

**Raport z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki ATM Grupa S.A.**

Raport zawiera 15 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	4
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego.....	6
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	14
VI. Informacje i uwagi końcowe	15

ATM Grupa S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Spółka rozpoczęła działalność w 2003 r. w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ATM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Statut Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu w dniu 20 marca 2003 r. przed notariuszem Elżbietą Radojewską i zarejestrowano w Rep. A nr 1842/2003. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000157203.
- (b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 7 czerwca 1995 r. numer NIP 897-10-08-712. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 22 kwietnia 2003 r. numer REGON 930492316.
- (c) Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 8 600 tys. zł i składał się z 86 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. był dodatni i wynosił 221 963 tys. zł.
- (d) W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Spółki była produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych.
- (e) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Tomasz Kurzewski – Prezes Zarządu,
 - Dorota Michalak-Kurzevska – Wiceprezes Zarządu do 7 grudnia 2009 r.,
 - Maciej Grzywaczewski – Wiceprezes Zarządu,
 - Andrzej Muszyński – Wiceprezes Zarządu od 8 grudnia 2009 r.,
 - Paweł Tobiasz – Członek Zarządu,
 - Grażyna Gołębiowska – Członek Zarządu.
- (f) Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej ATM Grupa oraz podmioty powiązane osobowo z akcjonariuszami i członkami władz Spółki.
- (g) Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2005, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 13 z dnia 3 czerwca 2005 r.

- (h) Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej ATM Grupa S.A. sporządziła również, pod datą 28 kwietnia 2010 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 7 Rady Nadzorczej ATM Grupa S.A. z dnia 5 czerwca 2009 r. na podstawie paragrafu 13, ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki.
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 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. Nr 77, poz. 649).
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 22 czerwca 2009 r. w okresie:
- badanie wstępne od 16 listopada do 27 listopada 2009r.;
 - badanie końcowe od 8 marca do 28 kwietnia 2010 r.

10

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 3,5 % (2008 r.: 3,3%).

Porównywalność sprawozdań finansowych za lata 2008 i 2009, a tym samym wartość informacyjna wskaźników finansowych dotyczących tych okresów, może być ograniczona z uwagi na wpływ połączenia Spółki z jednym z dotychczasowych podmiotów zależnych w trakcie badanego okresu.

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- W roku 2009 r. Spółka kontynuowała przyjętą w latach wcześniejszych strategię inwestycyjną, która skutkowała kolejnymi inwestycjami w jednostki zależne.

W roku 2009 r. nabyto pakiet udziałów w następujących spółkach zależnych:

1. ATM Studio Sp. z o.o. (100%)
2. Baltmedia Sp. z o.o. (100%)
3. ATM FX Sp. z o.o. (75%)

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 256.119 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 48.501 tys. zł tj. o 15,9%. Spadek sumy aktywów wynika głównie ze spadku salda należności handlowych, pozostałych należności oraz środków pieniężnych i pozostałych aktywów finansowych będących w posiadaniu Spółki przy jednoczesnym wzroście poziomu rzeczowych aktywów trwałych.
- Wysoki poziom nakładów na środki trwałe w roku badanym (głównie na zakup nowego wozu transmisyjnego, helikoptera oraz dodatkowej części budynku biurowego) wpłynął na znaczne zwiększenie kosztów amortyzacji (7.102 tys. zł w roku 2009 w porównaniu do 2.316 tys. zł w roku poprzednim).
- Polepszeniu uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 15% na koniec roku ubiegłego do 3% na koniec roku badanego. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 37 dni do 27 dni. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wyższy stan zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych na koniec poprzedniego roku.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 54.527 tys. zł i zmalały o 24,9% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż usług produkcji telewizyjnej. Na działalności tej Spółka zanotowała spadek o 18.008 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego. Spadek ten wynikał głównie z dużej ostrożności głównych nadawców telewizyjnych przejawiającej się głównie w odkładaniu w czasie części decyzji zakupowych oraz w ponownych negocjacjach cen.
- Stosunek kosztu sprzedanych usług, towarów i materiałów w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego. Spółka zanotowała spadek zysku brutto ze sprzedaży o 15.258 tys. zł, tj. o 68,5%. Wzrost kosztów oraz spadek rentowności sprzedaży to głównie efekt realizacji kilku wysoko-budżetowych produkcji telewizyjnych wymagających wysokich kosztów uruchomienia oraz wzrost kosztów stałych Spółki w związku z nabyciem nowych rzeczowych aktywów trwałych.

