

ATM Grupa Spółka Akcyjna

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

ATM Grupa Spółka Akcyjna („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 20 marca 2003 roku (w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ATM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną). Siedziba Spółki mieści się w Bielanych Wrocławskich, ul. Dwa Światy 1.

W dniu 1 kwietnia 2003 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000157203.

Spółka posiada numer NIP: 8971008712 nadany w dniu 7 czerwca 1995 roku oraz symbol REGON: 930492316 nadany w dniu 22 kwietnia 2003 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej ATM Grupa. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 12 i 13 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i rozpowszechnianie programów telewizyjnych.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 8 430 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 218 599 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Spółki na dzień 21 marca 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

ATM Grupa Spółka Akcyjna
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)*

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzewski Za pośrednictwem spółki Kurzewski Invstment S.a r.l z siedzibą w Luksemburgu	34 420 000	57 420 000	3 442 000	40,83%
Zygmunt Solorz-Żak za pośrednictwem spółki zależnej Karswell Ltd.	10 157 980	10 157 980	1 015 798	12,05%
MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	5 616 811	5 616 811	561 681,1	6,66%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5 808 359	5 808 359	580 835,9	6,89%
Nationale-Nederlanden	5 560 044	5 560 044	556 004,4	6,60%
Pozostali akcjonariusze	22 736 806	22 736 806	2 273 680,6	26,97%
Razem	----- 84 300 000 =====	----- 107 300 000 =====	----- 8 430 000 =====	----- 100,00% =====

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności Spółki. W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 21 marca 2016 roku wchodził:

Andrzej Adam Muszyński	- Prezes Zarządu,
Maciej Leszek Grzywaczewski	- Wiceprezes Zarządu,
Paweł Jarosław Tobiasz	- Członek Zarządu,
Grażyna Anna Gołębiowska	- Członek Zarządu,
Przemysław Kmiołek	- Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 3 czerwca 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 22 czerwca 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DzU 2009.77.649 z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 3 sierpnia 2015 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 18 marca 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej ATM Grupa S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku ATM Grupa Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Bielanach Wrocławskich, ul. Dwa Światy nr 1, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 27 kwietnia 2015 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.
5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) oraz z zasadami sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia 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 (DzU 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 30 listopada 2015 roku do dnia 21 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 30 listopada 2015 roku do dnia 4 grudnia 2015 roku oraz od dnia 1 lutego 2016 roku do dnia 19 lutego 2016 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką)

rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 18 marca 2016 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Edytę Skrzypiec - Rychlik, kluczowego biegłego rewidenta nr 12460, działającego w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 144. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 29 maja 2015 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2014 w kwocie 12.912 tys zł w całości zostanie przekazany na dywidendy dla akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 2 września 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2013 – 2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Wskaźniki za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w danych przekształconych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

ATM Grupa Spółka Akcyjna
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)*

	2015	2014	2013
suma bilansowa	261.533	253.099	275.748
kapitał własny	218.599	214.064	213.081
wynik finansowy netto	18.023	12.917	6.684
rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto x 100%</u> suma aktywów	6,9%	5,1%	2,4%
rentowność kapitału własnego			
<u>wynik finansowy netto x 100%</u> kapitał własny na początek okresu	8,4%	6,1%	3,2%
rentowność netto sprzedaży			
<u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18,5%	16,5%	9,5%
 płynność – wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,5	4,7	1,6
 płynność – wskaźnik płynności III			
<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,7	0,9	0,7
szybkość obrotu należności			
<u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 dni	29 dni	41 dni
okres spłaty zobowiązań			
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 dni	31 dni	32 dni

	2015	2014	2013
szybkość obrotu zapasów			
<u>zapasy x 365 dni</u>	28 dni	34 dni	43 dni
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania			
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%	92,1%	94,7%	88,5%
suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	16,4%	15,4%	22,7%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%			
suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	-0,9%	0,0%	0,9%
od grudnia do grudnia	-0,5%	-1,0%	0,7%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w okresie sprawozdawczym wyniósł 6,9% w porównaniu z 5,1% w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 2,4% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w okresie sprawozdawczym wyniósł 8,4% w porównaniu z 6,1% w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 3,2% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży w okresie sprawozdawczym wyniósł 18,5% w porównaniu z 16,5% w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 9,5% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik płynności I w okresie sprawozdawczym wyniósł 3,5 w porównaniu z 4,7 w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 1,6 w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik płynności III w okresie sprawozdawczym wyniósł 1,7 w porównaniu z 0,9 w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 0,7 w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- szybkość obrotu należnościami w okresie sprawozdawczym wyniosła 29 dni wobec 29 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 41 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;

- okres spłaty zobowiązań w okresie sprawozdawczym wyniósł 32 dni wobec 31 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 32 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- szybkość obrotu zapasów w okresie sprawozdawczym wyniosła 28 dni wobec 34 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 43 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 92,1% w porównaniu z 94,7% na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 88,5% na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 16,4% w porównaniu z 15,4% na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 22,7% na dzień 31 grudnia 2013 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 3 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego TETA w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2015 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) oraz z zasadami sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia 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 (DzU 2014.133 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident

Marek Musiał
biegły rewident
nr 90036

Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku