

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI ZA 2011 ROK

Informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocena uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

1) Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

a) Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie, którego dotyczy sprawozdanie finansowe

Informacje ogólne

W dniu 3 stycznia 2011 roku zostało zarejestrowane połączenie KLK S.A. z siedzibą w Katowicach ze spółką ATM Systemy Informatyczne Sp. z o. o., z siedzibą w Warszawie poprzez przejęcie całego majątku ATM Systemy Informatyczne Sp. z o. o. przez KLK S.A. Jednocześnie dokonano zmiany nazwy spółki z KLK S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A., a także przeniesiono siedzibę spółki do Warszawy. Uchwała o połączeniu została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KLK S.A. w dniu 27 grudnia 2010 roku. Wpis powyższych zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpił w dniu 3 stycznia 2011 roku.

W dniu 28 listopada 2011 roku ATM S.A. przyjęła Plan Podziału polegający na wydzieleniu z ATM S.A. zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa i przeniesieniu jej do ATM Systemy Informatyczne S.A. W konsekwencji podziału ATM S.A. całość aktywów i zobowiązań ATM S.A. związanych z usługami integratorskimi zostanie przeniesiona do ATM Systemy Informatyczne S.A. wraz z posiadanymi przez ATM S.A. akcjami ATM Systemy Informatyczne S.A. oraz udziałami w pozostałych spółkach integratorskich.

Władze spółki

W dniu 9 sierpnia 2011 roku nastąpiła zmiana osoby pełniącej funkcję Prezesa Zarządu. Uchwałą Rady Nadzorczej z funkcji odwołany został Pan Roman Pawlina, a powołany w jego miejsce został Pan Roman Szwed.

27 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Leszka Wilka. Jego miejsce zajął Pan Sławomir Kamiński. Ponadto, do Rady Nadzorczej spółki zostali powołani Panowie Grzegorz Domagała oraz Mirosław Panek, uchwały o ich powołaniu weszły w życie z dniem uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. nr 184, poz. 1539 z późn. zm.). Panowie Grzegorz Domagała oraz Mirosław Panek pełnią funkcję członków Rady Nadzorczej.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

- Roman Szwed – Prezes Zarządu,
- Tomasz Dziubiński – Wiceprezes Zarządu,
- Iwona Bakuła – Członek Zarządu,
- Andrzej Słodczyk – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

- Tadeusz Czichon – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Putechny – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej.

Umowy znaczące

Dla określenia istotności zawartych umów handlowych w 2011 roku Zarząd spółki przyjął kryterium 10% wartości przychodów ze sprzedaży za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

Największym kontraktem w obszarze integracji systemów teleinformatycznych realizowanym w 2011 roku była kontynuacja budowy Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego 112 (OST 112). Zakończenie tego projektu, realizowanego w części integratorskiej przez ATM Systemy Informatyczne S.A. nastąpiło z końcem pierwszego kwartału 2012 roku. Łączna wartość kontraktu wyniosła 121 949 715 PLN, a w 2011 roku przychody z realizacji tej umowy wyniosły 41 897 221,43 PLN.

Drugim co do wielkości kontraktem była umowa zawarta 15 listopada 2010 roku z ATM S.A. na budowę serwerowni F3. Wartość umowy wyniosła 35 247 055,88 PLN. Obiekt został oddany do użytku zgodnie z harmonogramem w trzecim kwartale 2011 roku.

Pozostałe kontrakty handlowe nie spełniają kryterium istotności przyjętego przez Zarząd.

Poza opisanymi powyżej w 2011 roku nie było istotnych zdarzeń wpływających na działalność jednostki.

b) Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono roczne sprawozdanie finansowe

16 kwietnia 2012 roku 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 jest 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 jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska.