40

ATM Grupa S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- Wymienione powyżej czynniki doprowadziły do znacznego obniżenia wyniku netto zrealizowanego przez Spółkę. Zysk netto wyniósł 6.940 tys. zł. W 2008 r. Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 14.491 tys. zł. Znalazło to odzwierciedlenie w zmniejszeniu rentowności mierzonej wynikiem netto z 20% do 13% oraz spadku ogólnej rentowności kapitału z 6% do 3%.

90



ATM Grupa S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2009 r.

Komentarz	31.12.2009 r. tys. zł	31.12.2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)	31.12.2008 r. Struktura (%)	
AKTYWA							
Aktywa trwałe							
Rzeczowe aktywa trwałe	1	98.010	60.341	37.669	62,4	38,3	19,8
Wartości niematerialne	2	1.561	2.328	(767)	(32,9)	0,6	0,8
Nieruchomości inwestycyjne	3	3.485	-	3.485	-	1,4	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	4	51.022	67.165	(16.143)	(24,0)	19,9	22,0
Pozostałe aktywa finansowe		-	300	(300)	(100,0)	-	0,1
Pozostałe aktywa trwałe		2.041	2.381	(340)	(14,3)	0,8	0,8
		156.119	132.515	23.604	17,8	61,0	43,5
Aktywa obrotowe							
Zapasy	5	10.011	2.577	7.434	>100,0	3,9	0,8
Należności handlowe	6	15.675	31.124	(15.449)	(49,6)	6,1	10,2
Należności z tytułu podatku dochodowego	7	4.222	531	3.691	>100,0	1,6	0,2
Pozostałe należności	8	5.886	56.231	(50.345)	(89,5)	2,3	18,5
Pozostałe aktywa finansowe		34.057	31.575	2.482	7,9	13,3	10,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	30.149	50.067	(19.918)	(39,8)	11,8	16,4
		100.000	172.105	(72.105)	(41,9)	39,0	56,5
Aktywa razem		256.119	304.620	(48.501)	(15,9)	100,0	100,0



ATM Grupa S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2009 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2009 r. Tys. zł	31.12.2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)	31.12.2008 r. Struktura (%)
KAPITAŁ WŁASNY	10						
Kapitał zakładowy	11	8.600	8.600	-	-	3,4	2,8
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		178.343	178.343	-	-	69,6	58,6
Zatrzymane zyski		28.080	27.101	979	3,6	11,0	8,9
Wynik finansowy bieżącego okresu	12	6.940	14.491	(7.551)	(52,1)	2,7	4,8
		221.963	228.535	(6.572)	(2,9)	86,7	75,1
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania długoterminowe							
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		249	566	(317)	(56,0)	0,1	0,2
Zobowiązania długoterminowe inne		110	-	110	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	26.614	28.783	(2.169)	(7,5)	10,4	9,4
		26.973	29.349	(2.376)	(8,1)	10,5	9,6
Zobowiązania krótkoterminowe							
Zobowiązania finansowe		72	7	65	>100,0	-	-
Zobowiązania handlowe	13	3.257	5.326	(2.069)	(38,8)	1,3	1,7
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	2.542	2.090	452	21,6	1,0	0,7
Pozostałe zobowiązania		1.312	39.313	(38.001)	(96,7)	0,5	12,9
		7.183	46.736	(39.553)	(84,6)	2,8	15,3
Kapitał własny i zobowiązania razem		256.119	304.620	(48.501)	(15,9)	100,0	100,0



