



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej ATM S.A.
w
Warszawie
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ATM S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę



Grupa Kapitałowa ATM S.A.

*Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013r.*

odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATM S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Justyna Górak
Biegły rewident nr 11591

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 20 marca 2014 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10



Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej ATM S.A.

w
Warszawie

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	5
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	7
2.	Część analityczna raportu	8
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	11
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	11
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa ATM S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21a

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 16.08.2001
Numer rejestru: KRS 0000034947
REGON: 012677986
NIP: 1130059989

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2013 struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 34 526 tys. zł przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Nazwa	Ilość akcji	udział w kapitale	Ilość głosów	udział w prawach głosu	Wartość posiadanych udziałów/akcji
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych*	9 119 040	25,09%	9 119 040	25,09%	8 663 088,00
ING OFE**	3 571 486	9,83%	3 571 486	9,83%	3 392 911,70
PKO BP Bankowy OFE**	2 773 291	7,63%	2 773 291	7,63%	2 634 626,45
Piotr Putechny***	2 243 066	6,17%	2 243 066	6,17%	2 130 912,70
ALTUS TFJ****	1 828 065	5,03%	1 828 065	5,03%	1 736 661,75
Maciej Krzyżanowski	58 608	0,16%	58 608	0,16%	55 677,60
Anna Bugajska	56 600	0,16%	56 600	0,16%	53 770,00
Pozostali	16 693 188	45,93%	16 693 188	45,93%	15 858 528,60
Razem	36 343 344	100%	36 343 344	100%	34 526 176,80

*) większość certyfikatów ATP FIZ AN posiada Tadeusz Czichon, Wiceprezes Zarządu ATM S.A.

**) liczba akcji na dzień 30.12.2013 na podstawie „Rocznej struktury aktywów”

***) wraz z żoną

****) liczba akcji na podstawie zgłoszenia otrzymanego w dniu 17.12.2012 r.

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- ATM S.A.

Grupa Kapitałowa ATM S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

Jednostki stowarzyszone objęte wyceną metodą praw własności:

- Linx Telecommunications BV

Jednostki ujęte w działalności zaniechanej:

- mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej
- mPay S.A.

Badana Spółka na początku badanego okresu posiadała następujące podmioty powiązane:

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>charakter powiązania</u>	<u>procent posiadanego kapitału zakładowego</u>
mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	jednostka w upadłości likwidacyjnej	60,00%
mPay S.A.	jednostka zależna	65,64%
Linx Telecommunications	jednostka stowarzyszona	21,27%

W trakcie roku 2013 w strukturze Grupy zaszyły następujące zmiany:

- W dniu 3 września 2013 roku w spółce mPay International Sp. z o.o., w której Spółka posiadała 60% udziałów, zakończone zostało postępowanie upadłościowe, a w jego toku został ustalony i zlikwidowany cały majątek masy upadłości.
- W dniu 6 listopada 2013 roku podpisane zostały z inwestorami branżowymi umowy sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji spółki mPay S.A.

Na dzień 31.12.2013 r. i na dzień publikacji raportu rocznego Spółka posiadała akcje stanowiące 21,27% kapitału zakładowego spółki Linx Telecommunications B.V. Wyniki tego podmiotu, jako spółki stowarzyszonej, są wyceniane metodą praw własności.

Podmiotami powiązanymi ze Spółką, oprócz podmiotów, w których Spółka posiada udziały kapitałowe, są jednostki powiązane poprzez Członków Zarządu podmiotu dominującego. Do jednostek tych należą:

- ATM PP Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- ATP-Investments Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej spółce posiada 49,9% udziałów oraz pełni funkcję prokurenta,
- ATP Invest Sp. z o.o. S.K.A. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej spółce posiada 91,9% akcji,
- Seleris Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Macieja Krzyżanowskiego, który posiada w tej spółce 30% udziałów.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- Maciej Krzyżanowski – Prezes Zarządu,

- Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie badanego roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Justyna Górak
Numer w rejestrze: 11591

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 128 050 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27.06.2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 25.06.2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 24.02.2014 r. z przerwami do dnia 20.03.2014 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej 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 (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 12.06.2013 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 17.06.2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grochowska 21A i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 05.06.2008 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
ATM S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	pełna

Do dnia wydania opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie sporządzono kompletnych sprawozdań finansowych spółek powiązanych, dlatego nie otrzymano do tych sprawozdań opinii z badania.

