



**BDO Polska Sp. z o.o.**  
**International Auditors & Consultants**

ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa  
Tel. +48 (22) 543 16 00  
Fax +48 (22) 543 16 01  
e-mail: office@bdo.pl  
www.bdo.pl

**ATM GRUPA S.A.**  
Bielany Wrocławskie ul. Błękitna 3  
55-040 Kobierzyce

**Opinia i raport**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**sporządzonego wg MSSF**  
**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku**

BDO International  
600 biur  
w 100 krajach świata

Biura BDO w Polsce  
Warszawa  
Katowice  
Poznań

Zarząd:  
André Helin, Kristof Zorde  
Anna Bernaziuk, Leszek Kramarczuk,  
Krystyna Sakson, Hanna Sztuczyńska,  
KRS: 0000058463  
Kapitał zakładowy: 741.950 zł

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATM GRUPA S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) ATM GRUPA S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, ul. Błękitna 3, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 80 453 tys. złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 9 522 tys. złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6 822 tys. złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę 1 393 tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej,
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie 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 zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

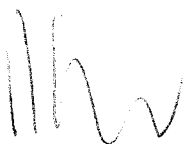
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej ATM GRUPA S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami ( polityką ) rachunkowości , wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

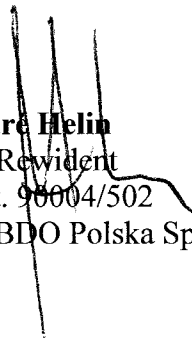
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są zgodne.

Warszawa, dnia 24 marca 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



**dr André Helin**  
Biegły Rewident  
nr ident. 90004/502  
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.

**ATM GRUPA S.A.**  
Bielany Wrocławskie ul. Błękitna 3  
55-040 Kobierzyce

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

## SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU .....	6
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI .....	10
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	15

## **I.CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**

### **1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1 Nazwa i forma prawna**

ATM GRUPA Spółka Akcyjna.

#### **1.2 Siedziba Spółki**

Ul. Błękitna 3, 55-040 Kobierzyce, Bielany Wrocławskie,

#### **1.3 Przedmiot działalności**

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność określoną w statucie prowadząc głównie działalność polegającą na produkcji i rozpowszechnianiu programów telewizyjnych.

#### **1.4 Podstawa działalności**

ATM GRUPA S.A. działa na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 20 marca 2003 r. (Rep. A Nr 1842/2003) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu Spółek Handlowych.

#### **1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym**

W dniu 1 kwietnia 2003 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu – VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000157203

Spółka powstała w wyniku przekształcenia ATM Sp. z o.o. wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 27883.

Wcześniej ATM Sp. z o.o. była zarejestrowana w rejestrze handlowym pod numerem RHB – 5530.

#### **1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

NIP 897-10-08-712

REGON 930-492-316

### 1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wypisem z rejestru handlowego, na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 7.200.000,00 zł. Wysokość kapitału zakładowego nie ulegała zmianom w badanym okresie.

Na dzień 31.12.2005 akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% akcji byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzewska i Tomasz Kurzewski	1.836.000	51,00%	2.986.000	62,86%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi, w tym część na rachunek banku powiernika EFG Bank S.A., EFG Bank S.A. z siedzibą w Zurychu posiada 437.499 akcji stanowiących 12,15% kapitału oraz 9,21% głosów	464.000	12,89%	464.000	9,77%

### 1.8 Zarząd Spółki

W skład Zarządu na dzień 31.12.2005 roku wchodził:

- Tomasz Kazimierz Kurzewski – Prezes Zarządu;
- Dorota Małgorzata Michalak Kurzewska – Wiceprezes Zarządu;
- Paweł Jarosław Tobiasz – Członek Zarządu;
- Grażyna Anna Gołębiowska – Członek Zarządu;
- Okil Khamidov – Członek Zarządu.

Z dniem 28 lutego 2006 roku pan Okil Khamidov złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu.

### 1.9 Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2005 roku wchodził:

- Wiesława Maria Kurzewska;
- Michał Kowalczewski;
- Marcin Maria Michalak;
- Anna Maria Skowrońska;

W dniu 5 grudnia 2005 roku pan Marek Grzegorzewicz złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej.

