

**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**ATM Grupa**

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**ZA ROK ZAKOŃCZONY**  
**DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1. Informacje ogólne**

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej ATM Grupa (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest ATM Grupa Spółka Akcyjna („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 20 marca 2003 roku (w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ATM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną).. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Bielanach Wrocławskich, ul. Dwa Światy, nr 1.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (DzUrz WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; DzUrz UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE. Obowiązek ten dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2005 roku i później.

W dniu 1 kwietnia 2003 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000157203.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 8971008712 nadany w dniu 7 czerwca 1995 roku oraz symbol REGON: 930492316 nadany w dniu 22 kwietnia 2003 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest produkcja i rozpowszechnianie programów telewizyjnych.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych obejmuje następujące rodzaje działalności:

- produkcja telewizyjna i filmowa;
- działalność związana z nadawaniem kanału telewizyjnego;
- wynajem sprzętu, powierzchni studyjnej i pozostałe usługi pomocniczej dla produkcji telewizyjnej, filmowej, teatralnej i innej;
- działalność developerska;
- produkcja i sprzedaż gier oraz programów komputerowych.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 8 430 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 226 372 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Spółki na dzień 21 marca 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

*GRUPA KAPITAŁOWA ATM Grupa*  
*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego*  
*za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku*  
*(w tysiącach złotych)*

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzewski Za pośrednictwem spółki Kurzewski Invstment S.a r.l z siedzibą w Luksemburgu	34 420 000	57 420 000	3 442 000	40,83%
Zygmunt Solorz-Żak za pośrednictwem spółki zależnej Karswell Ltd.	10 157 980	10 157 980	1 015 798	12,05%
MetLife Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	5 616 811	5 616 811	561 681,1	6,66%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5 808 359	5 808 359	580 835,9	6,89%
Nationale-Nederlanden	5 560 044	5 560 044	556 004,4	6,60%
Pozostali akcjonariusze	22 736 806	22 736 806	2 273 680,6	26,97%
Razem	----- 84 300 000 =====	----- 107 300 000 =====	----- 8 430 000 =====	----- 100,00% =====

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności jednostki dominującej.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy jednostki dominującej nie zmienił się.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 21 marca 2016 roku wchodził:

Andrzej Adam Muszyński	- Prezes Zarządu,
Maciej Leszek Grzywaczewski	- Wiceprezes Zarządu,
Paweł Jarosław Tobiasz	- Członek Zarządu,
Grażyna Anna Gołębiowska	- Członek Zarządu,
Przemysław Kmiotek	- Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej ATM Grupa wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym		podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego		dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
ATM System Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń		EY Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.		31.12.2015 roku
ATM Studio Sp. z o.o.	pełna	brak badania	obowiązku	EY Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.		31.12.2015 roku
FM Pro Sp. z o.o.	niekonsolidowane ujęcie wg metody praw własności	brak badania	obowiązku	brak obowiązku badania		31.12.2015 roku
Aidem Media Sp. z o.o.	niekonsolidowane ujęcie wg metody praw własności	brak badania	obowiązku	brak obowiązku badania		31.12.2015 roku
Profilm Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń		EY Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k.		31.12.2015 roku
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	pełna	brak badania	obowiązku	brak obowiązku badania		31.12.2015 roku
Studio A Sp. z o.o.	pełna	brak badania	obowiązku	brak obowiązku badania		31.12.2015 roku
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.	pełna	brak badania	obowiązku	brak obowiązku badania		31.12.2015 roku
Telewizja Dolnośląska ECHO Sp. z o.o.	pełna	brak badania	obowiązku	brak obowiązku badania		31.12.2015 roku

Udziały w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Nazwa podmiotu i siedziba	Rodzaj działalności
FM Pro Sp. z o.o. (dawniej FM Productions Sp. z o.o.)	Działalność rozrywkowa i rekreacyjna
Aidem Media Sp. z o.o.	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 2 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

### **3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

#### **3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 22 czerwca 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DzU z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 3 sierpnia 2015 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 21 marca 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej ATM Grupa S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej ATM Grupa („Grupa”), w której jednostką dominującą jest ATM Grupa Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Bielanach Wrocławskich, ul. Dwa Światy nr 1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne 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.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
  - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 27 kwietnia 2015 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

5. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) oraz z zasadami sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU 2014.133, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 30 listopada 2015 roku do dnia 21 marca 2016 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 30 listopada 2015 roku do dnia 4 grudnia 2015 roku oraz od dnia 1 lutego 2016 roku do dnia 19 lutego 2016 roku.