20 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło podział ATM S.A. poprzez przeniesienie części majątku ATM S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A. (podział przez wydzielenie) zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 KSH. W wyniku podziału ATM S.A. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego ATM Systemy Informatyczne S.A. z kwoty 986 773,00 PLN do kwoty 7 268 668,80 PLN tj. o kwotę 6 281 895,80 PLN poprzez emisję akcji w drodze oferty publicznej. Dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. otrzymali wszystkie nowo wyemitowane akcje ATM Systemy Informatyczne S.A. według stosunku wymiany akcji 1:1. tj. za 1 (jedną) akcję ATM S.A., została przyznana 1 (jedna) akcja ATM Systemy Informatyczne S.A. Dotychczasowi akcjonariusze ATM S.A. zachowali wszystkie posiadane przez siebie akcje ATM S.A. Wartość wnoszonego majątku zgodnie z wyceną na dzień 1 października 2011 roku wyniosła 30,6 mln PLN. 25 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy wpisał do rejestru podział ATM S.A. poprzez wydzielenie zorganizowanej części majątku i przeniesienie jej na ATM Systemy Informatyczne S.A. Dzień referencyjny, uprawniający do objęcia akcji ATM Systemy Informatyczne S.A. za posiadane akcje ATM S.A. został wyznaczony na 21 maja 2012 roku.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) uchwałą nr 353/12 z dnia 15 maja 2012 roku przyznał Spółce status uczestnika KDPW w typie EMITENT. Zgodnie z uchwałą Zarząd KDPW postanowił o:

- 1) zarejestrowaniu w dniu 17 maja 2012 roku w depozycie papierów wartościowych:
 - a) 1 524 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - b) 1 143 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
 - c) 2 266 865 akcji zwykłych na okaziciela serii C

oraz

2) zarejestrowaniu w dniu 24 maja 2012 roku w depozycie papierów wartościowych 31 409 479 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Akcje Spółki zostały oznaczone kodem PLATMSI00016.

W związku z powyższym 17 maja 2012 roku weszła w życie uchwała o powołaniu do Rady Nadzorczej nowych członków. Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- 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.

Debiut giełdowy ATM Systemy Informatyczne S.A. nastąpił 28 maja 2012 roku.

2) Przewidywany rozwój jednostki

Spółka włączyła Zorganizowaną Część Przedsiębiorstwa (ZCP) wydzieloną z ATM S.A. i zadebiutowała jako spółka publiczna na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W wyniku włączenia ZCP do ATM Systemy Informatyczne S.A., spółka stworzyła własną grupę kapitałową wraz ze spółkami zależnymi ATM Software Sp. z o.o., Impulsy Sp. z o.o. oraz Sputnik Sp. z o.o. Wprowadzenie bezpośredniej zależności właścicielskiej w stosunku do trzech mniejszych spółek informatycznych umożliwi lepszą koordynację współpracy operacyjnej.

Uniezależnienie się od operatora telekomunikacyjnego, który był właścicielem spółki, powinno poprawić konkurencyjność ATM Systemy Informatyczne S.A. na rynku usług integratorskich i ułatwić sprzedaż usług w zakresie integracji systemów teleinformatycznych oraz infrastruktury dla firm telekomunikacyjnych, które nie będą postrzegać dostawcy jako firmy dla siebie konkurencyjnej.

Spółka zamierza intensywnie rozwijać swoje podstawowe segmenty działalności:

- segment integracji systemów teleinformatycznych obejmujący doradztwo, ekspertyzy, projektowanie, dostawy, budowę, uruchamianie i outsourcing sieci transmisji danych, systemów serwerów i pamięci masowych, czy dedykowanych rozwiązań takich jak systemy telefonii IP, usług świadczonych w modelu *cloud computing* i rozwiązań do zarządzania ciągłością działania BCM.
- segment integracji infrastruktury technicznej obejmujący pełen zakres usług w szczególności doradztwo, ekspertyzy, projektowanie, dostawy, budowę i uruchamianie centrów danych oraz zasilania gwarantowanego, okablowania strukturalnego, bezpieczeństwa pożarowego, kontroli dostępu i monitoringu, klimatyzacji i wentylacji, automatyki budynkowej, czy rozwiązań typu *Connected Real Estate*.

3) Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, spółka nie prowadziła prac badawczo-rozwojowych.

4) Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W 2011 roku, przychody ze sprzedaży ATM Systemy Informatyczne S.A. wyniosły 239,26 mln PLN zaś zysk netto wyniósł 5,5 mln PLN.

Spółka posiada stabilną sytuację finansową i ugruntowaną pozycję na rynku pozwalającą na utrzymanie wysokiego poziomu inwestycji zarówno w najnowsze technologie, jak również obszary działalności związane z ciągłym podnoszeniem kwalifikacji zatrudnionych osób. Nie są znane czynniki, które mogłyby tę sytuację pogorszyć w przyszłości.

5) Nabycie udziałów (akcji) własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, a także cena nabycia oraz cena sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Spółka w okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, nie nabywała akcji własnych.

6) Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Spółka posiada następujące oddziały oraz filie :

**ATM Systemy Informatyczne S.A.
oddział w Katowicach**
ul. Pod Młynem 1c
40-310 Katowice
tel.: 32 20 00 300
fax: 32 25 66 277

**ATM Systemy Informatyczne S.A.
oddział we Wrocławiu**
ul. Robotnicza 72
53-608 Wrocław
tel.: 71 797 55 70
fax: 71 797 55 71

**ATM Systemy Informatyczne S.A.
oddział w Poznaniu**
ul. Olchowa 9
61-475 Poznań
tel.: 61 83 03 791
fax: 61 83 03 791

**ATM Systemy Informatyczne
Filia Kraków**
ul. Wielicka 181a
30-663 Kraków
tel.: 12 65 80 707
fax: 12 65 75 364

7) Instrumenty finansowe w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka

Spółka korzysta z umów kredytu w rachunku bieżącym w celu zabezpieczenia przed krótkotrwałymi fluktuacjami w przepływach pieniężnych. W spółce nie występują istotne ryzyka utraty płynności finansowej ze względu na finansowanie kontraktów kredytem kupieckim producenta. Klienci, do których realizowane są dostawy, posiadają z reguły wysoką wiarygodność kredytową. W przypadku wątpliwości stosowane są dodatkowe gwarancje lub wymagana jest płatność za dostawę z góry.

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje mechanizmy zabezpieczające ryzyko kursowe występujące przy imporcie towarów. Co do zasady wszystkie płatności przyszłe realizowane w walucie obcej zabezpieczane są transakcjami terminowymi forward. W spółce nie występują żadne inne istotne ryzyka finansowe.

8) Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko wpływu sytuacji gospodarczej Polski

Sytuacja ATM Systemy Informatyczne S.A. jest ściśle związana z sytuacją gospodarczą Polski oraz ogólnosiwiatową koniunkturą gospodarczą. Spółka prowadzi działalność na rynku integracji systemów teleinformatycznych, 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. Również ewentualna negatywna ocena wysokości obecnych i przyszłych dochodów uzyskiwanych przez przedsiębiorstwa, wobec pogarszającej się sytuacji gospodarczej w Polsce, mogłaby doprowadzić do spadku popytu na produkty i usługi oferowane przez spółkę. Spółka, przeciwdziałając powyższemu ryzyku na bieżąco śledzi popyt na swoje produkty i usługi, tak aby elastycznie reagować na zmieniające się trendy, poprzez wprowadzanie ewentualnych modyfikacji w strategii działania. Naturalnym sposobem zabezpieczenia się przeciw wpływom złej koniunktury są także umowy na projekty wieloletnie, których ilość systematycznie wzrasta.