### 1.10 Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2005 zatrudnienie wyniosło 10 osób.

### 1.11 Informacja o jednostkach powiązanych

Na 31 grudnia 2005 roku ATM Grupa S.A posiada udziały w następujących jednostkach:

Nazwa jednostki	Wartość w PLN	Udział w kapitale podstawowym w %
1. ATM INVESTMENT Sp. z o.o.	10.000.000,00	100,00
2. ATM SYSTEM Sp. z o.o.	8.000.000,00	100,00
3. Tele Video Media Sp. z o.o.	800.000,00	100,00

Na podstawie Art. 55 Ustawy o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694) Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku zgodnie z MSSF.



## **2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 80 453 tys. złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 9 522 tys. złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6 822 tys. złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o kwotę 1 393 tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zgodnie z Aktem Notarialnym z dnia 3 czerwca 2005 roku (Rep. A, nr 3665/2005) Spółka począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku stosuje w swojej polityce rachunkowości Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka dokonała przekształcenia danych finansowych za lata 2003 i 2004 w celu zapewnienia ich porównywalności z rokiem 2005.

## **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 przez BDO Polska Sp. z o.o. w dniu 15 lipca 2005 r., w siedzibie Spółki w dniach od 13 do 17 marca 2006 roku oraz od 20 marca do 24 stycznia 2006 r. pod kierunkiem Marcina Jagodzińskiego - biegłego rewidenta nr ewid. 90042/7384.

BDO Polska Sp. z o.o. została wybrana na audytora ATM GRUPA S.A., badającego sprawozdanie finansowe za 2005 rok, w drodze uchwały nr 1 Rady Nadzorczej, z dnia 11 lipca 2005 roku.

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.1 i 2 ustawy o rachunkowości.

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 według ustawy o rachunkowości za okres 1.01.2004 – 31.12.2004 r., które było badane przez HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 238 i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1.01.2004 – 31.12.2004 r. zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą z dnia 3 czerwca 2005 r.

Uchwałą nr 5 z dnia 3 czerwca 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło zysk netto w kwocie 2.700,00 tys. zł. przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, a pozostałą kwotę 4.997.767,59 zł. przeznaczyć na kapitał zapasowy. Uchwała traktuje o wyniku (straty) skalkulowanym w oparciu o polskie przepisy ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za 2004 rok przekazano we właściwych terminach do Urzędu Skarbowego i Sądu Rejestrowego oraz opublikowano w Monitorze Polskim B nr 1806 z dnia 24 listopada 2005 roku, pozycja 12637.

W związku z przyjęciem od 1.01.2005 jako obowiązujących zasad rachunkowości wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej pod datą 1.01.2005 roku, Spółka zaprezentowała wymagane MSSF 1 ujawnienia dotyczące przejścia z Polskich Standardów Rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w nocie nr 37 do Sprawozdania finansowego.

## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

Spółka w wyniku zmian zasad rachunkowości na zasady zgodne z MSSF dokonała przekształcenia danych za rok 2004 w celu zapewnienia ich porównywalności. Szczegółowa informacja dotycząca przekształcenia sprawozdania finansowego na sprawozdanie zgodnie z MSSF została zamieszczona w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Poniższa analiza została zaprezentowana w oparciu o przekształcone dane.

### 1.1 Bilans

(w tys. zł)

