

Grupa ATM Grupa S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok zakończony 31 grudnia 2009 r.

Spis treści

Skonsolidowany bilans	3
Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	4
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	5
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	7
1 Informacje ogólne	8
2 Struktura Grupy Kapitałowej	9
3 Podstawa sporządzenia	9
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	23
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	24
6 Ryzyko związane z kryzysem na światowych rynkach finansowych	25
7 Szacowanie wartości godziwej	25
8 Istotne oszacowanie i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	25
9 Informacje dotyczące segmentów działalności	27
10 Rzeczowe aktywa trwałe	28
11 Wartości niematerialne	30
12 Nieruchomości inwestycyjne	32
13 Inwestycje w jednostkach spółkontrolowanych	32
14 Instrumenty finansowe według typu	32
15 Wartość kredytowa aktywów finansowych	34
16 Należności handlowe oraz pozostałe należności	34
17 Zapasy	36
18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
19 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	37
20 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	38
21 Pożyczki i kredyty	38
22 Pozostałe zobowiązania finansowe	39
23 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40
24 Podatek dochodowy	42
25 Koszty według rodzaju	44
26 Koszty świadczeń pracowniczych	44
27 Przychody i koszty finansowe	44
28 Pozostałe przychody, zyski i koszty	45
29 Zysk na akcję	45
30 Dywidenda na akcję	45
31 Połączenia jednostek gospodarczych	45
32 Zobowiązania i aktywa warunkowe	46
33 Przyszłe zobowiązania umowne	47
34 Zdarzenia po dniu bilansowym	48
35 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	48

Skonsolidowany bilans

	Nota	31 grudnia		1 stycznia
		2009	2008	2008
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	134 136	95 533	65 483
Wartości niematerialne	11	3 799	3 192	4 570
Wartość firmy	11	12 100	10 112	6 960
Nieruchomości inwestycyjne	12	3 485	3 938	4 085
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianie metodą praw własności	13	590	367	2 000
Pozostałe aktywa finansowe		-	8	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	510	308	223
Pozostałe aktywa trwałe		541	375	254
		155 161	113 833	83 575
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	16 481	15 335	8 685
Należności handlowe	16	25 455	34 396	46 034
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 385	751	-
Pozostałe należności	16	6 544	57 766	5 393
Pozostałe aktywa finansowe	18	29 033	10 872	50 647
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	39 254	68 448	65 135
		122 152	187 568	175 894
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Razem aktywa		277 313	301 401	259 469
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki				
Kapitał zakładowy	19	8 600	8 600	8 600
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	19	178 343	178 343	178 343
Pozostałe kapitały		-	-	-
Zatrzymane zyski		46 094	41 572	29 361
Wynik finansowy bieżącego okresu		270	18 282	24 256
		233 307	246 797	240 560
Kapitał mniejszości		279	935	549
Razem kapitał własny		233 586	247 732	241 109
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	314	363	482
Zobowiązania długoterminowe inne	22	110		8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	29 642	30 234	-
		30 066	30 597	490
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	21	1 367	1	320
Zobowiązania finansowe inne	22	72	7	636
Zobowiązania handlowe	20	6 203	4 240	9 128
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		291	1 543	2 510
Pozostałe zobowiązania	20	2 668	13 716	4 902
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	3 060	3 565	374
Pozostałe rezerwy		-	-	-
		13 661	23 072	17 870
Razem zobowiązania		43 727	53 669	18 360
Razem pasywa		277 313	301 401	259 469

Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2009	2008
Przychody ze sprzedaży i dochody z dotacji		
Przychody ze sprzedaży usług	99 055	113 656
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	138	194
Dochód z dotacji	2 192	-
	101 385	113 850
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów bez odpisów z tytułu utraty wartości		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	(86 919)	(79 340)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(94)	(189)
	(87 013)	(79 529)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(630)	-
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów	(87 643)	(79 529)
	13 742	34 321
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	(15 927)	(15 263)
Pozostałe przychody	28 3 788	6 999
Pozostałe koszty	28 (1 976)	(2 464)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(373)	23 593
Przychody finansowe	27 1 805	3 351
Koszty finansowe	27 (160)	(565)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	(1 012)	(1 633)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	260	24 746
Podatek dochodowy	24 (96)	(5 690)
Zysk/(Strata) netto roku obrotowego	164	19 056
z tego:		
- przypadające na akcjonariuszy Spółki	270	18 282
- przypadające na udziały mniejszości	(106)	774
Zysk/(Strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)		
- podstawowy / rozwodniony	29 0,003	0,21
Zysk/(Strata) netto roku obrotowego	164	19 056
Pozostałe dochody całkowite	-	-
Dochody całkowite razem	164	19 056
z tego:		
- przypadające na akcjonariuszy Spółki	270	18 282
- przypadające na udziały mniejszości	(106)	774

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Nota	Przypadający na akcjonariuszy Spółki						Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu				
1 stycznia 2008 r.	8 600	178 343	-	29 361	24 256	240 560	549	241 109	
Korekty z tyt. błędów podst.	-	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)	
1 stycznia 2008 r. po korektach	8 600	178 343	-	29 356	24 256	240 555	549	241 104	
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2008 r.	-	-	-	-	18 282	18 282	774	19 056	
Transakcje z właścicielami									
Przeniesienie wyniku	-	-	-	24 256	(24 256)	-	-	-	
Wyplata dywidendy	30	-	-	(12 040)		(12 040)	-	(12 040)	
Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi									
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	(388)	(388)	
31 grudnia 2008 r.	19	8 600	178 343	-	41 572	18 282	246 797	935	247 732

Grupa ATM Grupa S.A.

6

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2009 r.*Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej*

		Przypadający na akcjonariuszy Spółki							
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitał własny	
1 stycznia 2009 r.		8 600	178 343	-	41 572	18 282	246 797	935	247 732
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2009 r.		-	-	-	-	270	270	(106)	164
Transakcje z właścicielami									
Przeniesienie wyniku		-	-	-	18 282	(18 282)	-	-	-
Wyplata dywidendy	30	-	-	-	(13 760)		(13 760)	-	(13 760)
Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi									
Wyplata dywidendy							(750)		(750)
Połączenie spółek							200		200
31 grudnia 2009 r.	19	8 600	178 343	-	46 094	270	233 307	279	233 586

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2009	2008
Zysk przed opodatkowaniem	260	24 746
Korekty:		
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	25 1 012	1 633
Amortyzacja	16 022	9 916
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(134)	(1 603)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	19	(22)
Zmiana stanu zapasów	(4 958)	(5 551)
Zmiana stanu należności	18 605	(26 270)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(7 209)	2 441
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(4 598)	32 028
Inne korekty z działalności operacyjnej	1 080	(4)
Gotówka z działalności operacyjnej	20 099	37 317
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(6 257)	(7 654)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 842	29 663
Działalność inwestycyjna		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	570	232
Wpływy z lokat	20 000	50 000
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	1 566	10 036
Odsetki otrzymane	595	2 691
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(43 806)	(51 751)
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	(9)
Wydatki na lokaty i papiery wartościowe	(38 791)	(10 000)
Nabycie udziałów	(1 680)	(4 044)
Dopłaty do kapitału spółek współkontrolowanych	(1 235)	-
Udzielone pożyczki	(1 096)	(10 327)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(1 082)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(63 877)	(14 254)
Działalność finansowa		
Wpływy z kredytów i pożyczek	967	12 444
Otrzymane dotacje	34 316	1 551
Inne wpływy finansowe	225	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	(14 510)	(12 438)
Spłaty kredytów i pożyczek	(1)	(12 763)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(118)	(637)
Odsetki	(38)	(253)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 841	(12 096)
Przepływy pieniężne netto razem	(29 194)	3 313
Środki pieniężne na początek okresu	68 448	65 135
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	39 254	68 448
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	13 000

1 Informacje ogólne

ATM Grupa (zwana dalej „Spółką” lub „Jednostką dominującą”) jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych.

