

ATM S.A.
Ul. Grochowska 21A
04-186 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	6
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	11
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	15

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

ATM Spółka Akcyjna

1.2 Siedziba Spółki

04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21 A.

1.3 Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej;
- Produkcja sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyjątkiem działalności usługowej;
- Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków;
- Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych;
- Wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli;
- Telefonii stacjonarna i telegrafia;
- Telefonii ruchoma;
- Transmisja danych i teleinformatyka;
- Radiokomunikacja;
- Radiofuzja;
- Leasing finansowy;
- Przetwarzanie danych.

W badanym okresie Spółka świadczyła głównie usługi teleinformatyczne.

1.4 Podstawa działalności

ATM S.A. działa na podstawie:

- Umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 16 maja 1997 r. (Rep. A Nr 3243/97) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu Sółek Handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 24 listopada 2004 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla M. ST. Warszawy- XX Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000034947.

Wcześniej Spółka była zarejestrowana w rejestrze handlowym pod numerem RHB – 50850.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 113-00-59-989

REGON 590277552

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 24 525 504,00 zł i dzieli się na 3 227 040 akcji o wartości nominalnej 7,60 zł za jedną akcję. Akcje dzielą się w następujący sposób:

Emisja	Rodzaj Akcji	liczba akcji	Wartość pojedynczej akcji (w zł)	Wartość emisji wg wartości nominalnej (w zł)
A	zwykłe	1 800 000	7,60	13 680 000,00
B	zwykłe	630 000	7,60	4 788 000,00
C	zwykłe	180 000	7,60	1 368 000,00
D	zwykłe	187 040	7,60	1 421 504,00
E	zwykłe	130 000	7,60	988 000,00
F	zwykłe	300 000	7,60	2 280 000,00
OGÓŁEM		3 227 040		24 525 504,00

Akcje nie są uprzywilejowane.

Akcjonariusze posiadający na dzień 31.12.2005 co najmniej 5% kapitału zakładowego:

Akcjonariusze	Ilość Akcji	% udziału w kapitale
Tadeusz Czichon	686 400	21,27
Roman Szwed	473 136	14,66
Polsat OFE	262 850	8,15
Piotr Puteczny	241 106	7,47
Generali OFE	200 000	6,20
pozostali	1 363 548	42,25
OGÓŁEM	3 227 040	100,00

W badanym okresie nie było zmian w wysokości kapitału zakładowego.

1.8 Zarząd Spółki

W skład Zarządu na dzień bilansowy wchodził:

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

W trakcie badanego okresu nie było zmian w składzie Zarządu.

1.9 Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2005 wchodziły następujące osoby:

- Tomasz Tuchołka
- Jan Wojtyński
- Tomasz Chiliński
- Jan Madey
- Zbigniew Mazur

W badanym okresie nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

1.10 Dane o jednostkach powiązanych

Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:

- ATM Elektronika Sp. z o.o. – spółka zależna;
- ATM PP Sp. z o.o. – spółka powiązana;
- Chalimoniuk i Wspólnicy S.J. – spółka powiązana.

1.11 Zatrudnienie

Zatrudnienie w Spółce na 31.12.2005 roku wynosiło 221 osób.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe ATM S.A. sporządzone za okres od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 126.653 tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2005 roku do dnia 31.12.2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 19.250 tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 19.250 tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2005 roku do dnia 31.12.2005 roku o kwotę 1.715 tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy podpisanej w dniu 31.08.2005 r. w siedzibie Spółki w dniach od 15 do 26 maja 2006 r. przez BDO Polska Sp. z o.o. pod kierunkiem Marcina Jagodzińskiego - biegłego rewidenta nr ewid. 90042/7384.

Biegły rewident został wybrany na audytora ATM S.A., przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały nr 1 z dnia 29.08.2005 r.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska Sp. z o.o. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 66 ust. 2 i 3.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2004 – 31.12.2004 r., które było badane przez PriceWaterhouseCoopers Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi co następuje:

„W roku obrotowym zakończonych 31 grudnia 2001 r. Spółka poniosła stratę podatkową w wysokości 10 583tys.zł. Do dnia 31.12.2004 Spółka wykorzystwała w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych kwotę 6 736tys.zł. Zdaniem Zarządu jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie rozliczona pozostała część straty. Jednak w kalkulacji odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2004 r. Spółka nie ujęła tej straty, co jest niezgodne z artykułem 37 ustawy o rachunkowości. Naszym zdaniem Spółka powinna była wykazać aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2003 r. w kwocie 1 693 tys.zł wyższej od wykazanej, jak również kapitał własny Spółki w kwocie 1 693tys.zł wyższej od wykazanej, natomiast na dzień 31 grudnia 2004 r. Spółka powinna wykazać aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 731tys.zł wyższej od wykazanej, oraz zysk netto za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r. o 962tys.zł niższy od wykazanego.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 01.01.2004 – 31.12.2004 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2005 roku.

