

Raport roczny



za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

spółka notowana na



Warszawa, 1 października 2014 r.

W skład niniejszego raportu wchodzi:

1. Pismo Zarządu Astro S.A.
2. Wybrane dane finansowe Astro S.A. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
3. Sprawozdanie Zarządu Astro S.A. z działalności Spółki w roku 2013
 - a. Podstawowe informacje o Astro S.A.
 - b. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
 - c. Przewidywany rozwój jednostki
 - d. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
 - e. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Astro S.A.
 - f. Akcje własne
 - g. Oddziały (zakłady) jednostki
 - h. Czynniki ryzyka
4. Oświadczenia Zarządu dotyczące:
 - a. rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
 - b. prawidłowego wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań
5. Oświadczenie Zarządu Astro S.A. w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego

Załączniki:

1. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi
2. Opinia i raport z badania rocznego sprawozdania finansowego

Warszawa, dn. 1 października 2014 r.

Szanowni Akcjonariusze,

niniejszym Zarząd spółki Astro S.A. z siedzibą w Warszawie pragnie złożyć na Państwa ręce raport roczny Spółki za 2013 rok, a także opinię i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za ubiegły rok.

W raporcie odnajdą Państwo przede wszystkim charakterystykę aktualnej sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki. Mam nadzieję, że zaprezentowane wybrane dane finansowe, a także czynniki i zdarzenia, które w istotny sposób wpłynęły na działalność spółki Astro S.A. w ubiegłym roku, pozwolą Państwu na głębszą analizę ścieżki rozwoju działalności prowadzonej przez naszą Spółkę.

Podstawowym sukcesem w roku 2013 było z pewnością ukończenie prac nad nowoczesną platformą OOGNET, która umożliwia użytkownikom Internetu oglądanie interesujących miejsc bez wychodzenia z domu. Na realizację tego projektu Emitent otrzymał dofinansowanie z Unii Europejskiej w wysokości przekraczającej 3 miliony złotych.

Dodatkowo Spółka przejęła kontrolę nad spółką Next Plus Sp. z o.o., która wraz z Emitentem tworzy kanały telewizyjne NEXT. Zarząd nawiązał także współpracę z właścicielem sieci komórkowej Play w zakresie udostępniania abonentom tej sieci możliwości oglądania telewizji (w tym kanałów z grupy NEXT) na urządzeniach mobilnych.

Mimo wskazanych powyżej oraz wszystkich innych działań nastawionych na zwiększenie przychodów oraz zysku, Spółka poniosła w 2013 roku stratę netto. Zarząd pragnie jednak zwrócić uwagę Akcjonariuszy na fakt, iż wynikało to głównie z nakładów inwestycyjnych niezbędnych do uruchomienia platformy OOGNET. Jednocześnie na wyniki finansowe bardzo istotny wpływ miał brak wypłaty przysługującej Spółce dotacji z Unii Europejskiej.

Dziękując wszystkim Akcjonariuszom za zaufanie, jakim nas obdarzyli oraz ufając, że kolejne okresy będą charakteryzowały się stopniową stabilizacją sytuacji gospodarczej spółki Astro S.A. oraz dalszym rozwojem prowadzonej przez nią działalności na rynku medialnym, zapraszam do zapoznania się z raportem rocznym.

Ryszard Krajewski

Prezes Zarządu

Astro S.A.

Wybrane dane finansowe

Bilans	2012	2013	2012	2013
	PLN		EUR	
Aktywa razem	5 632 814,74	3 375 928,81	1 377 822,69	814 026,04
Kapitał własny	-562 928,63	-949 906,84	-137 695,96	-229 047,75
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 053 811,04	1 287 590,73	257 768,95	310 472,30
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 023,82	2 630,00	1 473,47	634,16
Zobowiązania długoterminowe	1 438 443,11	0,00	351 852,43	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 412 500,49	5 572 653,03	1 079 325,98	1 343 714,56
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 195 743,37	5 767 319,43	1 515 518,66	1 390 653,80