	31.12.05	% sumy bilansowej	31.12.04	% sumy bilansowej
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>28 889</b>	<b>35,9%</b>	<b>28 646</b>	<b>40,2%</b>
Inne wartości niematerialne i prawne	193	0,2%	406	0,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	6 065	7,5%	11 662	16,4%
Należności długoterminowe	3 019	3,8%	0	0,0%
Inwestycje w jednostkach zależnych	18 896		15 816	22,2%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	710	0,9%	762	1,1%
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	0,0%	0	0,0%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>51 564</b>	<b>64,1%</b>	<b>42 567</b>	<b>59,8%</b>
Zapasy	397	0,5%	2 229	3,1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 594	36,8%	14 042	19,7%
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0,0%	6 082	8,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 412	26,6%	20 019	28,1%
Pozostałe aktywa obrotowe	161	0,2%	195	0,3%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>80 453</b>	<b>100,0%</b>	<b>71 213</b>	<b>100,0%</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego</b>	<b>66 453</b>	<b>82,6%</b>	<b>59 631</b>	<b>83,7%</b>
Kapitał zakładowy	7 200	8,9%	7 200	10,1%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	42 407	52,7%	42 407	59,5%
Kapitał z aktualizacji wyceny	275	0,3%	275	0,4%
Niepodzielony wynik finansowy	16 571	20,6%	9 749	13,7%
<b>Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>1 295</b>	<b>1,6%</b>	<b>705</b>	<b>1,0%</b>
Zobowiązania finansowe	481	0,6%	131	0,2%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	814	1,0%	574	0,8%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>12 705</b>	<b>15,8%</b>	<b>10 877</b>	<b>15,3%</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 118	13,8%	7 397	10,4%
Zobowiązania podatkowe	1 014	1,3%	1 244	1,7%
Rezerwy krótkoterminowe	573	0,7%	2 236	3,1%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>80 453</b>	<b>100,0%</b>	<b>71 213</b>	<b>100,0%</b>

## 1.2 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	Rok kończący się 31.12.05	Dynamika 2004/2003	Rok kończący się 31.12.04
<b>Przychody</b>	<b>70 360</b>	<b>39,6%</b>	<b>50 405</b>
Koszt własny sprzedaży	53 895	41,9%	37 981
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<u>16 465</u>	<u>32,5%</u>	<u>12 424</u>
Pozostałe przychody operacyjne	421	282,7%	110
Koszty ogólnego zarządu	4 640	3,6%	4 480
Pozostałe koszty operacyjne	828	121,4%	374
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<u>11 418</u>	<u>48,7%</u>	<u>7 680</u>
Przychody finansowe	1 435	-27,7%	1 984
Koszty finansowe	421	111,6%	199
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych	571	0,0%	0
Zysk (strata) brutto	11 861	25,3%	9 465
Podatek dochodowy	2 339	21,0%	1 933
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<u>9 522</u>	<u>26,4%</u>	<u>7 532</u>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<u>9 522</u>	<u>26,4%</u>	<u>7 532</u>

### 1.3 Podstawowe wskaźniki finansowe

	<u>01.01.05 –</u> <u>31.12.05</u>	<u>01.01.04 –</u> <u>31.12.05</u>
<b>Rentowność majątku</b>		
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	11,84%	10,58%
<b>Rentowność kapitału własnego</b>		
<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	14,33%	12,63%
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>		
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów	13,53%	14,94%
<b>Wskaźnik płynności I</b>		
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	4,06	3,91
<b>Wskaźnik płynności II</b>		
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	4,03	3,71
<b>Szybkość spłaty należności w dniach</b>		
<u>średni stan należności *) netto z tytułu dostaw i usług x 360 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów	112	83
<b>Szybkość spłaty zobowiązań w dniach</b>		
<u>średni stan zobowiązań *) z tytułu dostaw i usług x 360 dni</u> koszt własny sprzedaży	62	98
<b>Szybkość obrotu zapasów</b>		
<u>średni stan zapasów *) x 360 dni</u> koszt własny sprzedaży	9	13
<b>Wartość księgowa na jedną akcję</b>		
<u>kapitał własny</u> liczba akcji	18,46	16,56
<b>Wynik finansowy na jedną akcję</b>		
<u>wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy</u> liczba akcji	2,65	2,09

*\*) średni stan dla poszczególnych pozycji wyliczono jako średnią arytmetyczną poszczególnych pozycji na pierwszy i ostatni dzień roku obrotowego*

#### **1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna**

Dokonując analizy pozycji sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF można zaobserwować nieznaczną zmianę w strukturze pomiędzy majątkiem trwałym a majątkiem obrotowym.

W roku 2005 majątek obrotowy stanowi blisko 64,1% sumy bilansowej a w roku kończącym się 31.12.2004 wynosił 59,8%. Główną przyczyną wzrostu aktywów obrotowych było zwiększenie należności związane ze wzrostem sprzedaży.