Uchwałą nr 2 z dnia 30.06.2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk za okres 01.01.2004 – 31.12.2004 r. w kwocie 7 562 959,52 zł w całości na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2004 przekazano we właściwych terminach do Urzędu Skarbowego, do Sądu Rejestrowego oraz opublikowano w Monitorze Polskim B.

5. Inne istotne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

W badanym okresie w Spółce prowadzono kontrolę podatkową w zakresie podatku akcyzowego.

Decyzją nr 443000-EK-6422K-113/05/EK z dnia 07.12.2005 wydaną Naczelnik Urzędu Celnego III „Port Lotniczy” w Warszawie określił kwotę niedoboru podatku od towarów i usług należnego z tytułu importu w kwocie 8 000,00zł wraz z odsetkami za zwłokę od tej kwoty, do dnia 01.09.2003 wynoszącymi 2 374,00zł.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1.1 Bilans

AKTYWA

	31.12.05	% sumy bilansowej	31.12.04	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	273,00	0,2%	369,00	0,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	38 302,00	30,2%	51 957,00	55,7%
Należności długoterminowe	339,00	0,3%	665,00	0,7%
Inwestycje długoterminowe	54,00	0,0%	54,00	0,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	869,00	0,7%	843,00	0,9%
	39 837,00	31,5%	53 887,00	57,7%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	2 364,00	1,9%	4 058,00	4,3%
Należności krótkoterminowe, w tym od jednostek powiązanych	80 313,00	63,4%	27 768,00	29,7%
Inwestycje krótkoterminowe	1 801,00	1,4%	6 924,00	7,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 338,00	1,8%	726,00	0,8%
	86 816,00	68,5%	39 476,00	42,3%
SUMA AKTYWÓW	126 653,00	100,0%	93 363,00	100,0%

PASYWA

Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	24 526,00	19,4%	24 526,00	26,3%
Kapitał zapasowy	20 987,00	16,6%	21 159,00	22,7%
Pozostałe kapitały rezerwowe	11 050,00	8,7%	3 315,00	3,6%
Wynik netto roku bieżącego	19 250,00	15,2%	7 563,00	8,1%
	75 813,00	59,9%	56 563,00	60,6%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	1 442,00	1,1%	760,00	0,8%
Zobowiązania długoterminowe	2 562,00	2,0%	15 999,00	17,1%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym od jednostek powiązanych	43 818,00	34,6%	17 378,00	18,6%
Rozliczenia międzyokresowe	3 019,00	2,4%	2 663,00	2,9%
	50 840,00	40,1%	36 800,00	39,4%
SUMA PASYWÓW	126 653,00	100,0%	93 363,00	100,0%

1.2 Rachunek zysków i strat

	Rok kończący się 31.12.05	Zmiana %	Rok kończący się 31.12.04
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	119 551,00	22,2%	97 817,00
-od jednostek powiązanych	38,00	-50,0%	76,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	67 970,00	19,2%	57 024,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 580,00	26,4%	40 793,00
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	86 065,00	21,8%	70 673,00
-jednostkom powiązanym	13,00	-58,1%	31,00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 924,00	13,8%	39 463,00
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	41 141,00	31,8%	31 210,00
Zysk brutto na sprzedaży	33 485,00	23,4%	27 144,00
Koszty sprzedaży	380,00	-3,8%	395,00
Koszty ogólnego zarządu	26 244,00	17,9%	22 255,00
Zysk ze sprzedaży	6 861,00	52,7%	4 493,00
Pozostałe przychody operacyjne	17 059,00	487,0%	2 906,00
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 926,00	31127,5%	51,00
Dotacje	0,00	-100,0%	1 124,00
Inne przychody operacyjne	1 133,00	-34,6%	1 732,00
Pozostałe koszty operacyjne	1 151,00	-26,1%	1 558,00
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,0%	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	186,00	89,8%	98,00
Inne koszty operacyjne	965,00	-33,9%	1 460,00
Zysk z działalności operacyjnej	22 770,00	289,8%	5 842,00
Przychody finansowe	1 101,00	-62,9%	2 970,00
Dywidendy i udziały w zyskach			
Odsetki	310,00	28,6%	241,00
Inne	791,00	-71,0%	2 729,00
Koszty finansowe	901,00	10,7%	814,00
Odsetki	687,00	-2,3%	703,00
Strata ze zbycia inwestycji			
Inne	214,00	92,8%	111,00
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00		0,00
Zysk brutto	22 970,00	187,2%	7 997,00
Podatek dochodowy od osób prawnych	3 720,00	757,1%	434,00
Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku			
Zysk netto	19 250,00	154,5%	7 563,00