Rachunek zysków i strat	2012	2013	2012	2013
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	3 424 864,49	2 892 117,88	820 602,00	686 800,73
Amortyzacja	3 156 146,66	1 105 767,74	756 216,85	262 590,30
Zysk/strata na sprzedaży	-3 603 099,11	-389 438,83	-863 307,24	-92 481,32
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-3 133 868,32	-44 823,88	-750 878,93	-10 644,47
Zysk/strata brutto	-3 569 485,11	-410 167,25	-855 253,28	-97 403,76
Zysk/strata netto	-3 131 728,36	-386 978,21	-750 366,20	-91 896,99

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Pozycje Rachunku Zysków i Strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Okres sprawozdawczy	Średni kurs na dzień bilansowy	Średni kurs w okresie
01.01.2012 – 31.12.2012	4,0882	4,1736
01.01.2013 – 31.12.2013	4,1472	4,2110

Sprawozdanie Zarządu Astro S.A. z działalności Spółki w roku 2013



Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Warszawa, dnia 1 października 2014 roku

ASTRO S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Chmielna 28b, 00-020 Warszawa; wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000339876, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; o numerze NIP: 526-10-03-879, REGON: 010749380; o kapitale zakładowym w wysokości 495 000.00 złotych (opłacony w całości).

Astro S.A.
Sprawozdanie z działalności jednostki w 2013 roku

Sprawozdanie z działalności jednostki w okresie obrotowym

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym obejmujące istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności Astro S.A. w okresie obrotowym 2013 obejmuje:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
2. Przewidywany rozwój jednostki
3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
4. Akcjonariat
5. Oddziały (zakłady) jednostki
6. Instrumenty finansowe
7. Zasady ładu korporacyjnego

Prezes Zarządu

Ryszard Krajewski

Astro S.A.
Sprawozdanie z działalności jednostki w 2012 roku

Firma Spółki:	ASTRO Spółka Akcyjna
Siedziba, adres: 00-020 Warszawa	Warszawa, ul. Chmielna 28b,
Nr telefonu, faksu:	+48 22 412 45 45 +48 22 741 30 95
Adres strony internetowej:	www.astroastro.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@astro.pl , ir@astrosa.pl
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	20 października 2009 roku
Nr KRS:	0000339876
Nr REGON:	010749380
NIP:	526-10-03-879

Astro S.A. zostało utworzone na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent, jako Spółka publiczna będzie działał ponadto na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

W dniu 20 października 2009 roku Astro S.A. zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000339876 zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla Warszawy, XIII. Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. ASTRO S.A. powstała z przekształcenia ASTRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która była wpisana do rejestrów przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000149411.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

15

Astro S.A.
Sprawozdanie z działalności jednostki w 2013 roku

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

14.01.2013 r. uchwałą Zarządu Pan Ryszard Krajewski powołany został na Prokurenta Spółki. Prokura jest samoistna.

19.04.2013 r. Zarząd Astro S.A. otrzymał od Telewizji Polskiej S.A. z siedzibą w Warszawie podpisaną umowę, której przedmiotem jest wyprodukowanie kolejnych 45 odcinków teleturnieju „Familiada”.

1.09.2013 r. Spółka w związku z wcześniejszym wprowadzeniem, we współpracy z NEXT Plus Sp. z o.o., na rynek polski aplikacji multimedialnej NEXT Plus, została poinformowana przez Next Plus Sp. z o.o. o podpisaniu umowy z P4 Sp. z o.o., właścicielem marki Play, w sprawie nawiązania współpracy mającej na celu umieszczenie w ofercie Play telewizji mobilnej dla abonentów.

27.11.2013 r. Zarząd Astro S.A. otrzymał od Telewizji Polskiej S.A. z siedzibą w Warszawie podpisaną umowę, której przedmiotem jest wyprodukowanie kolejnych 45 odcinków teleturnieju „Familiada”.

Poza okresem obrotowym.