Nazwa:	ATM Grupa S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Bielany Wrocławskie, ul. Dwa Światy 1, 55-040 Kobierzyce
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
Organ prowadzący rejestr, numer KRS i data rejestracji:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS nr; zarejestrowano dnia 1 kwietnia 2003
Numer statystyczny REGON i data nadania:	REGON 930492316; nadano dnia 22 kwietnia 2003 r.

Zgodnie ze statutem Spółki czas jej trwania jest nieokreślony.

Spółka powstała w 2003 r., w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ATM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Statut Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu w dniu 20 marca 2003 r. przed notariuszem Elżbietą Radojewską i zarejestrowano w Rep. A nr 1842/2003. Od dnia 5 lutego 2004 r. akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W skład Zarządu Jednostki dominującej w 2009 roku wchodził:

- Tomasz Kurzewski – Prezes Zarządu,
- Dorota Michalak-Kurzevska – Wiceprezes Zarządu do 7 grudnia 2009 r.,
- Maciej Grzywaczewski – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Muszyński – Wiceprezes Zarządu – od 8 grudnia 2009 r.,
- Grażyna Gołębiowska – Członek Zarządu,
- Paweł Tobiasz – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej w 2009 roku wchodził:

- Marcin Michalak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiesława Kurzevska,
- Barbara Pietkiewicz,
- Marcin Chmielewski,
- Piotr Stępnik.

2 Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2009 r. objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ATM Grupa S.A.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ATM System Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	12 lutego 2001
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń oraz pozostałych dóbr materialnych gdzie indziej niesklasyfikowanych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009
MT ART. Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	3 kwietnia 2008
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	Sopot, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	30 kwietnia 2007
Agencja Usług Filmowych AUT Sp. z o.o. *)	Sopot, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	30 kwietnia 2007
Baltmedia Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007
ATM FX Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	10 listopada 2009
A2 Multimedia Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Współzależna / metoda praw własności	50%	18 grudnia 2007

*) Kontrola nad spółką Agencja Usług Filmowych AUT Sp. z o.o. sprawowana jest za pośrednictwem Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o., która to posiada 100% udziałów spółki Agencja Usług Filmowych AUT Sp. z o.o.

W dniu 29 grudnia 2009 r. nastąpiło połączenie Spółki z ATM Investment Sp. z o.o. Zasady połączenia opisano w punkcie 3.3a niniejszego sprawozdania.

3 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF zatwierdzonymi przez UE), z Interpretacjami KIMSF oraz Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) w zakresie jakim obowiązuje ona jednostki sporządzające sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, ze zmianami wynikającymi z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) do poziomu wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach

stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen bądź cechują się szczególną złożonością bądź obszary, w przypadku których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przedstawiono w nocie 8. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

3.1 Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony. Grupa stosuje zmieniony MSSF 3 od 1 stycznia 2010 r. Zastosowanie standardu nie powoduje korekt retrospektywnych.

b) MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat. Grupa stosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2010 r. Zastosowanie standardu nie powoduje korekt retrospektywnych.

c) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający. Grupa zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2010 r. Zmiany nie wpływają na sprawozdanie finansowe.

d) Poprawki do MSSF 2009

Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. Grupa zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

e) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11. MSSF 2 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy.

f) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym. Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Zmiany nie wpływają na sprawozdanie finansowe.

g) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia. Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r. Zmiany nie wpływają na sprawozdanie finansowe.

h) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Grupa zastosuje zmiany do MSR 24 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 24 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

i) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów. Grupa zastosuje MSSF 9 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

j) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. MSSF 1 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy.

k) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę. Grupa zastosuje KIMSF 12 od 1 stycznia 2010 r. W opinii Zarządu wpływ nowej interpretacji na sprawozdanie finansowe nie jest istotny.

l) KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej. Grupa zastosuje KIMSF15 od 1 stycznia 2010 r. W ocenie Zarządu KIMSF 15 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy.

m) KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję. Grupa zastosuje KIMSF16 od 1 stycznia 2010 r. Zmiana nie wpływa na sprawozdanie finansowe.

n) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. Grupa zastosuje KIMSF17 od 1 stycznia 2010 r. KIMSF 17 nie wpływa na sprawozdanie finansowe.

o) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów. Grupa zastosuje KIMSF18 od 1 stycznia 2010 r. W opinii Zarządu wpływ KIMSF 18 na sprawozdanie finansowe nie jest istotny.

p) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Grupa zastosuje KIMSF 14 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany do interpretacji KIMSF 14 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. KIMSF 14 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy.

q) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotiacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego. Grupa zastosuje KIMSF 14 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 19 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. KIMSF 19 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy.

