

Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej ATM Grupa

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM Grupa (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest ATM Grupa Spółka Akcyjna (zwana dalej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Bielanach Wrocławskich przy ulicy Dwa Światy 1, obejmującego skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 289.108 tys. zł, skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 2.229 tys. zł, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego 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 Grupy.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- (b) krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Grupy Kapitałowej ATM Grupa (cd.)**

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- (c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 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 („Rozporządzenie” – Dz. U. nr 33 poz. 259, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Marcin Sawicki

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11393

Wrocław, 25 kwietnia 2012 r.

Grupa Kapitałowa ATM

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Grupy Kapitałowej ATM Grupa**

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

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	3
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	6
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy	7
IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	14
VI. Informacje i uwagi końcowe	15

Grupa Kapitałowa ATM Grupa
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ATM Grupa („Grupa”) jest ATM Grupa Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, ul. Dwa Światy 1.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Elżbiety Radojewskiej we Wrocławiu w dniu 20 marca 2003 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 1842/2003. W dniu 1 kwietnia 2003 r. Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000157203.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano dnia 7 czerwca 1995 r. numer NIP 897-10-08-712. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała dnia 22 kwietnia 2003 r. numer REGON 930492316.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosił 8.600 tys. zł i składał się z 86.000 tys. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- e. Kapitał własny Grupy na dzień 31 grudnia 2011 r. był dodatni i wynosił 216.553 tys. zł.
- f. Na 31 grudnia 2011 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji w tys.	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów (%)
Dorota Michalak-Kurzewska, Tomasz Kurzewski	34.420	3.442	40,02	52,68
Zygmunt Solorz-Żak *	14.688	1.469	17,08	13,48
Fundusze ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	10.888	1.089	12,66	9,99
AMPLICO Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	5.617	562	6,53	5,15
Pozostali	20.387	2.038	23,71	18,70
	86.000	8.600	100,00	100,00

*) wraz z podmiotami zależnymi, w tym część na rachunek banku powiernika (EFG Bank S.A., Zurych). Poprzez spółkę zależną Karshell Ltd Zygmunt Solorz-Żak posiada:
- 10.157.980 szt. akcji (11,81% kapitału zakładowego),
- 10.157.980 szt. głosów (9,32% ogólnej liczby głosów).

- g. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy była produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych.

Grupa Kapitałowa ATM Grupa
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

j. W skład Grupy Kapitałowej ATM Grupa na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
ATM Grupa S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2011 r.
ATM System Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2011 r.
ATM Studio Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	Spółka nie podlegała obowiązkowemu badaniu	-	31 grudnia 2011 r.
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	Spółka nie podlegała obowiązkowemu badaniu	-	31 grudnia 2011 r.
Baltmedia Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2011 r.
Studio A Sp. z o.o.	Zależna (75%)	Pełna	Spółka nie podlegała obowiązkowemu badaniu	-	31 grudnia 2011 r.
ATM FX Sp. z o.o.	Zależna (75%)	Pełna	Spółka nie podlegała obowiązkowemu badaniu	-	31 grudnia 2011 r.
A2 Multimedia Sp. z o.o.	Współzależna (50%)	Metoda praw własności	Spółka nie podlegała obowiązkowemu badaniu	-	31 grudnia 2011 r.
Aidem Media Sp. z o.o.	Współzależna (50%)	Metoda praw własności	Spółka nie podlegała obowiązkowemu badaniu	-	31 grudnia 2011 r.
Film Miasto Sp. z o.o.	Współzależna (33%)	Metoda praw własności	Spółka nie podlegała obowiązkowemu badaniu	-	31 grudnia 2011 r.

Grupa Kapitałowa ATM Grupa

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Grupy Marcina Sawickiego (numer w rejestrze 11393).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 27 czerwca 2011 r. na podstawie paragrafu 13, ust. 1 pkt 3 Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy 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, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 22 lipca 2011 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 28 listopada do 2 grudnia 2011 r.;
 - badanie końcowe od 27 lutego do 25 kwietnia 2012 r.

