

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
ATM Grupa Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki ATM Grupa Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Bielanych Wrocławskich przy ulicy Dwa Światy 1, obejmującego:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., który po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 251.456 tys. zł;
- (b) zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 1.357 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5.523 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wypływy pieniężne netto w kwocie 6.166 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności 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 wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

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

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
ATM Grupa Spółka Akcyjna (cd.)**

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym 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

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11393

Wrocław, 27 kwietnia 2011 r.

ATM Grupa Spółka Akcyjna

**Raport z badania sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Spółki ATM Grupa Spółka Akcyjna**

Niniejszy raport zawiera 13 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.....	5
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	12
VI. Informacje i uwagi końcowe.....	13

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 ATM Grupa S.A. 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 2010 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 2010 r. był dodatni i wynosił 216.440 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,
 - Maciej Grzywaczewski – Wiceprezes Zarządu,
 - Andrzej Muszyński – Wiceprezes Zarządu,
 - Paweł Tobiasz – Członek Zarządu,
 - Grażyna Gołębiowska – Członek Zarządu.
- (f) Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:
- podmioty należące do Grupy Kapitałowej ATM Grupa, w której Spółka jest jednostką dominującą,
 - członkowie kluczowego kierownictwa Spółki,
 - podmioty powiązane osobowo z kluczowym kierownictwem Spółki.
- Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały opisane w nocie nr 34 do sprawozdania finansowego.
- (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 27 kwietnia 2011 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 2010 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej ATM Grupa S.A. z dnia 11 czerwca 2010 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 2 sierpnia 2010 r. w okresie:
- badanie wstępne od 29 listopada do 10 grudnia 2010 r.;
 - badanie końcowe od 14 lutego do 27 kwietnia 2011 r.

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 3,1% (2009 r.: 3,5%).

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 251.456 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 4.663 tys. zł tj. o 1,8%. Spadek sumy aktywów wynika głównie z wypłaty dywidendy akcjonariuszom w kwocie 6.880 tys. zł przy jednoczesnym wypracowaniu zysku netto w kwocie 1.357 tys. zł.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 61.691 tys. zł i wzrosły o 13,6% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż usług produkcji telewizyjnej. Na działalności tej Spółka zanotowała wzrost o 7.505 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z bardziej aktywnej działalności głównych nadawców telewizyjnych na rynku oraz szybszego podejmowania decyzji zakupowych w porównaniu do poprzedniego roku.
- Niewielkim zmianom uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia wzrosła z 13% na koniec roku ubiegłego do 14% na koniec roku badanego. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 27 dni do 24 dni.
- W badanym okresie Spółka zanotowała wzrost zysku ze sprzedaży o 3.971 tys. zł, tj. o 56,5%. Wzrost rentowności sprzedaży to głównie efekt zrealizowania mniejszej niż w roku poprzednim ilości wysoko-budżetowych produkcji telewizyjnych wymagających wysokich kosztów uruchomienia przy jednoczesnym kontynuowaniu bardziej rentownych produkcji o niższym budżecie oraz wzroście przychodów ze sprzedaży.
- Rentowność mierzona zyskiem operacyjnym wyniosła 4% i była niższa o 8 punktów procentowych od uzyskiwanej w roku poprzednim. Znaczny wpływ na zmianę rentowności Spółki miał niższy o 7.932 tys. zł poziom otrzymanych od spółek zależnych dywidend.

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

Bilans na 31 grudnia 2010 r.