ATM Grupa S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

Komentarz	2009 r. Tys. zł	2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2009 r. Udział w przychodach (%)	2008 r. Udział w przychodach (%)
Przychody ze sprzedaży	54.527	72.636	(18.109)	(24,9)	100,0	100,0
Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów	(47.497)	(50.348)	2.851	(5,7)	(87,1)	(69,3)
Zysk brutto ze sprzedaży	7.030	22.288	(15.258)	(68,5)	12,9	30,7
Koszty ogólnego zarządu	(12.976)	(10.896)	(2.080)	19,1	(23,8)	(15,0)
Pozostałe przychody	12.541	4.962	7.579	>100,0	23,0	6,8
Pozostałe koszty	(1.250)	(718)	(532)	74,1	(2,3)	(1,0)
Zysk operacyjny	5.345	15.636	(10.291)	(65,8)	9,8	21,5
Przychody finansowe	1.203	3.016	(1.813)	(60,1)	2,2	4,2
Koszty finansowe	(201)	(546)	345	(63,2)	(0,4)	(0,8)
Zysk przed opodatkowaniem	6.347	18.106	(11.759)	(64,9)	11,6	24,9
Podatek dochodowy	593	(3.615)	4.208	<(100,0)	1,1	(5,0)
Zysk netto	6.940	14.491	(7.551)	(52,1)	12,7	19,9
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	6.940	14.491	(7.551)	(52,1)	12,7	19,9



ATM Grupa S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2009 r.	2008 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	127 dni	147 dni
- szybkość obrotu zapasów	48 dni	19 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	13%	20%
- rentowność sprzedaży brutto	12%	25%
- ogólna rentowność kapitału	3%	6%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	3%	15%
- szybkość obrotu zobowiązań	27 dni	37 dni
	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	17,2	23,2
- wskaźnik płynności II	15,5	22,9

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Bilans na dzień 31 grudnia 2009 r.

1. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość nieruchomości inwestycyjnych na koniec badanego roku wyniosła 3.485 tys. zł i wynika z nieruchomości przejętych w ramach połączenia ze spółką zależną ATM Investment Sp. z o.o.

2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na koniec badanego roku wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wyniosła 51.022 tys. zł i była niższa o 16.143 tys. zł (tj. o 24,0%) w porównaniu do okresu poprzedniego. Spadek w badanym okresie wynika z eliminacji udziałów w ATM Investment Sp. z o.o. na kwotę 30.000 tys. zł, w związku z połączeniem pomiędzy spółkami, przy jednoczesnym nabyciu udziałów i objęciu kontroli nad spółkami ATM Studio Sp. z o.o., Baltmedia Sp. z o.o. oraz ATM FX Sp. z o.o.

3. Zapasy

Na koniec okresu obrotowego wartość zapasów wyniosła 10.011 tys. zł, co oznacza wzrost o 7.434 tys. zł. Wzrost ten wynika głównie z zapasów przejętych w ramach połączenia ze spółką zależną.

4. Należności handlowe

Saldo należności handlowych na 31 grudnia 2009 r. wynosiło 15.675 tys. zł i spadło o 15.449 tys. zł (tj. o 49,6%). Powodem tego był ogólny spadek skali działalności Spółki oraz zwiększona ilość realizacji programów telewizyjnych pod koniec roku 2008 co skutkowało większym poziomem należności w tamtym okresie.

5. Należności z tytułu podatku dochodowego

Saldo należności z tytułu podatku dochodowego na koniec 2009 r. wyniosło 4.222 tys. zł oraz zwiększyło się o 3.691 tys. zł. Wzrost ten wynikał z zaliczek wpłaconych w trakcie roku na poczet podatku dochodowego znacząco przewyższających rzeczywiste obciążenie podatkiem dochodowym.

