

ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

ATM Grupa S.A. w 2013r.

dokonana na podstawie następujących dokumentów:

- I. Sprawozdania finansowego ATM Grupa S.A. za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.**
- II. Sprawozdania z działalności ATM Grupa S.A. za 2013r.**
- III. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM Grupa za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.**
- IV. Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ATM Grupa za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.**
- V. Wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2013r.**
- VI. Opinii biegłego rewidenta w sprawie badanych sprawozdań finansowych ATM Grupa S.A.**
- VII. Raport z badania sprawozdania finansowego ATM Grupa S.A. za 2013r.**
- VIII. Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM Grupa za 2013r.**

oraz na bazie bieżących ocen Spółki wykonywanych na posiedzeniach Rady Nadzorczej w ciągu 2013r.

Obowiązek przeprowadzenia badania powyższych dokumentów nakłada na Radę Nadzorczą § 13 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (dział III pkt. 1 ppkt 1)).

Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedstawione przez Zarząd Spółki projekty sprawozdania finansowego ATM Grupa S.A. za 2013r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM Grupa za 2013r. są zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym oraz oddają prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową ATM Grupa S.A. oraz Grupy Kapitałowej ATM Grupa na dzień 31.12.2013r. oraz wynik finansowy za okres obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2013 R. DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Priorytetowe cele strategiczne rozwoju, Spółka ATM Grupa S.A. i Grupa Kapitałowa ATM Grupa zamierza osiągnąć poprzez przedsięwzięcia inwestycyjne oraz następujące działania:

- wzrost pozycji rynkowej w segmencie produkcji telewizyjnej w Polsce oraz rozszerzenie obecności na rynkach zagranicznych,
- zwiększenie dynamiki rozwoju segmentu zarządzania aktywami trwałymi oraz rozszerzenie obecności na rynkach zagranicznych,
- wykorzystanie możliwości wynikających z trendów rynkowych dotyczących nowych technologii: cyfryzacji przesyłu, nowych kanałów dystrybucji oraz zmian w technologii produkcji telewizyjnej,
- uzyskanie bezpośredniego dostępu do rynku reklamowego,
- maksymalizacja wartości przedsiębiorstwa.

Głównym źródłem przychodów Spółki jest produkcja telewizyjno-filmowa, która w 2013r. stanowiła 64% przychodów ze sprzedaży ogółem (w roku poprzednim 80,1%).

Dodatkowym źródłem przychodów dla Spółki są tantiemy, pochodzące z tytułu reemisji kablowej i satelitarnej programów zrealizowanych przez ATM Grupa S.A., otrzymywanych regularnie od Związku Autorów i Producentów Audiowizualnych (ZAPA) oraz przychody ze sprzedaży formatów telewizyjnych na rynku międzynarodowym

i krajowym. Przychody pochodzące z tantiem i opłat licencyjnych wyniosły w 2013r. 2.802 tys. zł, co w porównaniu do roku poprzedniego stanowi wzrost o 50,4%.

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2013r. w Spółce ATM Grupa S.A. wyniosły 70.657 tys. zł, co w porównaniu do roku poprzedniego stanowi wzrost o 10,9%. Natomiast na poziomie skonsolidowanym, przychody ze sprzedaży ogółem w 2013r. wyniosły 121.266 tys. zł, co w porównaniu do roku poprzedniego stanowi wzrost o 10,3%.

Spółka ATM Grupa S.A. w 2013r. wypracowała zysk netto na poziomie 6.679 tys. zł, a w całej Grupie Kapitałowej ATM Grupa zysk netto w wysokości 6.268 tys. zł.

Wpływy z tytułu sprzedaży czasu antenowego w pierwszym roku funkcjonowania segmentu wyniosły 5,6% przychodów ogółem Grupy, tj. 6.159 tys. zł, podczas gdy w analizowanym okresie osiągnęły już poziom 17.791 tys. zł, co stanowiło wzrost o 11.632 tys. zł w porównaniu do okresu poprzedniego. Jest to obecnie najbardziej dynamicznie rozwijający się segment w Grupie Kapitałowej ATM Grupa.

Spółki Grupy Kapitałowej ATM Grupa na bieżąco analizują rynek telewizyjny w Polsce i za granicą, regularnie biorą udział w różnego rodzaju targach branżowych, co pozwala Grupie na właściwą ocenę oczekiwań odbiorców i możliwość zaproponowania nadawcom form telewizyjnych, na które jest w danym okresie największe zapotrzebowanie.

PODSUMOWANIE

Sytuację finansową ATM Grupa S.A, oraz całej Grupy Kapitałowej ATM Grupa, oceniamy jako dobrą. Spółki Grupy Kapitałowej ATM Grupa realizują umiarkowaną strategię finansowania sprzyjającą utrzymaniu płynności i równowagi finansowej. Bardzo wysoki kapitał obrotowy pozwala Grupie Kapitałowej ATM Grupa kontynuować działalność i realizować większość inwestycji praktycznie w całości w oparciu o własne środki.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza uważa, iż zaproponowana przez zarząd, we wniosku z dnia 15.04.2014 r., kwota do wypłaty dywidendy jest za niska i powinna, oprócz zysku wypracowanego w 2013 roku obejmować również część zysków zatrzymanych z lat ubiegłych.

W naszej ocenie Grupa Kapitałowa ATM Grupa, działając w otoczeniu naznaczonym kryzysem gospodarczym, wykorzystuje panujące warunki rynkowe w najbardziej optymalny sposób.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki, jak i całej Grupy Kapitałowej ATM Grupa w 2013r.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Sporządzanie sprawozdań finansowych w Spółce i Grupie Kapitałowej ATM Grupa nadzoruje pion finansowo-księgowy Spółki, który podlega bezpośredniej kontroli Zarządu, stąd wszystkie sporządzone sprawozdania finansowe podlegają weryfikacji Zarządu Spółki.

Sprawozdania półroczne oraz sprawozdania roczne zatwierdzone przez Zarząd, weryfikowane są przez niezależnego biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą.

W ocenie Rady Nadzorczej realizowane przez Spółkę działania w ramach kontroli wewnętrznej są dostosowane do wielkości i potencjalnych ryzyk wiążących się z działalnością Spółki.