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. Chcąc skutecznie funkcjonować na rynku spółka zatrudnia wykwalifikowaną kadrę, a wieloletnia współpraca z większością dużych klientów oraz specjalizacja, stanowi poważną przewagę konkurencyjną.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży

Branża teleinformatyczna charakteryzuje się stałym 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 oferowane przez spółkę, przyczyniając się do spadku przychodów ze sprzedaży. Dodatkowo, ciągłe zmiany technologiczne na rynku teleinformatycznym wymuszają ponoszenie nakładów finansowych na szkolenia pracowników w zakresie najnowszej oferty. Spółka przeciwdziałając powyższemu ryzyku na bieżąco obserwuje zachodzące zmiany technologiczne i sprawdza możliwości szybkiego wdrożenia najnowszych rozwiązań technologicznych.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych

Spółka narażona jest na ryzyko zmiany kursów walutowych, ponieważ w swojej działalności korzysta między innymi z dostaw sprzętu teleinformatycznego sprowadzanego do kraju z zagranicy. Koszty zakupów sprzętu są uzależnione od kursów walut obcych w stosunku do złotego w szczególności

kursu euro i dolara. W celu ograniczenia ryzyka spółka korzysta z instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym np. transakcji terminowych forward. Różnorodność stosowanych działań zabezpieczających powoduje dywersyfikację ryzyka kursowego. W ocenie Zarządu powyższe działania powodują, iż ewentualny wpływ niekorzystnych zmian kursu walut na wyniki finansowe jest znacznie ograniczony.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych kontraktów

Działalność prowadzona w sektorze teleinformatyki charakteryzuje się tym, że większość zamówień stanowiących źródła przychodu dla spółki jest rozstrzygana w formie przetargów. Nie ma jednak pewności, że spółka w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Może to mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową oraz na osiągane wyniki finansowe i perspektywy rozwoju. Powyższe ryzyko ograniczają takie czynniki jak rozpoznawalna marka oraz silna pozycja rynkowa firmy poparta wieloletnim doświadczeniem zdobytym na krajowym rynku teleinformatycznym. Dodatkowo, spółka skupia się na tworzeniu innowacyjnych rozwiązań, które pomagają w uzyskaniu przewagi konkurencyjnej, co przekłada się na skuteczne pozyskiwanie nowych kontraktów.

Ryzyko związane z nieściągalnością należności od kontrahentów

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

Ryzyko związane z utratą certyfikatu ITAR (International Traffic Arms Regulations)

Licencja zgodności z ITAR jest wymagana przez szereg regulacji prawa Stanów Zjednoczonych i jest niezbędna, aby uzyskać zgodę tamtejszych władz na eksport m.in. towarów mających zastosowania obronne. Posiadanie certyfikatu umożliwi import przez spółkę towarów niezbędnych do sprzedaży w zakresie prowadzonych projektów integracyjnych dla odbiorców krajowych.

Uzyskanie tej licencji jest efektem wieloletniej współpracy z amerykańskimi dostawcami i jest możliwe za sprawą wdrożenia i audytu procedur zapewniających wymagany nadzór nad prowadzonymi projektami. Stały nadzór jest elementem procesu zarządzania jakością w oparciu o Wewnętrzny System Kontroli i AQUAP (Allied Quality Assurance Publication - Publikacja Standaryzacyjna dotycząca Zapewnienia Jakości). System ten zawiera wymagania NATO dotyczące norm jakości i jest kierowany do firm i organizacji zaopatrujących wojsko oraz świadczących dla niego usługi. Utrata ITAR mogłaby teoretycznie spowodować ograniczenie obrotu spółki, jednak zdaniem Zarządu prawdopodobieństwo zaistnienia takiej sytuacji jest znikome ze względu na wdrożone i stosowane procedury.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Roman Szwed	Prezes Zarządu	29-05-2012
Tomasz Dziubiński	Wiceprezes Zarządu	29-05-2012

Iwona Bakuła	Członek Zarządu	29-05-2012
Andrzej Słodczyk	Członek Zarządu	29-05-2012