15.05.2014 r. Rada Nadzorcza Astro S.A. powołała Ryszarda Krajewski na Prezesa Zarządu.

Przewidywany rozwój jednostki

Emitent kontynuuje produkcję teleturnieju Familiada, który niezmiennie osiąga bardzo wysoką oglądalność. Prowadzone są także rozmowy dotyczące innych produkcji dla TVP. Poważnie zaawansowane są rozmowy na temat produkcji programów pod roboczymi tytułami „Rodzinne Kuchary” oraz „Złote Nożyczki”.

Emitent zamierza dokonać rebrandingu swoich kanałów telewizyjnych, ograniczając ich ilość i ograniczając emisję kanałów w formacie 3D ze względu na znikome zapotrzebowanie w kraju. Pozwoli to zrationalizować koszty. Emitent myśli także o ulokowaniu dwóch swoich kanałów (Next TV oraz Next Music) na satelicie celem ich szerszego rozprowadzania.

Dla realizacji planów rozwoju strategiczne znaczenie mają następujące założenia:

- Spółka wprowadzi co najmniej kanał NEXT Music +HD do oferty czołowych dystrybutorów w kraju.
- Do Astro S.A. wpłyną kolejne wnioskowane dotacje stanowiące dofinansowanie ze środków UE (POIG działanie 1.4-4.1). Spółka przygotowuje obecnie dokumentację dotyczącą rozliczenia 4 zadania I etapu projektu (Emitent otrzymał środki UE za zadania 1-3) oraz rozliczenia Etapu II.
- Warunki prowadzenia działalności Astro S.A. nie zmieniają się w sposób istotny, co mogłoby znacznie ograniczyć popyt na produkty Spółki.

U

Astro S.A.
Sprawozdanie z działalności jednostki w 2013 roku

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Przychody netto ze sprzedaży produktów w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:

Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 892 117,88
Razem przychody ze sprzedaży	2 892 117,88

Struktura pozostałych przychodów operacyjnych uwzględnia w roku obrotowym 2012 poniższe pozycje:

Pozostałe przychody operacyjne

Inne przychody operacyjne	468 364,62
Razem pozostałe przychody operacyjne	468 364,62

Równocześnie, w opisywanym okresie przychody finansowe były zdeterminowane w poniższy sposób:

Przychody finansowe

Inne	11 328,25
Razem przychody finansowe	11328,71

Koszty Astro S.A. w 2013 roku były następujące:

Koszty działalności operacyjnej

Amortyzacja	1 105 767,74
Zużycie materiałów i energii	47 413,52
Usługi obce	635 174,19
Podatki i opłaty	6 651,52
Wynagrodzenia	1 339 308,54
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 813,05
Pozostałe koszty rodzajowe	122 428,15
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00
Razem koszty działalności operacyjnej	3 281 556,71

h

Inne koszty operacyjne

Astro S.A.
Sprawozdanie z działalności jednostki w 2013 roku

Razem pozostałe koszty operacyjne	123 749,67
Koszty finansowe	
Odsetki, w tym:	372 051,02
– dla jednostek powiązanych	0,00
Inne	4 621,06
Razem koszty finansowe	376 672,25

W 2013 roku Astro S.A. poniosła stratę brutto w wysokości **410 167,25** PLN.

Strata ta wynika wprost z prowadzonej inwestycji w projekt OOGNET jednak obciążenie aktualnych wyników Spółki prowadzoną inwestycją stopniowo maleje. Poziom straty jest wyraźnie niższy niż w tym samym okresie poprzedniego roku mimo równoczesnego obniżenia poziomu przychodów ze sprzedaży.

Ze względu na zanotowania poziomu ujemnych kapitałów własnych w kwocie – 949 906,84 PLN główny akcjonariusz Spółki Pan Ryszard Krajewski deklaruje doprowadzenie do uzupełnienia kapitałów do wymaganego poziomu. Równocześnie ze względu na obecne perspektywy rozwoju Astro S.A., pozostającą do rozliczenia dotację UE (ok. 3,5 mln PLN) i zmniejszenie kosztów działalności przedsiębiorstwa Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia kontynuacji działania w najbliższej przyszłości.

