

ATM System Sp. z o.o.

Siedziba	ul. Błękitna 3, 55-075 Kobierzyce, Bielany Wrocławskie.
przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none">• Produkcja filmów i nagrań video;• Rozpowszechnianie filmów i nagrań video;• Projekcja filmów;• Działalność radiowa i telewizyjna;• Wydawanie nagrań dźwiękowych;• Pozostała działalność rozrywkowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana;• Reprodukacja nagrań video;• Reprodukacja nagrań dźwiękowych;• Wynajem samochodów osobowych;• Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych;
Charakter powiązania kapitałowego	- Jednostka zależna
Metoda konsolidacji	- Pełna
Struktura własności udziałów	- 100% udziałów posiada ATM GRUPA S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 31 grudnia 2007
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia 2007 – 31 grudnia 2007
Suma bilansowa (tys. zł)	- 29 777 tys. złotych
Wynik finansowy (tys. zł)	- 3 174 tys. złotych
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	- 216 tys. złotych
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Numerica S.A.

Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.

Siedziba	Aleja Niepodległości 809 A, 81-810 Sopot
przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none">• Reprodukacja nagrań video,• Rozpowszechnianie filmów i nagrań video,• Projekcja filmów,• Reklama,• Działalność radiowa i telewizyjna,• Pozostała działalność wydawnicza,• Działalność rachunkowo – księgową,• Zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,• Reprodukacja nagrań dźwiękowych, video , komputerowych nośników danych,• Kupno i sprzedaż nieruchomości na rachunek własny,• Działalność agencji informacyjnych,
Charakter powiązania kapitałowego	- Jednostka zależna

Metoda konsolidacji	- Pełna
Struktura własności udziałów	- 100% udziałów posiada ATM GRUPA S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 31 grudnia 2007
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia 2007 – 31 grudnia 2007
Suma bilansowa (tys. zł)	- 4 028 tys. złotych
Wynik finansowy (tys. zł)	- 151 tys. złotych
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	- 2 057 tys. złotych
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Numerica S.A.

Studio A Sp. z o.o.

Siedziba

ul. Biały Kamień 5, 02-593 Warszawa

przedmiot działalności

- wydawanie książek, nagrań dźwiękowych,
- działalność wydawnicza pozostała i poligraficzna,
- reprodukcja nagrań dźwiękowych, nagrań wideo, komputerowych nośników informacji,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych,
- reklama,
- działalność związana z organizacją targów i wystaw,
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- produkcja filmów i nagrań wideo,
- rozpowszechnianie filmów i nagrań wideo,
- projekcja filmów.

Charakter powiązania kapitałowego	- Jednostka zależna
Metoda konsolidacji	- Pełna
Struktura własności udziałów	- 100% udziałów posiada ATM GRUPA S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 31 grudnia 2007
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 stycznia 2007 – 31 grudnia 2007
Suma bilansowa (tys. zł)	- 9 578 tys. złotych
Wynik finansowy (tys. zł)	- 1 594 tys. złotych
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	- - 307 tys. złotych
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Numerica S.A.

2.5 Jednostki wyłączone z konsolidacji

Wszystkie jednostki zostały objęte konsolidacją.

3. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej ATM GRUPA S.A. sporządzone według MSSF za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **260 473** tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **24 256** tys. złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **158.109** tys. złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2007 roku do dnia 31.12.2007 roku o kwotę **47 666** tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

oraz załączone sprawozdanie zarządu z działalności.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Numerica S.A. 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 Numerica Sp. z o.o. (od 8 stycznia 2008 roku BDO Numerica S.A.) w dniu 14 sierpnia 2007 roku, w dniach 1 kwietnia – 25 kwietnia 2008 roku, z przerwami pod kierunkiem Marcina Jagodzińskiego - biegłego rewidenta nr ewid. 90042/7384.

BDO Numerica S.A. została wybrana na audytora ATM GRUPA S.A., badającego sprawozdanie finansowe za 2007 rok, w drodze uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 18 lipca 2007 roku.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Numerica S.A. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 66 ust. 1 - 2 ustawy o rachunkowości.

Spółka dominująca 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.

**5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za rok poprzedni**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 1 stycznia 2006 – 31 grudnia 2006 r. podlegało badaniu przez BDO Numerica Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

II. ANALIZA FINANSOWA

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

1. Porównywalność danych

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe. Dane te spełniają wymogi porównywalności.