Spółkę cechuje stabilna struktura finansowania. W strukturze pasywów bilansu w roku 2005 pozycją dominującą były kapitały własne, które ponad czterokrotnie przewyższały wartość zobowiązań i rezerw.

W roku 2005 Spółka wypracowała wyższy zysk netto w porównaniu do roku 2004, czego powodem był wzrost przychodów ze sprzedaży. Przyczyną takiego stanu rzeczy był fakt zwiększenia produkcji telewizyjnej oraz przychodów z tytułu tantiem i opłat licencyjnych.

W wyniku wzrostu zysku netto i sumy bilansowej rentowność majątku Spółki określająca zdolność do wykorzystywania posiadanych zasobów do generowania zysków osiągnęła w roku 2005 wartość 11,84%, to jest wartość wyższą w porównaniu do roku 2004. Analogicznie do rentowności majątku poprawie uległ wskaźnik rentowności kapitału własnego, z 12,63% w roku 2004 do 14,33% w roku 2005. Wartość wskaźnika rentowności sprzedaży nieznacznie spadła.

Wskaźniki płynności kształtują się na poziomie powyżej zalecanych norm.

W związku ze wzrostem zysku netto w roku 2005, wzrostowi uległy również wskaźniki wartości księgowej na jedną akcję oraz wyniku finansowego na jedną akcję.

W związku ze wzrostem skali działalności wzrostowi uległy należności, w szczególności należności szacunkowe. Przyczyną tego jest wzrost wskaźnika szybkości spłaty należności z 83 dni w roku 2004 do 112 dni w roku 2005. Wskaźnik rotacji zobowiązań polepszył się i wynosi 62 dni w roku 2005 (w roku 2004 wynosił 98 dni). Nieznacznej zmianie uległ wskaźnik rotacji zapasów (spadek z 13 dni w roku 2004 do 9 dni w roku 2005).

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności.

### III.CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

#### **1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej**

##### **1.1 System rachunkowości**

Księgowość Spółki prowadzona jest w siedzibie Spółki przy wykorzystaniu programu finansowo-księgowego pod nazwą YUMA-FK autorstwa Przedsiębiorstwa Informatycznego Yuma z Wrocławia.

Zgodnie z Aktem Notarialnym z dnia 3 czerwca 2005 roku (Rep. A, nr 3665/2005) Spółka począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku stosuje w swojej polityce rachunkowości Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka dokonała przekształcenia danych finansowych za lata 2003 i 2004 w celu zapewnienia ich porównywalności z rokiem 2005.

Ewidencja księgowa prowadzona jest chronologicznie i systematycznie. Księgi rachunkowe są rzetelne, bezbłędne i sprawdzalne a zapisy w nich są powiązane z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym.

##### **1.2 Inwentaryzacja składników majątku**

Należności z tytułu dostaw i usług zostały zinwentaryzowane poprzez pisemne potwierdzenie sald na dzień 31.12.2005 r.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały uzgodnione z wyciągami bankowymi. Środki pieniężne w kasie potwierdzono spisem z natury wg stanu na dzień 31.12.2005 r.

Na dzień 31.12.2005 r. spółka dokonała inwentaryzacji środków trwałych drogą spisu z natury.

Inwentaryzację pozostałych składników majątku przeprowadzono drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji realnej wartości tych składników według stanu na dzień 31.12.2005 roku.

Terminowość i częstotliwość inwentaryzacji składników aktywów i pasywów wymagana ustawą o rachunkowości została zachowana.

##### **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 takim zakresie jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

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

## **2. Informacje o pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat**

Informacje o pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat zostały opisane przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym za rok 2005.

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

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia spełniające wymogi Ustawy o Rachunkowości oraz wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dotyczące zakresu dokonywanych ujawnień. .

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 wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

## **5. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

## **6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości, Kodeksem spółek handlowych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, 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**

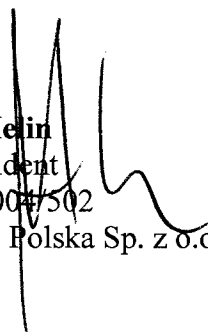
Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Warszawa, 24 marca 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



**dr André Helin**  
Biegły Rewident  
nr ident. 90004/502  
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.