W roku obrotowym, którego dotyczy poniższe Sprawozdanie Spółka korzystała z usług leasingu. Leasing dotyczył przede wszystkim sprzętu telewizyjnego wykorzystywanego przez spółkę oraz w mniejszym stopniu samochodów osobowych. Emitent korzystał także z debetów na rachunkach bieżących oraz w ograniczonym zakresie z kredytów obrotowych. Astro S.A. nie była stroną kredytu inwestycyjnego. W 2012 roku Spółka uzyskała dodatkowy limit kredytowy w Alior Bank S.A.

Astro S.A. planuje rozwijać zarówno działalność podstawową związaną z rynkiem telewizyjnym i produkcjami na jego potrzeby, jak i działalność innowacyjną która skupiać się będzie na projekcie OOGNET (Telewizja NEXT, platforma OOGNET, aplikacja multimedialna NEXT Plus).

Należy też wspomnieć, że w związku z niezwykle długim okresem rozliczenia dotacji z Unii Europejskiej, Spółka miała okresowe trudności w regulowaniu swoich zobowiązań.

Akcje własne

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu Astro S.A. posiadało kapitał akcyjny składający się z 9.900.000 (słownie: dziewięć milionów dziewięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 (słownie: pięć groszy) każda Akcja, o łącznej wartości nominalnej 495.000,00 PLN (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100).

Akcje Serii A, stanowią 100% ogółu wyemitowanych przez Spółkę akcji i dają prawo do wykonywania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

4

Astro S.A.
Sprawozdanie z działalności jednostki w 2013 roku

Struktura akcjonariatu Astro S.A.

Według wiedzy Zarządu Spółki stan posiadania akcji Astro S.A. na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Pan Ryszard Krajewski posiada akcje Emitenta w ilości 6.521.000,00 akcji co stanowi 65,87% udział w kapitale zakładowym oraz 65,87% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Spółka K&R Enterprises Sp. z o.o. posiada akcje Emitenta w ilości 3.216.500,00 akcji co stanowi 32,49% udział w kapitale zakładowym oraz 32,49% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Akcje Astro S.A. nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu Art. 351 - 353 KSH.

Akcjonariuszom nie przysługują żadne uprawnienia osobiste w rozumieniu w Art. 354 KSH.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych szczególnych ograniczeń w obrocie akcjami Astro S.A. poza ograniczeniami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa.

Akcje serii A są równe w prawie do dywidendy, wobec czego na jedną akcję przypada dywidenda w wysokości kwoty, przeznaczonej przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom, podzielonej przez liczbę wszystkich akcji Spółki. Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku za rok obrotowy 2009.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcjonariat Emitenta przedstawiał się następująco:

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu					
Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Ryszard Krajewski	A	6 521 000	65,87 %	6 521 000	65,87 %
K&R Enterprises Sp. z o.o.	A	3 216 500	32,49 %	3 216 500	32,49%
Pozostali akcjonariusze	A	162 500	1,64 %	162 500	1,64 %
Suma		9 900 000	100 %	9 900 000	100 %

Oddziały jednostki

Siedziba firmy mieści się w Warszawie (00-020) przy ulicy Chmielnej 28 B. Działalność operacyjna prowadzona jest w biurze w Warszawie (02-673) przy ulicy Inżynierskiej 4.

Instrumenty Finansowe

Ryzyko związane ze zmiennością kursów walutowych

W chwili obecnej Spółka realizuje większość transakcji w złotych polskich. Należy się jednak spodziewać, że w związku z dużym tempem rozwoju i polityką ekspansji pojawiają się w portfelu Emitenta także rozliczenia w walutach obcych takich jak dolary amerykańskie i euro. Wahania kursów

u 7

Astro S.A.

