

GRUPA KAPITAŁOWA ATM S.A.
WARSZAWA, ULICA GROCHOWSKA 21 A

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2010

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
--	----------

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010	6
---	----------

I. INFORMACJE OGÓLNE	6
-----------------------------------	----------

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	6
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	10
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	11

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	12
--	-----------

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13
--	-----------

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
2. Dokumentacja konsolidacyjna	13
3. Uzasadnienie wydanej opinii.....	14
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	15

IV. UWAGI KOŃCOWE.....	16
-------------------------------	-----------

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010**

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne
informacje objaśniające.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2010**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM S.A., dla której ATM S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica Grochowska 21A jest Spółką Dominującą, na które składają się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Powołując się na zapisy MSR 1.19, analogicznie jak w roku 2008 i 2009, Grupa zastosowała odstępstwo od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych, polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów. Koszty bieżącego okresu zostały obciążone różnicami kursowymi dotyczącymi jedynie faktycznie zapłaconych rat. Grupa zaprezentowała różnice kursowe z wyceny w pozycji „Inne aktywa obrotowe” sprawozdania z sytuacji finansowej. W naszej opinii Grupa powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach lub przychodach finansowych okresu, którego dotyczą. Szczegółowe informacje oraz uzasadnienie Zarządu dotyczące zastosowanego odstępstwa przedstawiono w nocie 26 sprawozdania finansowego.

Gdyby Grupa ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2010 roku byłaby niższa o kwotę 3.671 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 697 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 3.129 tys. złotych, a wynik netto za rok 2010 byłby wyższy o kwotę 155 tys. złotych.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków wynikających z ujęcia ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych w pozycji bilansowej „Inne aktywa obrotowe”, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

.....
Radosław Kuboszek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90029

Radosław Kuboszek

Wiceprezes Zarządu

Biegły rewident
nr ewid. 90029

Piotr Sokołowski

Wiceprezes Zarządu

Biegły rewident
osoby reprezentujące podmiot. 9752

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIF 527-020-07-86; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 28 kwietnia 2011 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2010**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą ATM S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Grochowska 21 A.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej aktem notarialnym w dniu 16 maja 1997 roku przed asesorem notarialnym Andrzejem Korewickim – zastępcą notariusza Ryszarda Domżały w Raszynie (Repertorium A Nr 3243/97). Spółka ATM S.A. powstała z przekształcenia spółki Advanced Technology Manufacturing Sp. z o.o.

Spółka Dominująca została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w Warszawie, w dziale B pod numerem RHB 50850, na podstawie postanowienia z dnia 16 sierpnia 2001 roku. Aktualnie Spółka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000034947.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 113-00-59-989 nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa - Praga w dniu 22 września 1993 roku, początkowo dla spółki z o.o., a następnie w dniu 18 lipca 1997 roku został potwierdzony dla spółki akcyjnej.

Urząd Statystyczny nadał Spółce dominującej w dniu 2 czerwca 1993 roku REGON o numerze 012677986.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki Dominującej przedmiotem jej działalności jest:

- realizacja projektów budowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- działalność rachunkowo-księgowa, z wyłączeniem doradztwa podatkowego,
- nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostałe badania i analizy techniczne,

- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- działalność portali internetowych,
- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- pośrednictwo sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet)
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa,
- działalność wspomagająca edukację,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

W badanym okresie Spółka Dominująca prowadziła działalność w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz dostawy sprzętu komputerowego i usług związanych z jego wdrażaniem oraz obsługą serwisową sprzętu.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 34.526 tys. zł i dzielił się na 36.343.344 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,95 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wśród akcjonariuszy Spółki dominującej znajdowali się:

- Tadeusz Czichon – 16,39% akcji,
- Polsat OFE – 9,21% akcji,
- ING OFE – 9,68% akcji,
- Roman Szwed – 9,05% akcji,
- ING TFI – 5,14% akcji,
- Piotr Putechny – 5,00% akcji,
- pozostali (posiadający poniżej 5% liczby głosów na WZA) – 45,53%.

W roku obrotowym oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej, a zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego były konsekwencją transakcji kupna/sprzedaży akcji Spółki Dominującej na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 275.273 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| – Roman Szwed | – Prezes Zarządu, |
| – Tadeusz Czichon | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Maciej Krzyżanowski | – Wiceprezes Zarządu. |

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej ATM S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – ATM S.A. oraz
- spółki zależne:
 - ATM Software Sp. z o.o.
 - ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (obecnie ATM Systemy Informatyczne S.A.)*
 - KLK S.A. (obecnie ATM Systemy Informatyczne S.A.)*
 - mPay S.A.
 - Impulsy Sp. z o.o.
 - Sputnik Software Sp. z o.o.
 - inOne S.A.
 - mPay International Sp. z o.o.
- spółki stowarzyszone:
 - Linx Telecommunications B.V.

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2010 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – ATM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego podmiotu dominującego ATM S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 29 kwietnia 2011 roku opinię z zastrzeżeniem w następującej treści:

„Analogicznie jak w roku 2008 i 2009 na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku, powołując się na zapisy MSR 1.19, Spółka zastosowała odstępstwo od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych, polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów. Spółka zaprezentowała różnice kursowe z wyceny w pozycji „Inne aktywa obrotowe” sprawozdania z sytuacji finansowej. Koszty bieżącego okresu zostały obciążone różnicami kursowymi dotyczącymi jedynie faktycznie zapłaconych rat. Szczegółowe informacje oraz uzasadnienie zarządu dotyczące zastosowanego odstępstwa przedstawiono w nocy 24 sprawozdania finansowego. W naszej opinii Spółka powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach lub przychodach finansowych okresu, którego dotyczą.