Grupa Kapitałowa ATM Grupa

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 4,6 % (2010 r.: 3,1%).

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

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 289.108 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 9.952 tys. zł, tj. o 3,6%. Wzrost ten oraz wypłacona dywidenda w wysokości 15.480 tys. zł zostały sfinansowane przede wszystkim zyskiem netto w wysokości 2.229 tys. zł oraz dodatkową transzą kredytu otrzymaną w bieżącym roku obrotowym w kwocie 19.020 tys. zł.
- Przychody ze sprzedaży oraz dochody z dotacji Grupy wyniosły 115.200 tys. zł i kształtowały się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego (wzrost o 760 tys. zł, tj. 0,7 %). Podstawową działalnością Grupy w roku obrotowym były produkcja seriali telewizyjnych, teleturniejów oraz innych programów telewizyjnych.
- Koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów wyniosły 104.983 tys. zł i wzrosły o 5,5 % w porównaniu do roku poprzedniego. Wyższy wzrost kosztów sprzedanych usług, towarów i materiałów w porównaniu do wzrostu przychodów ze sprzedaży i dochodów z dotacji wynikał głównie z wyższych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów Grupy oraz wyższym udziałem nowych kosztochłonnych produkcji telewizyjnych.
- Wymienione powyżej czynniki doprowadziły do obniżenia wyniku netto zrealizowanego przez Grupę. Zysk netto wyniósł 2.229 tys. zł. i był niższy w porównaniu do osiągniętego w roku 2010 o 1.240 tys. zł. W konsekwencji rentowność mierzona wynikiem netto wyniosła 2% i była niższa w porównaniu do roku poprzedniego o 1 punkt procentowy.
- Wskaźnik płynności I wynosi 3,8 (w 2010 r. 7,4), zaś wskaźnik płynności II 3,4 (w 2010 r. 6,8).
- Stopa zadłużenia na koniec roku 2011 wyniosła 25% (w 2010 r. 18%), głównie w wyniku dodatkowej transzy kredytu bankowego. Niewielkiej zmianie uległ wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań, który spadł z 16 dni w roku poprzednim do 13 dni na koniec badanego okresu.

Grupa Kapitałowa ATM Grupa
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2011 r.

	Komentarz	31.12.2011 r. tys. zł	31.12.2010 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2011 r. Struktura (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)
AKTYWA							
Aktywa trwałe							
Rzeczowe aktywa trwałe	1	169.585	135.428	34.157	25,2	58,7	48,6
Wartości niematerialne	3	3.756	9.316	(5.560)	(59,7)	1,3	3,3
Wartość firmy	2	6.892	9.835	(2.943)	(29,9)	2,4	3,5
Nieruchomości inwestycyjne		9.119	3.485	5.634	>100,0	3,2	1,2
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		2.922	2.941	(19)	(0,6)	1,0	1,1
Pozostałe aktywa finansowe		212	-	212	-	0,1	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.796	632	1.164	>100,0	0,6	0,2
Pozostałe aktywa trwałe		385	390	(5)	(1,3)	0,1	0,1
		194.667	162.027	32.64	20,1	67,4	58,0
Aktywa obrotowe							
Zapasy		10.233	9.831	402	4,1	3,5	3,5
Należności handlowe	4	38.595	35.548	3.047	8,6	13,3	12,8
Należności z tytułu podatku dochodowego		18	3.001	(2.983)	(99,4)	0,0	1,1
Pozostałe należności		929	3.349	(2.420)	(72,3)	0,3	1,2
Pozostałe aktywa finansowe	5	11.444	29.277	(17.833)	(60,9)	4,0	10,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	33.222	36.123	(2.901)	(8,0)	11,5	12,9
		94.441	117.129	(22.688)	(19,4)	32,6	42,0
Razem aktywa		289.108	279.156	9.952	3,6	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa ATM Grupa
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2011 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
KAPITAŁ WŁASNY							
Kapitał własny na przypadający na akcjonariuszy Grupy							
Kapitał zakładowy		8.600	8.600	-	-	3,0	3,1
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		178.343	178.343	-	-	61,7	63,9
Zatrzymane zyski		27.017	39.363	(12.346)	(31,4)	9,3	14,1
Wynik finansowy bieżącego okresu		1.633	3.134	(1.501)	(47,9)	0,6	1,1
		215.593	229.440	(13.847)	(6,0)	74,6	82,2
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		960	614	346	56,4	0,3	0,2
		216.553	230.054	(13.501)	(5,9)	74,9	82,4
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania długoterminowe							
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		58	92	(34)	(37,0)	0,0	0,0
Kredyty i pożyczki	7	23.511	5.832	17.679	>100,0	8,1	2,1
Zobowiązania długoterminowe inne		581	874	(293)	(33,5)	0,2	0,3
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		23.597	26.529	(2.932)	(11,1)	8,2	9,5
		47.747	33.327	14.420	43,3	16,5	11,9
Zobowiązania krótkoterminowe							
Kredyty i pożyczki		1.341	1.195	146	12,2	0,5	0,4
Zobowiązania finansowe		533	497	36	7,2	0,2	0,2
Zobowiązania handlowe		4.882	4.549	333	7,3	1,7	1,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1.385	367	1.018	>100,0	0,5	0,1
Pozostałe zobowiązania	8	11.621	5.133	6.488	>100,0	4,0	1,9
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		5.046	4.034	1.012	25,1	1,7	1,5
		24.808	15.775	9.033	57,3	8,6	5,7
Razem kapitał własny i zobowiązania		289.108	279.156	9.952	3,6	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa ATM Grupa
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