3.2 Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Grupę

Z dniem 1 stycznia 2009 r. Grupa przyjęła następujące nowe i zmienione MSSF/MSR:

a) MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” (zmiana) – obowiązuje od 1 stycznia 2009 r.

Zmiana wymaga rozszerzenia zakresu informacji na temat wyceny w wartości godziwej i ryzyka płynności. W szczególności zmiana wymaga prezentacji wyceny w wartości godziwej wg poziomu hierarchii wyceny w wartości godziwej. Ponieważ zmiana zasad rachunkowości skutkuje tutaj jedynie prezentacją dodatkowych informacji, nie wpływa na zysk na akcję.

b) MSR 1 (zmiana). „Prezentacja sprawozdań finansowych” – obowiązuje od 1 stycznia 2009 r.

Zmieniony standard zakazuje prezentacji pozycji przychodów i kosztów (tzn. „niewłaścicielskich zmian kapitału”) w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym, wymaga natomiast, żeby „niewłaścicielskie zmiany kapitału” były ujawniane odrębnie od właścicielskich zmian kapitału w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W rezultacie grupa wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym wszelkie właścicielskie zmiany kapitału, podczas gdy wszelkie niewłaścicielskie zmiany kapitału ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Dane porównawcze odpowiednio przekształcono tak, żeby też odpowiadały wymogom zmienionego standardu. Ponieważ zmiana zasad rachunkowości dotyczy jedynie formy prezentacji informacji, nie wpływa na zysk na akcję.

c) MSR 23 (zmiana), „Koszty finansowania zewnętrznego” – obowiązuje od 1 stycznia 2009 r.

W przypadku ponoszenia kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących kwalifikowanych aktywów, dla których termin rozpoczęcia amortyzacji przypada 1 stycznia 2009 r. lub później, Grupa kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego związane bezpośrednio z nabyciem, budową lub wytworzeniem kwalifikowanego składnika aktywów w ramach kosztu wytworzenia takiego składnika aktywów. Również uprzednio Grupa ujmowała koszty finansowania zewnętrznego w wartości aktywów kwalifikowanych.

3.3 Ważniejsze stosowane przez Grupę zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej. Zmiany prezentacji w bilansu oraz rachunku zysków i strat zostały opisane w nocie 3.4.

a) Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym spółki celowe), w odniesieniu do których Grupa ma prawo kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu liczby akcji zapewniającej ponad połowę ogólnej liczby praw głosu. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić na akcje. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Nabycie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt nabycia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany – powiększoną o koszty bezpośrednio związane z nabyciem. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia niezależnie od wielkości udziałów mniejszościowych. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Eliminowane są przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty. Tam, gdzie jest to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne podlegają zmianie dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Udziały mniejszości i transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Grupa stosuje zasadę traktowania transakcji z posiadaczami udziałów mniejszościowych jako transakcji z osobami trzecimi niepowiązаныmi z Grupą. Sprzedaż na rzecz posiadaczy udziałów mniejszościowych skutkuje ujęciem zysków lub strat Grupy w rachunku zysków i strat. Zakupy od posiadaczy udziałów mniejszościowych prowadzą do powstania wartości firmy, tzn. różnicy pomiędzy zapłaconą ceną nabycia a odpowiednim udziałem w nabytych aktywach netto, według ich wartości księgowej.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę. Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych z tytułu rozwodnienia ujmuje się w rachunku zysków i strat.

b) Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu. Główny decydent operacyjny, odpowiedzialny za alokację zasobów i ocenę wyników segmentów operacyjnych, został określony jako Zarząd ATM Grupa S.A.

c) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcychWaluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji lub wyceny, jeżeli pozycje podlegają przeszacowaniu. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i udziałów w aktywach netto. Zyski i straty na różnicach kursowych odnoszące się do pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiane są w rachunku zysków i strat w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne.

d) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów. Koszt może również uwzględniać przeniesione z kapitału własnego kwoty z tytułu zysków/strat na transakcjach kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych, dotyczących zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walutach obcych. Zarząd może podjąć decyzję o ujmowaniu tych zysków i strat w kapitale własnym do czasu, aż nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie wpłyną na wynik finansowy. Wówczas Zarząd powinien je przeklasyfikować do rachunku zysków i strat

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części zamiennych usuwa się z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- Budynki i budowle 25-40 lat
- Maszyny i urządzenia 10-15 lat
- Środki transportu 3-5 lat
- Inne środki trwałe 3-8 lat

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na każdy dzień bilansowy. W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwalnej. Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat, w pozycji odpisy z tytułu utraty wartości (dla rzeczowych aktywów trwałych pozostających w użytkowaniu) lub pozostałe koszty operacyjne (dla rzeczowych aktywów trwałych, które nie będą wykorzystywane w dalszej działalności).

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat, w pozycji pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne.

e) Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej – na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy jest testowana co roku pod kątem utraty wartości i wykazywana po koszcie pomniejszonym o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy, dotyczącą sprzedanej jednostki. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację robi się dla takich ośrodków bądź grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, dzięki któremu ta wartość firmy powstała, określonych zgodnie z segmentami operacyjnymi.

Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych bezpośrednio związane z zaprojektowaniem i wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów telewizyjnych, filmów fabularnych oraz innych form twórczych, kontrolowanych przez Grupę ujmuje się jako wartości niematerialne, jeśli spełniają następujące kryteria:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia programu tak, aby nadawał się do użytkowania;
- kierownictwo ma zamiar ukończenia programu oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- istnieje zdolność do użytkowania lub sprzedaży programu;
- znany jest sposób, w jaki program będzie przysparzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępne są środki techniczne, finansowe i inne, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży programu; oraz
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować programowi.

Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio, a są aktywowane jako część produktu w postaci programu, obejmują koszty zatrudnienia i otrzymanych usług związane z pracami rozwojowymi dotyczącymi programu oraz stosowną część właściwych kosztów pośrednich. W okresie trwania prac rozwojowych zmierzających do wytworzenia programu ich koszty prezentowane są w zapasach (produkcja w toku). Pozostałe nakłady na prace

rozwojowe, niespełniające tych kryteriów, ujmowane są jako koszt w chwili poniesienia. Koszty prac rozwojowych uprzednio ujęte jako koszt nie są w następnym okresie ujmowane jako aktywa.

Amortyzację nalicza się w zależności od schematu konsumowania korzyści ekonomicznych związanych z zakończonymi pracami rozwojowymi, jednak przez okres nie dłuższy niż 10 lat.

Patenty i licencje

Patenty i licencje nabyte oddzielnie wykazuje się według kosztu historycznego. Patenty i licencje nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są według wartości godziwej na dzień nabycia. Patenty i licencje posiadają określone okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w bilansie według ceny nabycia, pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu znaków towarowych i licencji przez szacowany okres ich użytkowania od 2 do 7 lat.

Oprogramowanie komputerowe

Nakłady na nabyte oprogramowanie komputerowe są kapitalizowane w wysokości kosztów poniesionych na ich nabycie oraz ponoszonych na doprowadzenie tego oprogramowania do użytkowania. Licencje na oprogramowanie są amortyzowane przez szacowany okres ich użytkowania od 3 do 5 lat. Koszty związane z utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia.

f) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwana stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

g) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

h) Aktywa finansowe

Klasyfikacja

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

- Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przeciwnym razie są one zaliczane do aktywów trwałych.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Ujmowanie i wycena

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się

początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem wszystkich aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej.