2. Część analityczna raportu**2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31-12-2013 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	0	0,0%	128	0,0%
Wartości niematerialne	5 101	1,4%	44 972	12,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	263 014	70,8%	207 697	57,8%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metoda praw własności	64 241	17,3%	68 367	19,0%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%
Pozostałe aktywa trwałe	208	0,1%	162	0,0%
	332 564	89,6%	321 326	89,5%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 511	0,4%	1 340	0,4%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	453	0,1%	970	0,3%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 293	7,9%	24 297	6,8%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 060	0,6%	57	0,0%
Inne aktywa obrotowe	4 325	1,2%	4 011	1,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 129	0,3%	4 578	1,3%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	2 589	0,7%
	38 770	10,4%	37 842	10,5%
SUMA AKTYWÓW	371 334	100%	359 168	100%
PASYWA	31-12-2013 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy	236 104	63,6%	229 174	63,8%
Kapitał akcyjny	34 723	9,4%	34 723	9,7%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	123 735	33,3%	123 735	34,5%
Akcje własne		0,0%	-1	0,0%
Kapitały rezerwowe	55 994	15,1%	52 505	14,6%
Zyski zatrzymane	21 652	5,8%	18 212	5,1%
Udziały nie sprawujące kontroli	0	0,0%	2 251	0,6%
	236 104	63,6%	231 425	64,4%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	32 099	8,6%	31 376	8,7%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 529	0,4%	34	0,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 443	5,2%	27 036	7,5%
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 723	4,0%	19 208	5,3%
	67 795	18,3%	77 654	21,6%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	29 544	8,0%	13 852	3,9%
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0,0%	2 037	0,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 763	8,0%	20 115	5,6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 127	2,2%	11 498	3,2%
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		0,0%	2 587	0,7%
	67 435	18,2%	50 089	13,9%
SUMA PASYWÓW	371 334	100,0%	359 168	100,0%

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2013 zł '000	% zmiana	2012 zł '000
Przychody netto ze sprzedaży	170 332	-5,6%	180 395
Przychody ze sprzedaży	170 332	-5,6%	180 395
Koszty własne sprzedaży	116 315	-8,6%	127 214
Koszty własne sprzedaży zmienne	93 343	-11,8%	105 826
Koszty własne sprzedaży stałe	22 972	7,4%	21 388
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	54 017	1,6%	53 181
Pozostałe przychody operacyjne	503	-41,4%	858
Koszty ogólnego zarządu	26 408	-3,3%	27 309
Pozostałe koszty operacyjne	1 789	0,6%	1 778
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26 324	5,5%	24 952
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą	-2 563	1075,9%	-218
Przychody finansowe	599	-73,0%	2 223
Koszty finansowe	6 411	-45,8%	11 832
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 949	18,7%	15 125
Podatek dochodowy	(467)	-67,6%	(1 441)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 482	27,8%	13 683
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	(5 842)	148,4%	(2 352)
Zysk (strata) netto	11 640	2,7%	11 332
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszości		-100,0%	(463)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Grupy	11 640	-1,3%	11 796
Zysk (strata) netto	11 640	2,7%	11 332
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-1 562	-223,8%	1 262
Udziały w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-1 562	-223,8%	1 262
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	0		0
Przeszacowanie majątku trwałego	0		0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0		0
Suma dochodów całkowitych	10 078	-20,0%	12 594

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012
1. Rentowność sprzedaży		
<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	31,7%	29,5%
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	5,0%	4,4%
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	57 dni	114 dni
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	36,4%	35,6%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,57	0,76



3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowana metoda konsolidacji oraz sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części

odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych ATM S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Justyna Górak
Biegły rewident nr 11591

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 20 marca 2014 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10