Sprawozdanie z działalności jednostki w 2013 roku

tych walut będą powodowały generowanie strat bądź powstawanie dodatkowych przychodów finansowych. Spółka będzie się starała minimalizować ryzyko kursowe poprzez odpowiednią strukturę finansowania prowadzonej działalności gospodarczej.

W 2010 roku Astro S.A. zostało uczestnikiem NewConnect i w związku z tym w załączniku do Sprawozdań za 2010 rok przedstawiono zestawienie dobrych praktyk stosowanych w Spółce. W załączniku do niniejszego sprawozdania za 2013 r. umieszczono aktualne stanowisko Zarządu odnośnie stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Zatrudnienie

W 2013 roku w Spółce zatrudnionych było przeciętnie 6 osób (z uwzględnieniem Zarządu). Struktura zatrudnienia przedstawiała się następująco:

	31 grudnia 2013
zarząd	1
pracownicy operacyjni	3
księgowość i administracja	2
	6

PREZES

Ryszard Krajewski

Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawia się następująco:

Prezes Zarządu – Ryszard Krajewski

Pan Ryszard Krajewski został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu przez Radę Nadzorczą z dniem 15 maja 2014 roku. Jednocześnie z tym dniem Rada Nadzorcza postanowiła odwołać ze stanowiska Prezesa Zarządu Panią Karolinę Szymańską.

W roku 2013 nie miała miejsca żadna zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza

W dniu 14 marca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu dwóch nowych członków Rady Nadzorczej: Pani Beaty Glanc-Wojciechowskiej oraz Pana Adama Marii Udzieli.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- 1) Hanna Głowacka – Druga Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- 2) Marcin Krajewski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 3) Krzysztof Wasążnik – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Adam Maria Udziela – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Beata Glanc-Wojciechowska – Członek Rady Nadzorczej

Istotne wydarzenia mające miejsce po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Jednym z istotnych wydarzeń dotyczących Spółki, które miało miejsce w pierwszym kwartale 2014 roku, było marcowe Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze podjęli wówczas przede wszystkim uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 60.000 złotych poprzez emisję akcji serii B z pozbawieniem w całości

dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Jednocześnie przyjęty został program motywacyjny dla pracowników Spółki.

Dodatkowo akcjonariusze zdecydowali o wprowadzeniu dwóch zmian do treści statutu Spółki. Długość kadencji Zarządu została wydłużona do czterech lat, natomiast długość kadencji Rady Nadzorczej została wydłużona do pięciu lat. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania powyższe zmiany nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Ponadto w dniu 15 maja 2014 roku nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu Astro S.A. Dotychczasowa Pani Prezes Karolina Szymańska została odwołana, a w jej miejsce Rada Nadzorcza powołała Pana Ryszarda Krajewskiego.

Podpisana została także umowa z ALLPlayer Group Sp. z o.o. sp. k., na podstawie której na rynek wprowadzona została aplikacja ALLPlayer.TV. Stworzyło to dodatkowe możliwości sprzedaży produktów Spółki, dzięki czemu Zarząd oczekuje dalszego wzrostu osiąganych przychodów w kolejnych okresach.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Do najważniejszych osiągnięć Spółki w dziedzinie badań i rozwoju z pewnością należy zaliczyć uruchomienie, wraz z operatorem telefonii komórkowej Play, usługi dostępu do kanałów telewizyjnych na urządzeniach mobilnych oraz telewizorach wyposażonych w funkcję Smart TV: TV.Play.pl. Jednocześnie należy podkreślić że Spółce udało się połączyć nową usługę z tymi oferowanymi dotychczas, co w praktyce przyczyniło się do istotnego zwiększenia grupy potencjalnych odbiorców produktów Astro S.A.

