

# Raport okresowy



za I kwartał 2016 roku

Warszawa, 16 maja 2016 roku

|                                                                                                                                                                                                                                                                     |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1. Informacje ogólne .....                                                                                                                                                                                                                                          | 3 |
| Dane spółki .....                                                                                                                                                                                                                                                   | 3 |
| Zarząd Spółki .....                                                                                                                                                                                                                                                 | 3 |
| Rada Nadzorcza Spółki .....                                                                                                                                                                                                                                         | 3 |
| Liczba zatrudnionych osób w przeliczeniu na pełne etaty .....                                                                                                                                                                                                       | 3 |
| Akcjonariat Spółki .....                                                                                                                                                                                                                                            | 4 |
| 2. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2016 roku .....                                                                                                                                                                                                              | 4 |
| Wybrane pozycje bilansu .....                                                                                                                                                                                                                                       | 5 |
| Wybrane pozycje z Rachunku Zysków i Strat (wariant kalkulacyjny) .....                                                                                                                                                                                              | 5 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                                                                                                                                                                                                          | 6 |
| Rachunek przepływów pieniężnych .....                                                                                                                                                                                                                               | 7 |
| Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia wybranych danych finansowych.....                                                                                                                                                                    | 7 |
| 3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki. ....                     | 8 |
| 4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.....                                                                                                                                                    | 8 |
| 5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał takie informacje. ....                                                                                               | 8 |
| 6. Informacje Zarządu ASTRO S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie..... | 9 |
| 7. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej. ....                                                                                                                                                                                                  | 9 |

## 1. Informacje ogólne

### Dane spółki

|                    |                                                                                |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa</b>       | <b>ASRTO S.A.</b>                                                              |
| Siedziba           | Warszawa                                                                       |
| Adres              | ul. Chmielna 28b, 00-020 Warszawa                                              |
| Oznaczenie sądu    | Sąd Rejonowy dla Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Nr KRS             | 0000339876                                                                     |
| NIP                | 526-10-03-879                                                                  |
| REGON              | 010749380                                                                      |
| Telefon, fax       | +48 22 412 45 45<br>+48 22 741 30 95                                           |
| e-mail             | info@astrosa.pl; lr@astrosa.pl                                                 |
| Strona internetowa | www.astrosa.pl                                                                 |

### Zarząd Spółki

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| <b>Prezes Zarządu</b> | Ryszard Krajewski |
|-----------------------|-------------------|

### Rada Nadzorcza Spółki

|                         |                    |
|-------------------------|--------------------|
| Członek Rady Nadzorczej | Adam Maria Udziela |
| Członek Rady Nadzorczej | Krzysztof Wasążnik |
| Członek Rady Nadzorczej | Marcin Krajewski   |
| Członek Rady Nadzorczej | Dawid Kołodyński   |
| Członek Rady Nadzorczej | Beata Żelazowska   |
| Członek Rady Nadzorczej | Tomasz Wywiół      |

W dniu 16 lutego 2016 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki Astro S.A. uchwałą nr 16 pan Tomasz Wywiół został powołany do Rady Nadzorczej Spółki.

### Liczba zatrudnionych osób w przeliczeniu na pełne etaty

|                          |   |
|--------------------------|---|
| <b>Na dzień 31 marca</b> | 6 |
|--------------------------|---|

## Akcjonariat Spółki

| Akcjonariusz            | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym Emitenta | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ |
|-------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------|
| News12 Sp. z o.o.       | 21 492 427   | 79,27%                                | 21 492 427    | 79,27%                                |
| Artbook Sp. z o.o.      | 4 300 000    | 15,86%                                | 4 300 000     | 15,86%                                |
| Pozostali akcjonariusze | 1 319 793    | 4,87%                                 | 1 319 793     | 4,87%                                 |
| Suma                    | 27 112 220   | 100%                                  | 27 112 220    | 100%                                  |

*Dane aktualne na dzień 21 stycznia 2016 r.*

\*Większościowym udziałowcem w spółce Artbook Sp. z o.o. i News12 Sp. z o.o. jest Pan Ryszard Krajewski, który pełni również funkcję Prezesa Spółki w spółce News12 Sp. z o.o.