1.3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	<u>01.01.05 – 31.12.05</u>	<u>01.01.04 – 31.12.04</u>
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	15,20%	8,10%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	25,39%	13,37%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	16,10%	7,73%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,98	2,27
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,93	2,04
Szybkość spłaty należności w dniach		
$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług*)} \times 360}{\text{dni}}$	161	92
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*)} \times 360}{\text{dni}}$	52	50
koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Szybkość obrotu zapasów		
$\frac{\text{średni stan zapasów*)} \times 360}{\text{dni}}$	28	37
wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Wartość księgowa na jedną akcję		
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	23,49	17,53
Wynik finansowy na jedną akcję		
$\frac{\text{wynik finansowy za ostatnie 12 miesięcy}}{\text{liczba akcji}}$	5,97	2,34

*) średni stan należności, zobowiązań i zapasów jest obliczany jako średnia arytmetyczna stanu na początek i na koniec okresu sprawozdawczego.

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie zanotowano wzrost sumy bilansowej o 36%. Po stronie aktywów jest to głównie spowodowane wzrostem należności o 52.545 tys. zł, przy jednoczesnym spadku środków trwałych o 13.655 tys. zł. Zmiany te spowodowane są przez sprzedaż w grudniu 2005 roku prawa wieczystego użytkowania gruntu i stojących na tym gruncie budynków biurowych. Zarówno prawo to jak i budynki zostały następnie wzięte w leasing operacyjny.

W strukturze pasywów bilansu nastąpił wzrost udziału kapitału własnego, którego przyczyną było osiągnięcie zysku netto w wysokości 19.250 tys. zł, znacznie przewyższającego wynik netto z roku 2004, który wynosił 7.563 tys. zł. Udział zobowiązań i rezerw zwiększył się o 39%, co wynikało z zawarcia nowych umów leasingowych. Ponadto nastąpiła zmiana struktury zobowiązań, w wyniku reklasyfikacji kredytów inwestycyjnych ze zobowiązań długoterminowych do krótkoterminowych w związku z planowaną przedterminową spłatą, która nastąpiła w 2006r.

Spółka cechuje się stabilną strukturą finansowania. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki na dzień bilansowy wyniósł 59,9% i pozostał na bardzo zbliżonym poziomie do ubiegłorocznego.

Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie kalkulacji kosztu wytworzenia sprzedanych produktów. Zmiana polegała na bardziej szczegółowym przyporządkowaniu kosztów bezpośrednich i uzasadnionej części kosztów pośrednich do poszczególnych produktów. W związku z tym część kosztów klasyfikowanych poprzednio do kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu (w tym głównie kosztów wynagrodzeń pracowników produkcyjnych oraz kosztów amortyzacji sieci) została ujęta w kosztach wytworzenia produktów. Dla zapewnienia porównywalności Spółka dokonała przekształcenia sprawozdania finansowego za rok 2004. Powyższa zmiana nie wpłynęła na wynik roku 2005 i 2004. Szczegóły dokonanego przekształcenia danych zostały przez Spółkę ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

W badanym okresie Spółka wygenerowała zysk netto znacznie wyższy niż w roku ubiegłym. Zysk ze sprzedaży brutto wzrósł o 23%, co wynikało z szybszego tempa wzrostu przychodów w stosunku do kosztów wytworzenia sprzedanych produktów.

Zysk netto za rok 2005 w głównej mierze wzrósł ze względu na osiągnięty zysk ze sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz budynków, które następnie zostały przyjęte w leasing operacyjny (patrz opis powyżej). Do tej kwestii odnieśliśmy się szerzej w punkcie 2.1 raportu oraz opinii (zwrócenie uwagi).

Wskaźniki rentowności uległy znacznej poprawie w stosunku do ubiegłego roku, co wynikało z osiągnięcia znacznie wyższego zysku netto. Pogorszeniu uległy wskaźniki płynności oraz rotacji należności, co wynika z wysokiego salda należności z tytułu sprzedaży nieruchomości.

W związku z wygenerowaniem znacznie wyższego zysku netto przez Spółkę wskaźniki wyniku finansowego na jedną akcję oraz wartość kapitału na jedną akcję znacząco wzrosły.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności w kolejnym roku obrotowym

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

1.1 System rachunkowości

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, które są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Spółka prowadzi księgowość z wykorzystaniem autorskiego programu finansowo-księgowego FK. Spółka posiada pełną dokumentację oprogramowania zawierającą opis systemu informatycznego wraz z opisem procedur i funkcji oraz instrukcję użytkownika systemu.