Czynniki ryzyka

Załamanie rynku medialnego w Polsce

Spółka prowadzi podstawową działalność na rynku mediów w Polsce. Produkty oraz usługi Astro S.A. kierowane są przede wszystkim do stacji telewizyjnych, których popyt jest uzależniony od wielu czynników, w tym oglądalności. Istnieje więc ryzyko, że pogorszenie sytuacji finansowej stacji telewizyjnych, wywołane np. spadkiem zainteresowania widzów prezentowanym kontentem, będzie prowadziło do załamania na rynku mediów w kraju. W takiej sytuacji popyt na produkty Astro S.A. może ulec znacznemu ograniczeniu.

Jednocześnie sytuacja finansowa, gospodarcza, a także perspektywy prowadzenia działalności przez Spółkę mogą wówczas znacząco się pogorszyć.

Wzrost konkurencji

Astro S.A. jest jednym z wielu podmiotów, których działalność obejmuje produkcję programów dla stacji telewizyjnych. Wprawdzie Spółka jest właścicielem licencji na wybrane produkcje, jednak nie ogranicza to możliwości innych podmiotów do tworzenia programów podobnych do tych, które realizuje Astro S.A. Wzrost podaży kontentu zbliżonego do produkcji Spółki może prowadzić do spadku popytu na produkty i usługi Astro S.A., a w efekcie do znacznego pogorszenia jej sytuacji finansowej i majątkowej.

Brak zapotrzebowania na nowe produkcje telewizyjne

Zarząd Spółki zamierza doprowadzić do rozpoczęcia produkcji nowych programów przeznaczonych dla stacji telewizyjnych. Mimo przeprowadzenia wcześniejszych badań nad potencjalnym zainteresowaniem widzów planowanymi programami istnieje ryzyko, że stacje telewizyjne nie będą ostatecznie chętne do nabycia wyprodukowanego kontentu. W takiej sytuacji nakłady poniesione na wyprodukowanie odcinków poszczególnych programów mogą nie zostać pokryte wystarczającymi przychodami ze sprzedaży. Wówczas wyniki finansowe Astro S.A. mogą ulec wyraźnemu pogorszeniu, podobnie jak ogólna sytuacja majątkowa Spółki.

Ryzyko związane z pogorszeniem się sytuacji makroekonomicznej Polski

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski i z tego powodu jest w znacznym stopniu uzależniona od sytuacji makroekonomicznej w kraju. Kondycja oraz perspektywy gospodarki w istotny sposób wpływają na decyzje biznesowe podmiotów funkcjonujących m.in. na polskim rynku medialnym, co pośrednio przekłada się także na wyniki finansowe oraz ogólną sytuację gospodarczą Astro S.A. Wobec powyższego wszelkie sygnały wskazujące na możliwe pogorszenie sytuacji makroekonomicznej Polski mogą negatywnie wpływać na decyzje klientów Spółki odnośnie popytu na jej produkty, bądź usługi.

Istnieje zatem ryzyko, że w przypadku pogorszenia warunków prowadzenia działalności gospodarczej, takiego jak choćby spadek tempa wzrostu PKB, podwyższenie stóp procentowych, czy ograniczenie dostępności kredytów, mogą prowadzić do spadku

przychodów osiąganych przez Astro S.A. i w efekcie pogorszenia sytuacji finansowej i majątkowej Spółki.

Ryzyko zmiany przepisów prawa oraz sposobu ich interpretacji

Spółka, podobnie jak inne podmioty gospodarcze, prowadzi działalność w oparciu o aktualne przepisy prawa obowiązujące na terenie Polski. Należy jednak wskazać na znaczną niestabilność polskiego systemu prawnego, która wynika przede wszystkim z ciągłego wprowadzania zmian do istniejących przepisów, jak również nieustannego dostosowywania polskich regulacji do prawa unijnego. W przedstawionych warunkach szczególnie trudne jest długofalowe planowanie rozwoju Spółki.

