

ATM S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego
Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ATM S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grochowskiej 21a („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie z dochodów, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe ATM S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Szczegółne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Nr ewidencyjny 3887
ul. Jana III Sobieskiego 104, lok.49,
00-764 Warszawa

.....
Maciej Kozysa
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12005
Członek Zarządu Komplementariusza,

.....
Kamil Walczuk
Członek Zarządu Komplementariusza

21 marca 2016 r.

ATM S.A.

**Raport uzupełniający
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.**

Raport uzupełniający zawiera 11 stron
Raport uzupełniający
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Sprawozdanie z dochodów, sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	System rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

ATM S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Grochowska 21a, 04-186 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 16 sierpnia 2001 r.

Numer rejestru: KRS 0000034947

Kapitał zakładowy
na koniec okresu

sprawozdawczego: 34 526 176,80 zł

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Dariusz Terlecki – Prezes Zarządu,
- Jacek Krupa – Wiceprezes Zarządu,

W dniu 9 listopada 2015 r. Pan Tadeusz Czichon złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 30 listopada 2015. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z 9 listopada 2015 r. Pan Dariusz Terlecki, został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, z dniem 1 grudnia 2015 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Maciej Kozysa

Numer w rejestrze: 12005

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Adres siedziby: ul. Jana III Sobieskiego 104, lok.49, 00-764 Warszawa

Numer rejestru: KRS 0000484251

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 9512373424

Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3887.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez Polską Grupę Audytorską spółkę z ograniczoną podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer 3887 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie dniu 21 maja 2015 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 8 067 991,25 złotych będzie przeznaczony w kwocie 7 268 668,80 na wypłatę dywidendy oraz w kwocie 799 322,45 na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 maja 2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grochowskiej 21a i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie z dochodów, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 22 czerwca 2015, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15 czerwca 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 4 do 8 grudnia 2015 r., od 15 lutego do 19 lutego 2016 r. oraz w dniu 23 lutego 2016 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego sprawozdania finansowego oraz niezajstnieniu zdarzeń nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	331 825	81,4	314 711	78,8
Wartości niematerialne	2 939	0,7	4 081	1,0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	53 346	13,1	53 746	13,4
Pozostałe aktywa trwałe	257	0,1	234	0,1
Aktywa trwałe razem	388 367	95,3	372 772	93,3
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 052	0,3	1 352	0,3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	66	-	206	0,1
Należności z tytułu podatku dochodowego	57	-	58	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 452	3,3	18 793	4,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 817	0,4	3 527	0,9
Inne aktywa obrotowe	2 634	0,7	2 920	0,7
Aktywa obrotowe razem	19 078	4,7	26 856	6,7
SUMA AKTYWÓW	407 445	100,0	399 628	100,0
PASYWA				
	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	34 723	8,5	34 723	8,7
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	123 735	30,4	123 735	30,9
Kapitały rezerwowe	55 504	13,6	55 504	13,9
Zyski zatrzymane	17 837	4,4	20 724	5,2
Kapitał własny razem	231 799	56,9	234 686	58,7
Zobowiązania				
Długoterminowe pożyczki i kredyty	71 473	17,5	65 972	16,5
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 116	4,2	17 536	4,4
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 769	2,4	11 284	2,8
Rezerwa na podatek odroczoney	3 673	0,9	1 252	0,3
Zobowiązania długoterminowe razem	102 031	25,0	96 044	24,0
Pożyczki i kredyty bankowe	49 627	12,2	48 545	12,1
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	267	0,1	709	0,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 479	4,3	12 398	3,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 242	1,5	7 246	1,8
Zobowiązania krótkoterminowe razem	73 615	18,1	68 898	17,3
Zobowiązania razem	175 646	43,1	164 942	41,3
SUMA PASYWÓW	407 445	100,0	399 628	100,0

2.1.2. Sprawozdanie z dochodów, sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	131 483	100,0	154 464	100,0
Koszty własne sprzedaży zmienne	(63 309)	48,1	(80 793)	52,3
Marża na sprzedaży	68 174	51,9	73 671	47,7
Koszty własne sprzedaży stałe	(27 070)	20,6	(25 378)	16,4
Zysk brutto ze sprzedaży	41 104	31,3	48 293	31,3
Pozostałe przychody operacyjne	1 156	0,9	380	0,2
Koszty ogólnego zarządu	(28 593)	21,7	(26 489)	17,1
Pozostałe koszty operacyjne	(1 395)	1,1	(612)	0,4
Zysk na działalności operacyjnej	12 272	9,3	21 572	14,0
Przychody finansowe	169	0,1	40	0,0
Koszty finansowe	(4 517)	3,4	(10 917)	7,1
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	858	0,7	(395)	0,3
Zysk przed opodatkowaniem	8 782	6,7	10 300	6,7
Podatek dochodowy	(3 142)	2,4	(2 232)	1,4
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 640	4,3	8 068	5,2
Zysk netto za rok obrotowy	5 640	4,3	8 068	5,2
Zysk netto przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej				
Podstawowy (zł)	0,16		0,22	
Rozwodniony (zł)	0,16		0,22	
Działalność kontynuowana i zaniechana				
Zysk (Strata) podstawowy na 1 akcję (zł)	0,16		0,22	
Zysk (Strata) rozwodniony na 1 akcję (zł)	0,16		0,22	

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2015 - 31.12.2015 zł '000	% zysku netto	1.01.2014 - 31.12.2014 zł '000	% zysku netto
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	5 640,0	100,0	8 068,0	100,0
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1 259,0)	22,3	(5 163,0)	64,0
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	(1 259,0)	22,3	(5 163,0)	64,0
Suma dochodów całkowitych	4 381,0	77,7	2 905,0	36,0

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	4,3%	5,2%	0,8%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	2,5%	3,6%	0,6%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	42 dni	54 dni	57 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	43,1%	41,3%	36,4%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,3	0,4	0,6

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Nr ewidencyjny 3887
Ul. Jana III Sobieskiego 104, lok.49,
00-764 Warszawa



.....
Maciej Kozysa
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12005
Członek Zarządu Komplementariusza,



.....
Kamil Walczuk
Członek Zarządu Komplementariusza

21 marca 2016 r.