W grudniu 2015 roku miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 4.300.000 akcji zwykłych imiennych serii C, które zostały w całości objęte przez spółkę K&R Enterprises Sp. z o.o. w zamian za aport. Powyższe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w styczniu 2016 roku.

Z uwagi na fakt, iż w dniu 16 lutego 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały zatwierdzające sprawozdanie finansowe za 2015 rok, Zarząd Emitenta działając na podstawie art. 334 §2 Kodeksu spółek handlowych, podjął w dniu 4 marca 2016 roku uchwałę w sprawie zamiany 4.300.000 akcji zwykłych imiennych serii C na akcje zwykłe na okaziciela.

Dodatkowo w marcu 2016 roku doszło do zmian w strukturze akcjonariatu, o których Spółka otrzymała zawiadomienia i których treść przekazała do publicznej wiadomości w stosownych raportach bieżących.

## 2. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2016 roku

Wybrane dane finansowe obejmują najważniejsze pozycje z bilansu na dzień 31 marca 2016 roku (koniec I kwartału 2016 r.) oraz z rachunku zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 marca 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi. Poniżej prezentujemy także zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych obejmujące dane z okresu objętego niniejszym raportem.

## Wybrane pozycje bilansu

|                                            | 31.03.2015          | 31.03.2016           |
|--------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                              |                     |                      |
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>2 244 289,19</b> | <b>11 466 204,54</b> |
| Wartości niematerialne i prawne            | 80 909,86           | 53 660,97            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 2 098 799,93        | 11 346 470,57        |
| Należności długoterminowe                  | 0,00                | 0,00                 |
| Inwestycje długoterminowe                  | 48 500,00           | 48 500,00            |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 0,00                | 0,00                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>932 026,27</b>   | <b>2 565 460,27</b>  |
| Zapasy                                     | 0,00                | 0,00                 |
| Należności krótkoterminowe                 | 795 144,76          | 1 162 357,16         |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 54 910,58           | 1 303 922,88         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 81 970,93           | 99 180,23            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                        | <b>3 176 315,46</b> | <b>14 031 664,81</b> |

|                                               | 31.03.2015          | 31.03.2016           |
|-----------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>PASYWA</b>                                 |                     |                      |
| <b>Kapitał własny</b>                         | <b>-703 421,90</b>  | <b>10 381 665,22</b> |
| Kapitał zakładowy                             | 495 000,00          | 1 355 611,00         |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy           | 0,00                | 0,00                 |
| Udziały własne                                | 0,00                | 0,00                 |
| Kapitał zapasowy                              | 1 536 896,73        | 8 909 508,92         |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                 | 10 851,97           | 10 851,97            |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                  | 12 611,34           | 12 611,34            |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                 | -2 280 859,82       | 0,00                 |
| Zysk (strata) netto                           | -477 922,12         | 93 081,99            |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego  | 0,00                | 0,00                 |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>3 351 468,59</b> | <b>857 540,55</b>    |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 152 732,61          | 103 115,29           |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 0,00                | 2 407 759,32         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 3 198 735,98        | 754 425,26           |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 528 268,77          | 384 699,72           |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                           | <b>3 176 315,46</b> | <b>14 031 664,81</b> |

## Wybrane pozycje z Rachunku Zysków i Strat (wariant kalkulacyjny)

|                                                                     | 01.01.2015 –<br>31.03.2015<br>I kwartał 2015 | 01.01.2016 –<br>31.03.2016<br>I kwartał 2016 | 01.01.2015 –<br>31.03.2015 | 01.01.2016 –<br>31.03.2016 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> | <b>511 687,19</b>                            | <b>758 078,07</b>                            | <b>511 687,19</b>          | <b>758 078,07</b>          |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                              | 511 687,19                                   | 758 078,07                                   | 758 078,07                 | 758 078,07                 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                         | -                                            | -                                            | -                          | -                          |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>           | <b>661 383,67</b>                            | <b>257 406,37</b>                            | <b>661 383,67</b>          | <b>257 406,37</b>          |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                             | -                                            | -                                            | -                          | -                          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                            | -                                            | -                                            | -                          | -                          |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                            | <b>-149 696,48</b>                           | <b>500 671,70</b>                            | <b>-149 696,48</b>         | <b>500 671,70</b>          |
| Koszty sprzedaży                                                    | -                                            | -                                            | -                          | -                          |