	Komentarz	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)
AKTYWA							
Aktywa trwałe							
Rzeczowe aktywa trwałe		92.381	98.010	(5.629)	(5,7)	36,7	38,3
Wartości niematerialne	1	2.811	1.561	1.250	80,1	1,1	0,6
Nieruchomości inwestycyjne		3.485	3.485	-	-	1,4	1,4
Inwestycje	2	55.587	51.022	4.565	8,9	22,1	19,9
Aktywa z tyt. odroczonego pod. dochodowego		224	-	224	-	0,1	-
Pozostałe aktywa trwałe		390	2.041	(1.651)	(80,9)	0,2	0,8
		154.878	156.119	(1.241)	(0,8)	61,6	61,0
Aktywa obrotowe							
Zapasy		8.502	10.011	(1.509)	(15,1)	3,4	3,9
Należności handlowe		18.772	15.675	3.097	19,8	7,5	6,1
Należności z tyt podatku dochodowego		2.719	4.222	(1.503)	(35,6)	1,1	1,6
Pozostałe należności		780	5.886	(5.106)	(86,7)	0,3	2,3
Pozostałe aktywa finansowe		41.822	34.057	7.765	22,8	16,6	13,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		23.983	30.149	(6.166)	(20,5)	9,5	11,8
		96.578	100.000	(3.422)	(3,5)	38,4	39,0
Ogółem aktywa		251.456	256.119	(4.663)	(1,8)	100,0	100,0

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Bilans na 31 grudnia 2010 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)
KAPITAŁ WŁASNY							
Kapitał zakładowy	4	8.600	8.600	-	-	3,4	3,4
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		178.343	178.343	-	-	70,9	69,6
Zatrzymane zyski		28.140	28.080	60	0,2	11,3	11,0
Wynik finansowy bieżącego okresu	5	1.357	6.940	(5.583)	(80,4)	0,5	2,7
		216.440	221.963	(5.523)	(2,5)	86,1	86,7
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania długoterminowe							
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	249	(249)	(100,0)	-	0,1
Zobowiązania długoterminowe inne		572	110	462	>100,0	0,2	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		25.441	26.614	(1.173)	(4,4)	10,1	10,4
		26.013	26.973	(960)	(3,6)	10,3	10,5
Zobowiązania krótkoterminowe							
Zobowiązania finansowe		353	72	281	>100,0	0,1	-
Zobowiązania handlowe		4.930	3.257	1.673	51,4	2,0	1,3
Pozostałe zobowiązania		1.312	1.312	-	-	0,5	0,5
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2.408	2.542	(134)	(5,3)	1,0	1,0
		9.003	7.183	1.820	25,3	3,6	2,8
Kapitał własny i zobowiązania razem		251.456	256.119	(4.663)	(1,8)	100,0	100,0

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

	Komentarz	2010 r. tys. zł	2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2010 r. Udział w przychodach (%)	2009 r. Udział w przychodach (%)
Przychody ze sprzedaży		61.961	54.527	7.434	13,6	100,0	100,0
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów		(50.960)	(47.497)	(3.463)	7,3	(82,2)	(87,1)
Zysk brutto ze sprzedaży		11.001	7.030	3.971	56,5	17,8	12,9
Koszty ogólnego zarządu		(10.634)	(12.976)	2.342	(18,0)	(17,2)	(23,8)
Pozostałe przychody		5.534	12.541	(7.007)	(55,9)	8,9	23,0
Pozostałe koszty	6	(4.860)	(1.250)	(3.610)	>100,0	(7,8)	(2,3)
Zysk z działalności operacyjnej		1.041	5.345	(4.304)	(80,5)	1,7	9,8
Przychody finansowe		1.354	1.203	151	12,6	2,2	2,2
Koszty finansowe		(74)	(201)	127	(63,2)	(0,1)	(0,4)
Zysk przed opodatkowaniem		2.321	6.347	(4.026)	(63,4)	3,8	11,6
Podatek dochodowy		(964)	593	(1.557)	(>100,0)	(1,6)	1,1
Zysk netto	5	1.357	6.940	(5.583)	(80,4)	2,2	12,7
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody		1.357	6.940	(5.583)	(80,4)	2,2	12,7

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2010 r.	2009 r.	2008 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	82 dni	127 dni	147 dni
- szybkość obrotu zapasów	65 dni	48 dni	19 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	2%	13%	20%
- rentowność sprzedaży brutto	4%	12%	25%
- ogólna rentowność kapitału	1%	3%	6%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	14%	13%	25%
- szybkość obrotu zobowiązań	24 dni	27 dni	37 dni
	31.12.2010 r.	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	10,7	13,9	3,7
- płynności II	9,8	12,5	3,6

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Bilans na dzień 31 grudnia 2010 r.