6. Pozostałe należności

Pozostałe należności na koniec badanego okresu wyniosły 5.886 tys. zł i spadły o 50.345 tys. zł, tj. o 89,5%. Spadek ten wynikał głównie z należności z tytułu dotacji na koniec 2008 r. na kwotę 30.900 tys. zł, którą spółka otrzymała w roku 2009 oraz z wysokiego poziomu zaliczek na środki trwałe na koniec 2008 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe

Wartość środków pieniężnych oraz pozostałych aktywów finansowych w porównaniu do 31 grudnia 2008 r. zmalała o 17.436 tys. zł tj., o 21,3%. Spadek ten to efekt głównie wydatków poniesionych w ramach działalności inwestycyjnej Spółki w 2009 roku.

13



ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

8. Kapitał własny

	31.12.2008 r.	Przeniesienie wyniku	Połączenie z ATM Investment	Wyplata dywideny	Wynik 2009 roku	31.12.2009 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał zakładowy	8.600					8.600
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	178.343					178.343
Zatrzymane zyski	27.101	14.491	248	(13.760)		28.080
Wynik finansowy bieżącego okresu	14.491	(14.491)			6.940	6.940
Razem	228.535	(13.760)	248	(13.760)	6.940	221.963

W badanym roku wielkość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

9. Kapitał zakładowy – struktura własności

W badanym roku wielkość zarejestrowanego kapitału zakładowego nie uległa zmianie.
Na 31 grudnia 2009 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji w tys.	Udział w kapitale podstawowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Dorota Michalak-Kurzewska, Tomasz Kurzewski	34.420	40,02	52,68
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi, w tym część na rachunek banku powiernika (EFG Bank S.A., Zurych)	9.280	10,79	8,51
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	10.888	12,66	9,99
Pozostali	31.412	36,53	28,82
	86 000	100,00	100,00

10. Wynik finansowy netto

Zysk netto za badany rok wyniósł 6.940 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatrzymanie wyniku roku bieżącego w Spółce.

Zgodnie z Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 czerwca 2009 r. zysk za rok poprzedni w wysokości 14.491 tys. zł został podzielony w sposób następujący:

- 13.760 tys. zł przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy
- 731 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy (prezentacja w sprawozdaniu finansowym w ramach zysków zatrzymanych).

11. Pozostałe zobowiązania

Na dzień bilansowy saldo pozostałych zobowiązań wyniosło 1.312 tys. zł i spadło o 38.001 tys. zł (tj. o 96,7%) w stosunku do 31 grudnia 2008 r. Spadek salda pozostałych zobowiązań to efekt wysokiego poziomu tego salda na koniec roku poprzedniego w wyniku nabywanych aktywów trwałych w tamtym okresie.

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy do 31 grudnia 2009 r.

12. Pozostałe przychody

Wartość pozostałych przychodów w badanym okresie wyniosła 12.541 tys. zł i wzrosła o 7.579 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost ten wynikał głównie z otrzymanych dywidend od jednostek zależnych w kwocie 8.932 tys. zł.

ATM Grupa S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- (f) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (g) Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia 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. nr 33 poz. 259)}
- (h) Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- (i) Podczas badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa wpływającego na sprawozdanie finansowe, ani naruszenia statutu Spółki.
- (j) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (k) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 czerwca 2009 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 22 czerwca 2009 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2102 w dniu 29 października 2009 r.

MP

VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego ATM Grupa Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielanach Wrocławskich, przy ulicy Dwa Światy 1. Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 256.119 tys. zł;
- (b) zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 6.940 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 6.572 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące wypływy pieniężne netto w kwocie 19.918 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 28 kwietnia 2010 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATM Grupa Spółka Akcyjna z dnia 28 kwietnia 2010 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Marcin Sawicki

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11393

Wrocław, 28 kwietnia 2010 r.