1.1 Bilans

	31.12.07	% sumy bilansowej	31.12.06	% sumy bilansowej	31.12.05	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwale	86 399	33,2%	37 951	38,4%	35 587	39,3%
Wartość firmy	6 960	-	18	-	18	-
Wartości niematerialne i prawne	4 570	1,8%	317	0,3%	277	0,3%
Rzeczowe aktywa trwale	67 518	25,9%	32 691	33,1%	34 303	37,9%
Nieruchomości inwestycyjne	4 085	1,6%	4 083	4,1%	147	-
Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	2 000	0,8%	0	0,0%	0	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	-	0	-	0	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 227	0,5%	761	0,8%	818	0,9%
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	-	0	-	6	-
Pozostałe aktywa trwale	39	-	81	0,1%	18	-
Aktywa obrotowe	174 074	66,8%	60 790	61,6%	54 967	60,7%
Zapasy	9 276	3,6%	5 805	5,9%	3 043	3,4%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 420	18,6%	37 272	37,7%	28 004	30,9%
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	50 562	19,4%	0	-	0	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 135	25,0%	17 469	17,7%	23 684	26,2%
Pozostałe aktywa obrotowe	681	0,3%	244	0,2%	236	0,3%
SUMA AKTYWÓW	260 473	100,0%	98 741	100,0%	90 554	100,0%
PASYWA						
Kapitał własny razem	241 109	92,6%	83 000	84,1%	72 679	79,1%
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	240 560		83 000		72 679	
Kapitał zakładowy	8 600	3,3%	7 200	7,3%	7 200	8,0%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	178 343	68,5%	42 407	42,9%	42 407	46,8%
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	-	0	-	0	-
Niepodzielony wynik finansowy	53 617	20,6%	33 393	33,8%	23 072	25,5%
Kapitały mniejszościowe	549	0,2%	0	-	0	-
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	1 494	0,6%	1 314	1,3%	2 238	2,5%
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	-	0	-	0	-
Zobowiązania finansowe	8	-	650	0,7%	1 337	1,5%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 486	0,6%	664	0,7%	901	1,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	17 870	6,9%	14 427	14,6%	15 637	17,3%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 136	3,5%	8 431	8,5%	7 574	8,4%
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	320	0,1%	0	0,0%	501	0,6%
Zobowiązania finansowe	636	0,2%	696	0,7%	702	0,8%
Zobowiązania podatkowe	3 569	1,4%	4 171	4,2%	3 564	3,9%
- w tym podatek dochodowy	2 510	1,0%	2 752	2,8%	1 382	1,5%
Rezerwy krótkoterminowe	3 832	1,5%	1 045	1,1%	592	0,7%
Rozliczenia międzyokresowe	374	0,1%	84	0,1%	2 704	3,0%
Fundusze specjalne	3	-	0	-	0	-
SUMA PASYWÓW	260 473	100,0%	98 741	100,0%	90 554	100,0%

1.2 Rachunek zysków i strat

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.07- 31.12.07	Dynamika 2007/2006	01.01.06- 31.12.06	Dynamika 2006/2005	01.01.05- 31.12.05
Przychody z działalności operacyjnej	117 191	34,0%	87 463	20,5%	72 562
Koszt własny sprzedaży	77 857	38,1%	56 367	8,4%	52 001
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	39 334	26,5%	31 096	51,2%	20 561
Pozostałe przychody operacyjne	1 115	89,6%	588	-37,0%	933
Koszty sprzedaży	0	-	0	-	0
Koszty ogólnego zarządu	11 402	44,9%	7 869	39,1%	5 656
Pozostałe koszty operacyjne	1 104	65,5%	667	-28,7%	935
Zysk z działalności operacyjnej	27 943	20,7%	23 148	55,3%	14 903
Przychody finansowe	2 739	209,1%	886	-15,5%	1 048
Koszty finansowe	291	9,4%	266	-55,2%	594
Zysk/strata na zbyciu jednostki zależnej	0	-100,0%	1 867	-522,4%	-442
Zysk/strata brutto	30 391	18,6%	25 635	71,9%	14 915
Podatek dochodowy	5 656	16,5%	4 857	62,7%	2 985
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	24 735	19,0%	20 778	74,2%	11 930
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0	-	0	-	0
Strata z działalności zaniechanej	0	-	953	-	58
Zysk (strata) netto	24 735	24,8%	19 825	67,0%	11 872

1.3 Wskaźniki finansowe	01.01.07 – 31.12.07	01.01.06 – 31.12.06	01.01.05 – 31.12.05
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	9,5%	20,1%	13,1%
Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	10,3%	23,9%	16,3%
Rentowność netto sprzedaży			
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów	21,1%	22,7%	16,4%
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	9,7	4,2	3,5
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	9,2	3,8	3,3
Szybkość spłaty należności w dniach			
<u>średni stan należności handlowych*) netto x 360 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów	124	129	98
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
<u>średni stan zobowiązań handlowych*) x 360 dni</u> koszty operacyjne	27	29	24
Szybkość obrotu zapasów			
<u>średni stan zapasów*) x 360 dni</u> koszt własny sprzedaży	35	28	19
Wartość księgowa na jedną akcję			
<u>kapitał własny</u> liczba akcji	66,97	23,06	20,19
Wynik finansowy na jedną akcję			
<u>wynik finansowy za ostatnie 12 miesięcy</u> liczba akcji	6,87	5,51	3,30

*) 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

Suma aktywów i pasywów uległa wzrostowi o 163,8% w stosunku do roku poprzedniego. Rzeczowe aktywa trwale jako główny składnik aktywów trwałych, zwiększyły się o kwotę 34 827 tys. złotych. Aktywa obrotowe zwiększyły swój udział z 61,6% w 2006 roku do 66,8% w sumie bilansowej na 31 grudnia 2007 roku. W aktywach obrotowych dominującą pozycją są środki pieniężne których wzrost jest wynikiem emisji akcji spółki dominującej.