	Komentarz	2011 r.	2010 r.	Zmiana	Zmiana	2011 r.	2010 r.
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Udział w przychodach (%)	Udział w przychodach (%)
Przychody ze sprzedaży i dochody z dotacji		115.200	114.440	760	0,7	100,0	100,0
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów		(104.983)	(99.535)	(5.448)	5,5	(91,1)	(87,0)
Zysk brutto ze sprzedaży		10.217	14.905	(4.688)	(31,5)	8,9	13,0
Koszty ogólnego zarządu		(12.385)	(12.889)	504	(3,9)	(10,7)	(11,3)
Pozostałe przychody		4.411	4.581	(170)	(3,7)	3,9	4,0
Pozostałe koszty		(638)	(1.740)	1.102	(63,3)	(0,6)	(1,5)
Zysk z działalności operacyjnej		1.605	4.857	(3.130)	(67,0)	1,5	4,2
Przychody finansowe	9	1.509	1.423	86	6,0	1,3	1,2
Koszty finansowe		(383)	(238)	(145)	60,9	(0,3)	(0,2)
Udziały w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		(21)	(768)	747	(97,3)	-	(0,6)
Zysk przed opodatkowaniem		2.710	5.274	(2.564)	(48,6)	2,5	4,6
Podatek dochodowy		(481)	(1.805)	1.324	(73,4)	(0,5)	(1,6)
Zysk netto roku obrotowego	6	2.229	3.469	(1.240)	(35,7)	2,0	3,0
Pozostałe dochody całkowite		-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite razem		2.229	3.469	(1.240)	(35,7)	2,0	3,0

Grupa Kapitałowa ATM Grupa
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

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

	2011 r.	2010 r.	2009 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	95 dni	79 dni	87 dni
- szybkość obrotu zapasów	34 dni	48 dni	65 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	2%	3%	0%
- rentowność sprzedaży mierzona zyskiem brutto	2%	5%	0%
- ogólna rentowność kapitału mierzona zyskiem netto	1%	1%	0%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	25%	18%	16%
- szybkość obrotu zobowiązań	13 dni	16 dni	26 dni
	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	3,8	7,4	8,9
- wskaźnik płynności II	3,4	6,8	7,7

Grupa Kapitałowa ATM Grupa
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2011 r.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Saldo rzeczowych aktywów trwałych wzrosło w porównaniu do roku poprzedniego o kwotę 34.157 tys. zł, tj. o 25,2%. Wzrost ten wynikał głównie z nakładów inwestycyjnych poniesionych na nowo otwarte centrum produkcji filmowo-telewizyjnej.