1. Wartości niematerialne i prawne

W badanym roku saldo wartości niematerialnych wzrosło o 1.250 tys. zł, tj. o 80,1% do poziomu 2.811 tys. zł. Wzrost wynika głównie z zatrzymania w spółce praw do części zysków z nowych produkcji filmowych.

2. Inwestycje

Na koniec badanego roku wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wyniosła 55.587 tys. zł i była wyższa o 4.565 tys. zł (tj. o 8,9%) w porównaniu do okresu poprzedniego. Wzrost w badanym okresie wynika głównie z przejęcia nowych udziałów w spółce zależnej ATM Studio Sp. z o.o. za kwotę 5.000 tys. zł oraz nabycia 50% udziałów w spółce Aidem Media Sp. z o.o. o wartości 2.800 tys. zł, a także dopłaty do kapitału w jednostce współzależnej A2 Multimedia Sp. z o.o w kwocie 600 tys. zł, przy jednoczesnym utworzeniu odpisu aktualizującego wartość inwestycji dotyczącej tego podmiotu w kwocie 3.835 tys. zł.

3. Kapitał własny

	31.12.2009 r.	Przeniesienie wyniku 2009 r.	Wyplata dywidendy	Wynik 2010 r.	31.12.2010 r.
	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	28.080	6.940	(6.880)		28.140
Wynik finansowy bieżącego okresu	6.940	(6.940)		1.357	1.357
Razem	221.963	-	(6.880)	1.357	216.440

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 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

4. Kapitał zakładowy – struktura własności

W badanym roku wielkość zarejestrowanego kapitału zakładowego nie uległa zmianie. Na 31 grudnia 2010 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). Poprzez spółkę zależną Karswell Ltd Zygmunt Solorz-Żak posiada : - 10.157.980 szt. akcji (11,81% kapitału zakładowego) - 10.157.980 szt. głosów (9,32% ogólnej liczby głosów)	14.688	17,08	13,48
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	10.888	12,66	9,99
AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny	5.617	6,53	5,15
Pozostali	20.387	23,71	18,70
	86.000	100,00	100,00

5. Wynik finansowy netto

Zysk netto za badany rok wyniósł 1.357 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy za 2010 rok, na poziomie uzyskanego wyniku skonsolidowanego za bieżący rok.

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2010 r. zysk za rok poprzedni w wysokości 6.940 tys. został podzielony w sposób następujący:

- 6.880 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
- 60 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy (prezentacja w sprawozdaniu finansowym w ramach zysków zatrzymanych).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy do 31 grudnia 2010 r.

6. Pozostałe koszty

Pozostałe koszty wyniosły w trakcie badanego okresu 4.860 tys. zł i wzrosły o 3.610 tys. zł. Wzrost wynika głównie z dokonanego odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkę współzależną A2 Multimedia Sp. z o.o. w kwocie 3.835 tys. zł.

ATM Grupa S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 o 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. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- (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 2010 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) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2010 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 28 czerwca 2010 r. i ogłoszone w Monitorze Polski B numer 70 w dniu 24 stycznia 2011 r.

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 2010 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 251.456 tys. zł;
- (b) zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 1.357 tys. zł,
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5.523 tys. zł;
- (d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wypływy pieniężne netto w kwocie 6.166 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 27 kwietnia 2011 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATM Grupa Spółka Akcyjna z dnia 27 kwietnia 2011 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, 27 kwietnia 2011 r.