Zgodnie z zasadą ciągłości, stany aktywów i pasywów wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia tj. na 31.12.2004 r. zostały ujęte w tej samej wysokości, w otwartych na badany rok obrotowy tj. na 01.01.2005 r. księgach rachunkowych, z uwzględnieniem wyceny rozrachunków w walutach obcych oraz naliczenia aktywu i rezerwy na odroczony PDOP.

Zapisy w księgach są prowadzone bieżąco i chronologicznie na podstawie dowodów źródłowych.

Dokumentowanie operacji gospodarczych prowadzone jest w sposób kompletny, prawidłowy i rzetelny.

Księgi rachunkowe prowadzone są rzetelnie, bezbłędnie i sprawdzalnie. Kompletność i prawidłowość zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz ze sprawozdaniem finansowym nie budzi zastrzeżeń.

Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera oraz ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych są wystarczające.

Spółka spełnia wymogi ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zm. w zakresie archiwizacji dokumentacji oraz danych komputerowych.

1.2 Inwentaryzacja składników majątku

Organizacja i funkcjonowanie inwentaryzacji składników majątkowych spełnia wymogi określone w znowelizowanej ustawie o rachunkowości.

Inwentaryzacją w okresie badanym objęto:

- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31 grudnia 2005 roku
 - zapasy na dzień 31 grudnia 2005 roku
- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środki pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31 grudnia 2005 roku;
 - należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2005 roku;
- drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji realnej wartości:
 - rozrachunki publiczno-prawne na dzień 31 grudnia 2005 roku;
 - rozrachunki pozostałe na dzień 31 grudnia 2005 roku.

Terminy i częstotliwość inwentaryzacji zostały zachowane zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Przedstawiciel biegłego rewidenta uczestniczył w inwentaryzacji zapasów i potwierdził rzetelność i prawidłowość dokonanego spisu.

Różnice inwentaryzacyjne zostały odpowiednio wyjaśnione i ujęte w księgach rachunkowych.

1.3 Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31.12.2005 r. wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

W czasie badania nie stwierdziliśmy istotnych wad systemu kontroli wewnętrznej.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

2.1. Sprzedaż i leasing zwrotny

W dniu 21 grudnia 2005 r. Spółka zawarła dwie umowy: umowę sprzedaży i umowę leasingu zwrotnego użytkowania wieczystego gruntu i stojących na nim budynków. Umowa leasingu, ze względu na zawarte w niej warunki nie pozwalała na zaklasyfikowanie jej jako leasingu operacyjnego, zawierała natomiast klauzulę zakładającą podpisanie na początku roku 2006 kolejnej umowy modyfikującej warunki umowy pierwotnej. Zmodyfikowana umowa została podpisana w dniu 7 marca 2006 roku. Dokonując klasyfikacji leasingu na dzień bilansowy Spółka uwzględniła warunki zmienionej umowy i na tej podstawie ujęła leasing jako operacyjny. Skutkiem tego było uwzględnienie nadwyżki wartości nieruchomości określonej w umowach sprzedaży i leasingu zwrotnego nad wartością bilansową w kwocie 15.863 tys. zł w wyniku roku 2005. Powyższa pozycja stanowi ok. 69% zysku przed opodatkowaniem za rok 2005.

2.2 Reklasyfikacja kosztów

Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie kalkulacji kosztu wytworzenia sprzedanych produktów. Zmiana polegała na bardziej szczegółowym przyporządkowaniu kosztów bezpośrednich i nieuzasadnionej części kosztów pośrednich do poszczególnych produktów. W związku z tym część kosztów klasyfikowanych poprzednio do kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu (w tym głównie kosztów wynagrodzeń pracowników produkcyjnych oraz kosztów amortyzacji sieci) została ujęta w kosztach wytworzenia produktów. Dla zapewnienia porównywalności Spółka dokonała przekształcenia sprawozdania finansowego za rok 2004. Powyższa zmiana nie wpłynęła na wynik roku 2005 i 2004. Szczegóły dokonanego przekształcenia danych zostały przez Spółkę ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe, i objaśnienia

Zgodnie z ustawą o rachunkowości ATM S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo i jest odpowiednio powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem strat i zysków oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy oraz Kodeksem spółek handlowych, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w 2005 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2005 rok.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 8 czerwca 2006 roku.

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Marcin Jagodziński
Biegły Rewident
nr ident. 90042/7384

Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident
nr ident. 9269/6955
Członek Zarządu BDO Polska Sp. z o.o.