Dlatego istnieje ryzyko, że ewentualne zmiany w obowiązujących przepisach doprowadzą do konieczności wprowadzenia zmian w działalności prowadzonej przez Spółkę. Jednocześnie planowane przez Zarząd działania mogą okazać się niemożliwe do przeprowadzenia ze względu na istotne zmiany w regulacjach prawnych dotyczących m.in. rynku mediów w Polsce. W takiej sytuacji sytuacja finansowa i gospodarcza Astro S.A. może ulec pogorszeniu, a zamierzone działania, które miały poprawić kondycję finansową Spółki, mogą pozostać niezrealizowane.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółkę wiąże się z koniecznością stosowania się do przepisów podatkowych. Należy przy tym podkreślić, że w Polsce brakuje jednolitej interpretacji wskazanych przepisów, a nawet jednolitego orzecznictwa sądowego. Może to więc skutkować sytuacjami, w których interpretacja przepisów podatkowych organów zarządzających Spółki będzie w istotnym stopniu różnić się od interpretacji dokonanej przez organy skarbowe.

Istnieje więc ryzyko, że Spółka będzie stroną postępowania wyjaśniającego ze strony Urzędu Skarbowego. W przypadku wydania negatywnej opinii w sprawie interpretacji podatkowych dokonanych przez Astro S.A. może pojawić się konieczność zapłaty przez Spółkę zaległych podatków oraz ewentualnych kar. Taka sytuacja mogłaby stanowić zagrożenie dla stabilności finansowej Astro S.A. i w efekcie doprowadzić do znaczącego pogorszenia się wyników oraz perspektyw prowadzenia działalności przez Spółkę.

Oświadczenia Zarządu Astro S.A.



Astro Spółka Akcyjna

ul. Chmielna 28b, 00-020 Warszawa

Tel.: +48 22 412 45 45 fax.: +48 22 741 30 95

www.astrosa.pl; info@astrosa.pl

Oświadczenie Zarządu Astro S.A.

w sprawie rzetelności sprawozdań finansowych za 2013 rok

Zarząd Astro S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Prezes Zarządu

Ryszard Krajewski



Astro Spółka Akcyjna
ul. Chmielna 28b, 00-020 Warszawa
Tel.: +48 22 412 45 45 fax.: +48 22 741 30 95
www.astrosa.pl; info@astrosa.pl

Oświadczenie Zarządu Astro S.A.

w sprawie wyboru biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd Astro S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdań finansowych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, został wybrany uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 marca 2014 roku zgodnie z przepisami prawa oraz spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

Ryszard Krajewski

Oświadczenie Zarządu Astro S.A. w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego

pkt.	Zasada ładu korporacyjnego	Realizacja	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestracji przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej Spółki. W ocenie Spółki koszty transmisji i rejestracji obrad stanowią istotną barierę, na której przekraczanie nie ma wystarczającego uzasadnienia w obecnej sytuacji Emitenta.
2.	Spółka powinna zapewniać efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent zyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3.	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
3.5.	Powzięcie przez zarząd, na podstawie	NIE	Informacje takie będą upubliczniane po otrzymaniu stosownych oświadczeń od

	oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		członków Rady Nadzorczej.
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)	NIE	
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	W przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń w tym zakresie kalendarz będzie na bieżąco uzupełniany.
3.15.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia,	TAK	Wyłącznie pytania zadawane zgodnie z określoną przez Zarząd drogą formalną.

	wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,		
3.16.	informacje na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.17.	informacje o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.18.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.19.	informacje na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.20.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczonych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczonych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Spółka prowadzi stronę korporacyjną w języku polskim
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym	NIE	Wykorzystanie sekcji relacji inwestorskich na GPWInfoStrefa.pl w

	uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfostrafa.pl	niewielkim zakresie.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE
	Spółka jest skłonna publikować tę informację jeśli Autoryzowany Doradca wyrazi na to zgodę.	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK

11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalania lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399§3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariusza do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400§3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy,	TAK

	a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcie subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Zarząd Spółki uznaje, że nie stosując tego elementu dobrych praktyk Astro S.A. będzie nadal z powodzeniem przedstawiać ilość informacji wystarczającą do oceny jej bieżącej działalności.

16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
-----	--	-----	--