|                                                               |                    |                   |                    |                   |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Koszty ogólnego zarządu                                       | 385 539,47         | 415 042,68        | 385 539,47         | 415 042,68        |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                             | <b>-535 235,95</b> | <b>85 629,02</b>  | <b>-535 235,95</b> | <b>85 629,02</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne                                | 60 202,54          | 27 360,43         | 60 202,54          | 27 360,43         |
| - zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - dotacje                                                     | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - inne przychody operacyjne                                   | -                  | -                 | -                  | -                 |
| Pozostałe koszty operacyjne                                   | 119,84             | 9 354,00          | 119,84             | 9 354,00          |
| - strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych            | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - inne koszty operacyjne                                      | -                  | -                 | -                  | -                 |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>               | <b>-475 153,00</b> | <b>103 635,45</b> | <b>-475 153,00</b> | <b>103 635,45</b> |
| Przychody finansowe                                           | -                  | 16,42             | -                  | 16,42             |
| - dywidendy i udziały w zyskach                               | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - odsetki                                                     | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - zysk ze zbycia inwestycji                                   | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - aktualizacja wartości inwestycji                            | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - inne                                                        | -                  | -                 | -                  | -                 |
| Koszty finansowe                                              | 2 768,87           | 8 868,88          | 2 768,87           | 8 868,88          |
| - odsetki                                                     | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - strata ze zbycia inwestycji                                 | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - aktualizacja wartości inwestycji                            | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - inne                                                        | -                  | -                 | -                  | -                 |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| Wyniki zdarzeń Nadzwyczajnych                                 | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - zyski nadzwyczajne                                          | -                  | -                 | -                  | -                 |
| - straty nadzwyczajne                                         | -                  | -                 | -                  | -                 |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                   | <b>-477 922,00</b> | <b>94 782,99</b>  | <b>-477 922,00</b> | <b>94 782,99</b>  |
| Podatek dochodowy                                             | -                  | 1 701,00          | -                  | 1 701,00          |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | -                  | -                 | -                  | -                 |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                    | <b>-477 922,00</b> | <b>93 081,99</b>  | <b>-477 922,00</b> | <b>93 081,99</b>  |

### Zestawienie zmian w kapitale własnym

|                                                                            | 01.01.2015 –<br>31.03.2015<br>I kwartał 2015 | 01.01.2016 –<br>31.03.2016<br>I kwartał 2016 | 01.01.2015 –<br>31.03.2015 | 01.01.2016 –<br>31.03.2016 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                 | <b>-461 772,32</b>                           | <b>10 288 583,23</b>                         | <b>-461 772,32</b>         | <b>10 288 583,23</b>       |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>-461 772,32</b>                           | <b>10 288 583,23</b>                         | <b>-461 772,32</b>         | <b>10 288 583,23</b>       |

|                                                                                                |             |               |             |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | -901 154,48 | 10 381 665,22 | -901 154,48 | 10 381 665,22 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -901 154,48 | 10 381 665,22 | -901 154,48 | 10 381 665,22 |

### Rachunek przepływów pieniężnych

|                                                                      | 01.01.2015 –<br>31.03.2015<br>I kwartał 2015 | 01.01.2016 –<br>31.03.2016<br>I kwartał 2016 | 01.01.2015 –<br>31.03.2015 | 01.01.2016 –<br>31.03.2016 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                              |                                              |                            |                            |
| I. Zysk (strata) netto                                               | -477 922,12                                  | 93 081,99                                    | -477 922,12                | 93 081,99                  |
| II. Korekty razem                                                    | 641 822,28                                   | 82 130,35                                    | 641 822,28                 | 82 130,35                  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)     | 163 900,16                                   | 175 212,34                                   | 163 900,16                 | 175 212,34                 |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                                              |                                              |                            |                            |
| I. Wpływy                                                            | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| II. Wydatki                                                          | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)   | 0,00                                         | 0,00                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                                              |                                              |                            |                            |
| I. Wpływy                                                            | 195 000,00                                   | 13 123,23                                    | 195 000,00                 | 13 123,23                  |
| II. Wydatki                                                          | -305 580,68                                  | -209 774,31                                  | -305 580,68                | -209 774,31                |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)      | -110 580,68                                  | -196 651,08                                  | -110 580,68                | -196 651,08                |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>       | <b>53 319,48</b>                             | <b>-21 438,74</b>                            | <b>53 319,48</b>           | <b>-21 438,74</b>          |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>         | <b>53 319,48</b>                             | <b>-21 438,74</b>                            | <b>53 319,48</b>           | <b>-21 438,74</b>          |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych         |                                              |                                              |                            |                            |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>1 591,1</b>                               | <b>26 997,42</b>                             | <b>1 591,1</b>             | <b>26 997,42</b>           |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>            |                                              |                                              |                            |                            |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania                             | 54 910,58                                    | 5 558,68                                     | 54 910,58                  | 5 558,68                   |

### Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia wybranych danych finansowych

1. Dane finansowe sporządzone zostały w oparciu o zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Dane finansowe przedstawione we wcześniejszej części raportu obejmują okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 i zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
3. Dane finansowe obejmują wyniki jednostkowe Spółki Astro S.A.

4. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności.
5. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
6. Koszty sprzedanych usług są to koszty usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

### **3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

Praktycznie od trzeciego kwartału 2015 roku nie ulega zmianie sytuacja w zakresie negocjacji pomiędzy Spółką a Telewizją Polską S.A. W związku z tym planowane rozpoczęcie produkcji nowych programów w dalszym ciągu się opóźnia, co ogranicza możliwości generowania przychodów przez Emitenta. Sytuacja ta jest jednak niezależna od Spółki i Zarząd nie jest w stanie przewidzieć kiedy uda się zakończyć z sukcesem prowadzone rozmowy.

Mimo to Spółce udało się wyraźnie zwiększyć przychody, przy jednoczesnym ograniczeniu generowanych kosztów. W rezultacie Emitent wypracował w pierwszym kwartale zysk netto. Nieustannie podstawowym źródłem przychodów dla Emitenta pozostaje produkcja na zlecenie Telewizji Polskiej teleturnieju Familiada.

### **4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.**

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

### **5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał takie informacje.**

Nie dotyczy Emitenta

## **6. Informacje Zarządu ASTRO S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

Początek roku 2016 przyniósł w Spółce uruchomienie trzech nowych projektów. Pierwszy z nich to Astro MCN, w ramach którego pracownicy Emitenta doradzają osobom tworzącym i publikującym treści w Internecie. Celem współpracy jest zwiększenie popularności i dochodowości prowadzonej przez te osoby działalności. Drugim projektem jest studio dźwiękowe, w którym mogą być nagrywane podkłady lektorskie do filmów i programów zagranicznych.

Z kolei trzeci uruchomiony projekt dotyczy rozszerzenia oferty Astro S.A. o kanał Bajka. Jest on dostępny w sieciach kablowych, a jego treści przeznaczone są dla dzieci. Nadawane programy są w języku polskim oraz angielskim, a podstawowym celem kanału jest edukacja dzieci w zakresie języka angielskiego poprzez zabawę.

Dodatkowo w dalszym ciągu Emitent zajmował się produkcją teleturnieju Familiada, który realizowany jest na zlecenie Telewizji Polskiej zgodnie z podpisaną w styczniu 2016 roku umową na kolejne 45 odcinków.

Ponadto w omawianym kwartale Emitent przeprowadził modernizację tablicy oraz całego studia Familiady.

## **7. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent jest właścicielem 97 udziałów w spółce Next Plus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 500 zł (słownie: pięćset złotych) każdy i łącznej wartości 48.500 złotych, co stanowi 40,42% kapitału zakładowego. Posiadane udziały uprawniają do wykonywania 97 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, stanowiących 40,42% ogólnej liczby głosów.

Ze względu na posiadany udział w ogólnej liczbie głosów Emitent posiada ograniczoną możliwość sprawowania kontroli nad spółką Next Plus Sp. z o.o. W związku z tym Zarząd podjął decyzję o niedokonywaniu konsolidacji wyników spółki z wynikami Astro S.A. w oparciu o art. 57 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.