### **3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 21 marca 2016 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

### 3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Edytę Skrzypiec - Rychlik, kluczowego biegłego rewidenta nr 12460, działającego w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 144. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 29 maja 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 2 września 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## 4. Sytuacja finansowa

### 4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2013 – 2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźniki za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w danych przekształconych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>suma bilansowa</b>	333 661	316 164	312 037
<b>kapitał własny</b>	226 372	220 196	219 101
<b>wynik finansowy netto</b>	20 059	14 672	5 770
<b>rentowność majątku</b>	6,0%	4,6%	1,8%
<hr/>			
wynik finansowy netto x 100%			
suma aktywów			
<b>rentowność kapitału własnego</b>	9,1%	6,7%	2,6%
<hr/>			
wynik finansowy netto x 100%			
kapitał własny na początek okresu			



*GRUPA KAPITAŁOWA ATM Grupa*  
*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego*  
*za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku*  
*(w tysiącach złotych)*

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>rentowność netto sprzedaży</b>	11,5%	9,6%	4,8%
<hr/> wynik finansowy netto x 100% <hr/> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
<b>płynność – wskaźnik płynności I</b>	2,6	2,7	2,6
<hr/> aktywa obrotowe ogółem <hr/> zobowiązania krótkoterminowe			
<b>płynność – wskaźnik płynności III</b>	0,9	0,5	1,2
<hr/> środki pieniężne <hr/> zobowiązania krótkoterminowe			
<b>szybkość obrotu należności</b>	41	80	74
<hr/> należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni <hr/> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
<b>okres spłaty zobowiązań</b>	23	22	23
<hr/> zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni <hr/> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
<b>szybkość obrotu zapasów</b>	91	113	43
<hr/> zapasy x 365 dni <hr/> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
<b>trwałość struktury finansowania</b>	85,0%	86,5%	89,9%
<hr/> (kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100% <hr/> suma pasywów			
<b>obciążenie majątku zobowiązaniami</b>	32,2%	30,4%	29,8%
<hr/> (suma pasywów – kapitał własny) x 100% <hr/> suma aktywów			

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>wskaźnik inflacji:</b>			
Średnioroczny	-0,9%	0,0%	0,9%
od grudnia do grudnia	-0,5%	-1,0%	0,5%

#### **4.2 Komentarz**

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w okresie sprawozdawczym wyniósł 6,0% w porównaniu z 4,6% w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 1,8% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w okresie sprawozdawczym wyniósł 9,1% w porównaniu z 6,7% w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 2,6% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży w okresie sprawozdawczym wyniósł 11,5% w porównaniu z 9,6% w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 4,8% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik płynności I w okresie sprawozdawczym wyniósł 2,6 w porównaniu z 2,7 w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 2,6 w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik płynności III w okresie sprawozdawczym wyniósł 0,9 w porównaniu z 0,5 w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 1,2 w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- szybkość obrotu należnościami w okresie sprawozdawczym wyniosła 41 dni wobec 80 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 74 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- okres spłaty zobowiązań w okresie sprawozdawczym wyniósł 23 dni wobec 22 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 23 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- szybkość obrotu zapasów w okresie sprawozdawczym wyniosła 91 dni wobec 113 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 43 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 85,0% w porównaniu z 86,5% na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 89,9% na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 32,2% w porównaniu z 30,4% na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 29,8% na dzień 31 grudnia 2013 roku.

#### **4.3 Kontynuacja działalności**

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 3 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

## **II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

### **2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych**

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 3 informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

### **3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów**

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 7 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące**

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 571 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 19 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **3.3 Rok obrotowy**

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

### **4. Wyłączenia konsolidacyjne**

#### **4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją**

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend**

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej**

Skutki sprzedaży całości udziałów w ATM FX Sp. z o.o. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

#### **6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy**

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

#### **7. Słuszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE**

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

#### **10. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### **11. Sprawozdanie z działalności Grupy**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) oraz z zasadami sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DzU 2014.133 z późn. zm.).

## **12. Zgodność z prawem**

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu oraz umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

w imieniu  
Ernst & Young Audyt Polska spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident

---

Marek Musiał  
biegły rewident  
nr 90036

Wrocław, dnia 21 marca 2016 roku