2. Wartość firmy

W bieżącym roku obrotowym wartość firmy zmniejszyła się o 29,9%, z 9.835 tys. zł w roku ubiegłym do 6.892 tys. zł., głównie na skutek odpisów z tytułu utraty wartości dotyczących spółek Profilm oraz Studio A.

3. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 9.119 tys. zł i była wyższa o 5.634 tys. zł w porównaniu z poprzednim rokiem. Wzrost w badanym okresie wynikał głównie z zakupu działek budowlanych.

4. Należności handlowe

Saldo należności handlowych wzrosło w porównaniu do poprzedniego okresu o 3.047 tys. zł, tj. 8,6% i wyniosło 38.595 tys. zł. Zanotowany wzrost związany był głównie z większą liczbą zamówień na produkcje filmowe oraz telewizyjne od głównych kontrahentów w ostatnim kwartale 2011 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

5. Pozostałe aktywa finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Spadek salda pozostałych aktywów finansowych oraz środków pieniężnych łącznie o kwotę 20.734 tys. zł wynikał przede wszystkim z wypłaty dywidendy w kwocie 15.480 tys. zł., a także wzrostu wydatków dotyczących inwestycji w nieruchomości.

6. Uzgodnienie wyniku finansowego netto skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanym wynikiem netto Grupy

	31.12.2011 r.
	tys. zł
Zysk netto ATM Grupa S.A.	1.127
Zysk netto podmiotów zależnych	4.423
Strata netto podmiotów zależnych	(1.465)
Razem zysk netto według sprawozdań finansowych skonsolidowanych spółek	4.085
(a) Dywidendy	(1.522)
(b) Eliminacja zysków na sprzedaży wartości niematerialnych	(2.400)
(c) Inne korekty konsolidacyjne	2.066
Zysk netto Grupy Kapitałowej	2.229

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

7. Kredyty i pożyczki długoterminowe

Saldo kredytów i pożyczek długoterminowych wynosiło na dzień 31 grudnia 2011 r. 23.511 tys. i wzrosło w porównaniu do roku poprzedniego o 17.679 tys. zł. Wzrost ten wynikał głównie z zaciągnięcia przez spółkę ATM Studio Sp. z o.o. kolejnych transz kredytu inwestycyjnego na budowę centrum produkcji filmowo-telewizyjnej.

8. Pozostałe zobowiązania

Saldo pozostałych zobowiązań Grupy na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosiło 11.621 tys. zł i było wyższe o 6.488 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wzrost salda zobowiązań inwestycyjnych związanych z budową centrum produkcji filmowo-telewizyjnej.

Skonsolidowane zestawienie z całkowitych dochodów na dzień 31 grudnia 2011 r.

9. Przychody finansowe

Przychody finansowe na koniec badanego okresu wyniosły 1.509 tys. zł i były wyższe w porównaniu do poprzedniego roku o 86 tys. zł, tj. 6,0%. Na przychody finansowe w roku 2011 składały się głównie odsetki od lokat poniżej 3 miesięcy oraz dodatnie różnice kursowe.

Grupa Kapitałowa ATM Grupa
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. We wszystkich istotnych aspektach określone przez Zarząd Jednostki dominującej zasady (polityka) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- e. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- h. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej dnia 27 czerwca 2011 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 29 czerwca 2011 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2460 w dniu 23 grudnia 2011 r.
- i. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 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 z późn. zm.).

Grupa Kapitałowa ATM Grupa

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM Grupa, w której jednostką dominującą jest ATM Grupa Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielanach Wrocławskich przy ulicy Dwa Światy 1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 25 kwietnia 2012 r.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej ATM Grupa Spółka Akcyjna, z dnia 25 kwietnia 2012 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego 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

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11393

Wrocław, 25 kwietnia 2012 r.