Gdyby Spółka ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2010 roku byłaby niższa o kwotę 3.671 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 697 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 3.129 tys. złotych, a wynik netto za rok 2010 byłby wyższy o kwotę 155 tys. złotych.”

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.	100,00 %	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na połączenie z KLK S.A.	31.12.2010	28 kwietnia 2011
ATM Software Sp. z o.o.	100,00%	Nie podlega badaniu	31.12.2010	Nie dotyczy
mPay S.A.	83,25% (podmiot zależny II stopnia)	Na dzień 28 kwietnia 2011 roku opinia nie została wydana *)	31.12.2010	Nie dotyczy
Impulsy Sp. z o.o.	78,46 %	Nie podlega badaniu	31.12.2010	Nie dotyczy
KLK Sp. z o.o.	100 %	Europejskie Centrum Audytu Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2010	14 marca 2011
Sputnik Software Sp. z o.o.	60,00 %	4AUDYT Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2010	24 lutego 2011
inOne SA	60,00 %	U-FIN Biuro Audytorskie i Rachunkowe Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2010	7 marca 2011
mPay International Sp. z o.o.	60,00 %	Nie podlega badaniu	31.12.2010	Nie dotyczy

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Linx Telecommunications B.V.	21, 27%	Na dzień 28 kwietnia 2011 roku opinia nie została wydana *)	31.12.2010	Nie dotyczy

*) Spółka dokonała konsolidacji danych mPay S.A. oraz Linx Telecommunications B.V. na bazie projektów sprawozdań finansowych.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane, nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku obrotowym Spółka wyłączyła z konsolidacji następujące jednostki: Iloggo Sp. z o.o. (spółka sprzedana w trakcie roku) oraz Rec-order Sp. z o.o. (Spółka zlikwidowana). Wyłączenie z konsolidacji wyżej wymienionych jednostek nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2009 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 9.868 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Spółka z o.o. Biegły rewident w dniu 27 kwietnia 2010 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię z zastrzeżeniem o następującej treści:

„Zarówno na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 jak i 31 grudnia 2009 roku Grupa Kapitałowa zastosowała odstępstwo od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych, polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów, prezentowane w pozycji „Inne aktywa obrotowe” sprawozdania z sytuacji finansowej. Zdaniem kierownictwa Grupy przyjęta zasada ujmowania różnic kursowych z wyceny zobowiązań leasingowych pozwala na zachowanie współmierności kosztów i przychodów. Naszym zdaniem oraz zgodnie z przytoczonym standardem Grupa Kapitałowa powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach lub przychodach finansowych okresu, którego dotyczą. Gdyby Grupa ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2009 roku byłaby niższa o kwotę 3.863 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 734 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 5.398 tys. złotych, a wynik netto za rok 2009 byłby wyższy o kwotę 2.269 tys. złotych.”

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 odbyło się w dniu 12 maja 2010 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej postanowiło przeznaczeniu zysku netto za rok 2009 w całości na kapitał rezerwowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 czerwca 2010 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 25 maja 2010 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1184 w dniu 21 lipca 2010 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 7 grudnia 2010 roku, zawartej pomiędzy ATM S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Radosława Kuboszka (nr ewidencyjny 90029) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 28 marca do 12 kwietnia 2011 roku oraz poza Siedzibą do dnia wydania niniejszego raportu.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 12 lipca 2010 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. § 15 ust. 2 lit. g statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Radosław Kuboszek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ATM S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 28 kwietnia 2011 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Przychody ze sprzedaży	401.779	286.462
Koszty działalności operacyjnej	367.296	269.658
Pozostałe przychody operacyjne	1.581	2.354
Pozostałe koszty operacyjne	2.914	2.280
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	1.032	1.958
Przychody finansowe	9.152	2.106
Koszty finansowe	17.393	9.276
Podatek dochodowy	4.544	1.798
Zysk (strata) netto	21.397	9.868
Całkowity dochód ogółem	21.397	9.868
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
– rentowność sprzedaży	8%	6%
– rentowność sprzedaży netto	5%	3%
– rentowność netto kapitału własnego	8%	4%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,75	0,78
– wskaźnik rotacji należności w dniach	82	100
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	96	79
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	16	14
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	49%	30%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	51%	70%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(7.866)	4.700
– wskaźnik płynności	0,96	1,05
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,84	0,98

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2010 następujących tendencji:

- wzrost rentowności sprzedaży oraz kapitału własnego,
- spadek rotacji majątku,
- skrócenie okresu rotacji należności,
- wydłużenie okresu rotacji zobowiązań oraz zapasów,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 536.865 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zysk netto w kwocie 21.397 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 21.397 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 19.238 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 34.307 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 3) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 4) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 5) obliczenia kapitałów mniejszości.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – ATM S.A. Jednostki zależne i stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją, oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

3. Uzasadnienie wydanej opinii

Wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem dotyczącym odstępstwa od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych. Grupa Kapitałowa zastosowała częściowe odstępstwo od zasad MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów, prezentowane w pozycji bilansowej „Inne aktywa obrotowe”.

Szczegółowe informacje na ten temat zawarto w nocie 2 „Istotne zasady rachunkowości”, punkt „Transakcje w walutach obcych”, nocie 18 „Inne aktywa obrotowe” oraz w nocie 26 „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

W naszej opinii Grupa Kapitałowa powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych okresu, którego dotyczą.

Gdyby Grupa ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2010 roku byłaby niższa o kwotę 3.671 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 697 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 3.129 tys. złotych, a wynik netto za rok 2010 byłby wyższy o kwotę 155 tys. złotych.”

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2010. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



.....
Radosław Kuboszek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90029

.....
Radosław Kuboszek
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

.....
Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9752
.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. J. na Pawia 11 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIF 527-020-07-86; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 28 kwietnia 2011 roku