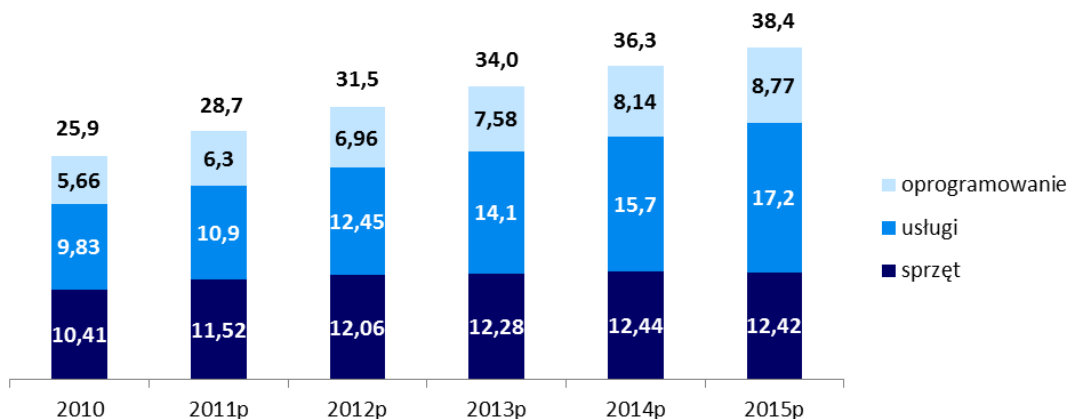
Do czynników wewnętrznych istotnych dla rozwoju Emitenta zaliczyć należy:

- o maksymalne wykorzystanie efektu synergii połączenia Emitenta z wydzieloną z ATM S.A. Zorganizowaną Częścią Przedsiębiorstwa w skład której wchodziła część działalności ATM S.A. w segmencie operacyjnym integracji systemów informatycznych, wraz z posiadanymi udziałami w trzech spółkach zależnych – ATM Software, Impulsy oraz Sputnik Software. Połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 26 kwietnia 2012 r.;
- o uzyskanie najwyższych statusów partnerstwa u największych producentów sprzętu i oprogramowania;
- o rozszerzenie i umocnienie bazy klientów;
- o wzmocnienie działań sprzedażowych;
- o stopień dywersyfikacji partnerów handlowych.

Poza wymienionymi wyżej czynnikami brak jest jakichkolwiek niepewnych elementów, żądań, zobowiązań oraz zdarzeń, które w krótkim terminie mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy Spółki.

W długim okresie występują czynniki sprzyjające dalszemu rozwojowi Emitenta. Zdaniem autorów raportu „Rynek IT w Polsce – Prognozy rozwoju na lata 2011-2015” polski rynek IT powinien dynamicznie rosnać, w tempie znacznie przekraczającym stopę wzrostu PKB. Dodatkowo, w opinii ekspertów, główną grupą napędową całego sektora w przyszłości mają być usługi. Wynikać to będzie ze zwiększonego zapotrzebowania na zaawansowane rozwiązania oraz rosnących wydatków firm na usługi i oprogramowanie. Według szacunków udział usług w całym rynku IT w Polsce wzrośnie z 38% w 2011 r. do prawie 45% w 2015 r. Biorąc pod uwagę specyfikę działalności Emitenta, są to tendencje sprzyjające jego dalszemu rozwojowi.

Wartość rynku IT w Polsce wg segmentów rynku (mld zł), 2010-2015



p - prognoza

Źródło: Rynek IT w Polsce - Prognozy rozwoju na lata 2011-2015

3.9. Pozostałe informacje

3.9.1. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na 2012 r.

3.9.2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu

Pierwsze notowanie akcji ATM Systemy Informatyczne S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie odbyło się 28 maja 2012 r. W związku z faktem, że Spółka nie publikowała raportu okresowego za I kwartał 2012 r., Emitent niniejszym wskazuje zmiany w posiadaniu akcji przez akcjonariuszy w okresie od dnia poprzedzającego dzień debiutu akcji na GPW. Udział % w kapitale zakładowym Spółki ww. akcjonariuszy jest zgodny z udziałami % w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

	Liczba akcji przed debiutem giełdowym ¹	Udział w liczbie głosów na WZ przed debiutem giełdowym ¹	Zmiana udziału w liczbie głosów na WZ w okresie 27.05.2012-31.08.2012	Liczba akcji na dzień przekazania raportu ²	Udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania raportu ²
ATP Invest sp. z o.o. S.K.A. ³	0	0%	21,71 p.p.	7 891 172	21,71%
Tadeusz Czychon	5 956 887	16,39%	(16,39) p.p.	0	0%
ING OFE	3 511 955	9,66%	-	3 511 955	9,66%
OFE Polsat	3 293 974	9,06%	-	3 293 974	9,06%
Roman Szwed	3 287 993	9,05%	-	3 287 993	9,05%
Piotr Putechny ⁴	1 861 263	5,12%		1 861 263	5,12%
Pozostali	18 431 272	50,72%	(5,32) p.p.	16 496 987	45,40%
Razem	36 343 344	100%	nd	36 343 344	100%

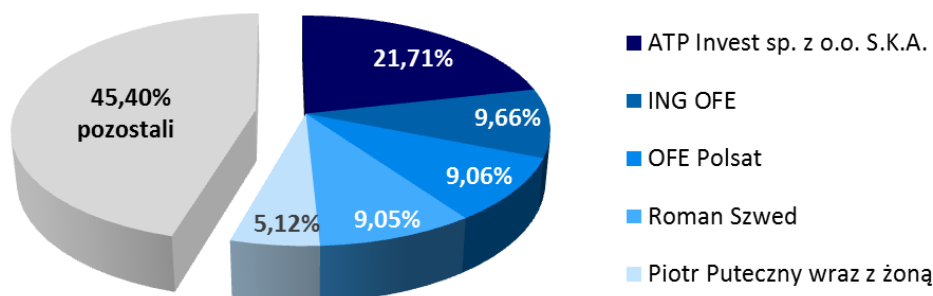
¹ Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 27 maja 2012 r.

² Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 31 sierpnia 2012 r.

³ ATP Invest sp. z o.o. S.K.A. jest podmiotem kontrolowanym przez Tadeusza Czychona, przewodniczącego Rady Nadzorczej.

⁴ Wraz z żoną.

Zawiadomienia o zmianach stanu posiadania akcji Emitenta przez Tadeusza Czychona zostały przekazane raportami bieżącymi nr 13/2012 dnia 31 maja 2012 r., 21/2012 dnia 15 czerwca 2012 r. oraz 23/2012 dnia 21 czerwca 2012 r. Zawiadomienia o zmianach stanu posiadania akcji Emitenta przez podmiot kontrolowany przez Tadeusza Czychona zostały przekazane raportami bieżącymi nr 23/2012 dnia 21 czerwca 2012 r. oraz 29/2012 z dnia 17 lipca 2012 r. Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego raportu.



3.9.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zgodnie z wiedzą Zarządu stan posiadania akcji Emitenta przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej wraz z zestawieniem zmian przedstawiono w poniższej tabeli.

	Liczba akcji przed debiutem giełdowym ¹	Zwiększenia	Zmniejszenia	Liczba akcji na dzień przekazania raportu ²
Roman Szwed – prezes Zarządu	3 287 993	-	-	3 287 993
Tomasz Dziubiński – wiceprezes Zarządu	10 080	-	-	10 080
Iwona Bakuła – wiceprezes Zarządu	0	-	-	0
Andrzej Słodczyk – wiceprezes Zarządu	252 000	27 700	-	279 700
Tadeusz Czichon – przewodniczący Rady Nadzorczej	5 956 887	507 429	6 464 316	0
Piotr Putechny – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ⁴	1 861 263	-	-	1 861 263
Sławomir Kamiński – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Grzegorz Domagała – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Mirosław Panek – członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0

¹ Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 27 maja 2012 r.

² Stan według uzyskanych potwierdzeń na dzień 31 sierpnia 2012 r.

³ Akcje będące w posiadaniu Tadeusza Czichona, przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta, zostały wniesione do kontrolowanej przez niego spółki ATP Invest sp. z o.o. S.K.A. Informację na ten temat przekazano 21 czerwca 2012 r. raportem bieżącym nr 13/2012.

⁴ Wraz z żoną.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje Spółki. Żaden z akcjonariuszy nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do ATM Systemy Informatyczne S.A. Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

3.9.4. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

Na dzień publikacji raportu Spółka oraz podmioty zależne nie są stroną sporu sądowego, którego wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

3.9.5. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółki Grupy z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

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

3.9.6. Informacje o udzielonych przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji wynosi 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.

3.9.7. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej 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.

4. Oświadczenia Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy:

- o niniejsze półroczne skrócone 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,
- o niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zostały przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdania te obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 r.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądów półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 11 czerwca 2012 r. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Warszawa, 31 sierpnia 2012 r.

Roman Szwed

Iwona Bakuła

Tomasz Dziubiński

Andrzej Ślodziak

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
z przeglądu śródrocznego skróconego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
**GRUPY KAPITAŁOWEJ
ATM SYSTEMY INFORMATYCZNE**

W

Warszawie

za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
ATM SYSTEMY INFORMATYCZNE S.A.**

**z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne, w której jednostką dominującą jest spółka ATM Systemy Informatyczne S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grochowska 21A, na które składa się: skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji majątkowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz dane objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki”.

Zgodnie ze standardami stanowiącymi podstawę przeglądu, nasze procedury obejmują wykorzystanie informacji uzyskanych przede wszystkim od kierownictwa jak również osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki dominującej, wgląd w księgi rachunkowe oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu

istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego na podstawie przeprowadzonych procedur nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej ATM Systemy Informatyczne na dzień 30 czerwca 2012 roku, jej wyniku finansowego, zmian w kapitale własnym oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku zgodnie z wymogami MSR 34 jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

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

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Warszawa, 31 sierpnia 2012 r.

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



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

z przeglądu śródrocznego skróconego
sprawozdania finansowego

ATM Systemy Informatyczne S.A.

w

Warszawie

za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

ATM Systemy Informatyczne S.A.

z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego ATM Systemy Informatyczne S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grochowska 21A, na które składa się: skrócone sprawozdanie z sytuacji majątkowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, skrócony rachunek zysków i strat, skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz dane objaśniające.

Zarząd ATM Systemy Informatyczne S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki”.

Zgodnie ze standardami stanowiącymi podstawę przeglądu, nasze procedury obejmują wykorzystanie informacji uzyskanych przede wszystkim od kierownictwa jak również osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość ATM Systemy Informatyczne S.A., wgląd w księgi rachunkowe oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego na podstawie przeprowadzonych procedur nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej ATM Systemy Informatyczne S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku, jej wyniku finansowego, zmian w kapitale własnym oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku zgodnie z wymogami MSR 34 jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.



Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

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

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Warszawa, 31 sierpnia 2012 r.

PKF Audyt Sp. z o.o.

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