Struktura finansowania Grupy kapitałowej uległa poprawie. Na 31 grudnia 2007 roku Grupa finansowała się kapitałami własnymi w 92,6 % podczas gdy w roku ubiegłym było to 84,1%. Kapitały obce to głównie zobowiązania krótkoterminowe, które zmniejszyły swój udział w strukturze bilansu z 14,6% w roku ubiegłym do 6,9% w 2007 roku.

W badanym okresie przychody ze sprzedaży w Grupie wyniosły 117 191 tys. złotych wzrosły o 29 728 tys. złotych tj. o 34% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Koszt własny sprzedaży osiągnął w tym okresie poziom 77 857 tys. złotych i jest wyższy w porównaniu z rokiem 2006 o 29,7%.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 39 334 tys. złotych i jest wyższy 26,5% w porównaniu z zyskiem brutto ze sprzedaży 2006 roku.

Zysk brutto Grupy za 2007 rok wyniósł 30 391 tys. złotych i wzrósł o 18,6% w stosunku do roku 2006.

Wyższa dynamika wzrostu sumy bilansowej od dynamiki wzrostu zysku przyczyniła się do obniżenia wskaźników rentowności majątku i kapitału własnego. Rentowność sprzedaży utrzymuje się nadal na dobrym poziomie i wyniosła na 31 grudnia 2007 roku 21,1%.

Wskaźniki płynności Grupy kapitałowej uległy znacznemu wzrostowi w stosunku do stanu na 31 grudnia 2006 roku i obecnie osiągnęły wartości: wskaźnik płynności I wyniósł 9,7 wskaźnik płynności II wyniósł 9,2.

Wskaźniki obrazujące sprawność działania uległy spadkowi. Wskaźnik szybkości spłaty należności uległ skróceniu ze 129 dni w roku 2006 do 124 dni w roku 2007, poprawie uległ również wskaźnik spłaty zobowiązań i wyniósł 27 dni w 2007 roku, w roku 2006 wyniósł 29 dni. Wskutek wzrostu skali działalności Grupy kapitałowej wskaźnik szybkości obrotu zapasami wzrósł z 28 w 2006 roku do 35 w 2007 roku.

Osiągnięty wynik jak i ogólna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności.

III CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

1.1 Zasady (polityka) rachunkowości

Opis zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę Kapitałową został zamieszczony we Wprowadzeniu do Sprawozdania Finansowego.

1.2 Metody konsolidacji

W skonsolidowanym sprawozdaniu jednostki zależne zostały uwzględnione metodą pełną.

1.3 Zasady zastosowane do wyliczenia i odpisywania wartości firmy z konsolidacji oraz ujemnej wartości firmy z konsolidacji

Wg stanu na 31 grudnia 2007 ATM GRUPA S.A. posiadała 100% udziałów w trzech spółkach zależnych: ATM Investment Sp. z o.o., ATM System Sp. z o.o., Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o., oraz jest posiadaczem 75% udziałów w Spółce Studio A Sp. z o.o.

Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2007 wynosiła 6 960 tys. złotych. Spółka nie dokonała odpisu wartości firmy ponieważ nie nastąpiła utrata jej wartości.

1.4 Metody konsolidacji kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego grupy kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Spółka zależna Studio A Sp. z o.o. jest w 75% własnością ATM GRUPA S.A., w związku z tym występuje pozycja dotycząca udziałowców mniejszościowych w sprawozdaniu skonsolidowanym i jej wartość wynosi 549 tys. zł.

1.5 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdanie finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku sporządzone zostało zgodnie z MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych sporządzonych według MSSF (lub według ustawy o rachunkowości, ale przekształcone dla celów konsolidacji na MSSF) jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Ponadto wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów i akcji przez jednostkę dominującą w kapitale jednostek zależnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok 2007 zawiera sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej oraz spółek zależnych z uwzględnieniem odpowiednich korekt konsolidacyjnych z tytułu transakcji wzajemnych.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSSF zawiera istotne dane i objaśnienia niezbędne do rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Przedstawione w informacji dodatkowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasady i metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zgodne są z zasadami przyjętymi przez poszczególne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

1.6 Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją;
- zestawienie korekt i wyłączeń dokonanych podczas konsolidacji;
- obliczenie wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych.

2. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

ATM GRUPA S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.