Zmiany wartości godziwej pieniężnych papierów wartościowych, wyrażonych w walucie obcej i zaklasyfikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, są analizowane w rozbiciu na różnice kursowe, które wynikają ze zmian amortyzowanego kosztu papieru wartościowego oraz z pozostałych zmian wartości bilansowej papieru wartościowego. Różnice kursowe z tytułu pieniężnych papierów wartościowych ujmuje się w rachunku zysków i strat, natomiast różnice kursowe z tytułu niepieniężnych papierów wartościowych są ujmowane w kapitale własnym. Zmiany wartości godziwej pieniężnych oraz niepieniężnych papierów wartościowych zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym. W razie sprzedaży papierów wartościowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży lub w przypadku utraty przez nie wartości – łączne dotychczasowe korekty do poziomu aktualnej wartości godziwej ujęte w kapitale wykazuje się w rachunku zysków i strat jako zyski i straty na inwestycyjnych papierach wartościowych. Odsetki z papierów wartościowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, naliczone metodą efektywnej stopy procentowej, ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach. Dywidendy z tytułu dostępnych do sprzedaży instrumentów kapitałowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach w momencie nabycia przez Grupę prawa do otrzymania płatności.

i) Kompensata w przypadku instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe podlegają kompensacie a kwota netto wykazywana jest w bilansie, jeżeli występuje prawnie egzekwowalne uprawnienie do dokonania kompensaty ujmowanych kwot oraz jeżeli istnieje zamiar dokonania rozliczenia w kwocie netto bądź sprzedaży składnika aktywów i jednoczesnego rozliczenia zobowiązania.

j) Utrata wartości w przypadku instrumentów finansowych

Aktywa wykazywane wg. amortyzowanego kosztu

Grupa przeprowadza ocenę na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Wysokość straty określa się jako różnicę między wartością księgową składnika aktywów a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem dotychczas nieponiesionych przyszłych strat kredytowych) zdyskontowaną wg pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla danego składnika aktywów finansowych. Wartość księgową składnika aktywów obniża się, a kwota straty zostaje ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności oprocentowana jest wg zmiennej stopy procentowej, stopą dyskontową dla celów określenia wysokości straty z tytułu utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa przewidziana w umowie. W ramach praktycznego rozwiązania grupa może dokonywać weryfikacji pod kątem utraty wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu ustalonej przy zastosowaniu możliwej do zaobserwowania ceny rynkowej. Jeżeli, w późniejszym okresie, wysokość straty z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a takie zmniejszenie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem mającym miejsce po wykazaniu utraty wartości (takim jak np. poprawa ratingu kredytowego dłużnika), odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości odbywa się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Grupa przeprowadza ocenę na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. W przypadku dłużnych papierów wartościowych grupa korzysta z kryteriów, o których mowa powyżej. W przypadku natomiast inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego kosztu także stanowi przesłankę utraty wartości składnika aktywów. Jeżeli

jakiegokolwiek takie przesłanki występują dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wówczas łączna strata – określona jako różnica między kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o wszelkie straty z tytułu trwałej utraty wartości takiego składnika aktywów wcześniej wykazane w rachunku zysków i strat – podlega wyksięgowaniu z kapitału własnego i ujęciu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat na instrumentach kapitałowych nie podlegają odwróceniu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Jeżeli, w późniejszym okresie, wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost można obiektywnie przypisać zdarzeniu mającemu miejsce po wykazaniu straty z tytułu utraty wartości w postaci zysku lub straty, strata z tytułu utraty wartości podlega odwróceniu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

k) Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” („FIFO”) lub w drodze identyfikacji jednostkowej. Koszt wytworzenia obejmuje koszty projektowe, materiały, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

W ramach zapasów wykazywane są:

- materiały;
- towary;
- produkcja w toku obejmująca: (i) nie zakończone wartości niematerialne – prace rozwojowe, polegające na wytworzeniu filmu fabularnego lub programu, (ii) nakłady na produkcję programów co do których nie ma podpisanej umowy (wytworzenie na własne ryzyko) jednak zarząd szacuje jako prawdopodobne uzyskanie korzyści ekonomicznych z poniesionych nakładów, (iii) nabyte scenariusze i prawa do ekranizacji, które zgodnie z zamierzeniem zarządu w przyszłości zostaną ujęte w wartości składników wartości niematerialnych lub w kosztach wytworzenia usługi produkcji filmowej, (liii) zakupione filmy i programy w okresie przygotowania do dystrybucji na danym rynku (przygotowanie dubbingu, napisów, itd.).

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności Grupa nie wykazuje produktów gotowych.

W ocenie Zarządu istotne pozycje zapasów nie stanowią aktywów kwalifikowanych w rozumieniu MSR23.

Odpis z tytułu utraty wartości zapasów zalicza się do Odpisów z tytułu utraty wartości (w przypadku projektów kontynuowanych) oraz do Pozostałych kosztów (w przypadku projektów zaniechanych).

l) Należności handlowe

Należności handlowe obejmują należności z tytułu dostaw i usług związanych bezpośrednio z bieżącą działalnością operacyjną. Do należności handlowych Grupa zalicza między innymi:

- rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów bieżącej działalności operacyjnej,
- zaliczki otrzymane na dostawy towarów i usług,
- należności szacowane z tytułu zastosowania rozpoznania przychodu metodą stopnia zaawansowania prac.

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. Efekt odwijania dyskonta ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

m) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy, a także kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie jako składnik kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

n) Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe i uprzywilejowane nie podlegające obowiązkowemu wykupowi zalicza się do kapitału własnego.

o) Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku. W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

p) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów. Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmuje się jako koszty transakcyjne kredytu w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że kredyt zostanie wykorzystany w całości lub w części. W tym przypadku opłaty odracza się do czasu wykorzystania kredytu. W takim zakresie, w jakim brak jest dowodów na prawdopodobieństwo wykorzystania całości lub części kredytu, opłata jest kapitalizowana jako zaliczka na poczet usług w zakresie płynności i amortyzowana w okresie kredytowania, do którego się odnosi.

q) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych, powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto.

r) Rezerwy

Rezerwy ujmuje się wówczas, gdy Grupa ma prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, że wymagany będzie wypływ zasobów w celu wywiązania się z tego obowiązku, zaś jego wielkość wiarygodnie oszacowano. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Grupa przyjmuje, że w przypadku okresu poniżej jednego roku nie dokonuje się dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych.

s) Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należność za produkty, towary, usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, upusty handlowe i podatek VAT. Sprzedaż towarów/usług/produktów ujmowana jest w momencie ich dostarczenia i przekazania ryzyk i korzyści z nich płynących. W przypadku wytworzenia produktu telewizyjnego dla emitenta momentem tym jest najczęściej moment kolaudacji produktu wytworzonego przez Spółkę.

Usługa produkcji telewizyjnej i filmowej

Produkcja programów (seriali, filmów itp.) na ryzyko zamawiającego występuje w sytuacji, gdy istnieje podpisana umowa na dostarczenie danego programu, zaś wszelkie prawa i korzyści z nim związane przechodzą na zamawiającego oraz nie jest możliwe lub jest mało prawdopodobne odrzucenie przez zamawiającego dostarczonego programu na etapie kolaudacji.

Sposób rozpoznania przychodów zależy od możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku transakcji.

- Istnieje możliwość dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu

Przychody z tytułu świadczenia usługi produkcji programów na zlecenie zamawiającego rozpoznaje się zgodnie z metodą stopnia zaawansowania realizacji usługi. Zgodnie z tą metodą, przychody ujmuje się w rachunku zysków i strat w części odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów produkcji (według kosztorysów) (stopień zaawansowania), z uwzględnieniem nieplanowanych strat. Stopień zaawansowania mierzony jest jako udział kosztów bezpośrednich produkcji poniesionych na dzień bilansowy do całości szacowanych kosztów bezpośrednich produkcji. Nadwyżka przychodów szacowanych nad wartością wystawionych faktury do klienta ujmowana jest w bilansie w ramach należności handlowych. Nadwyżka wystawionych faktur nad poziomem szacowanych przychodów ujmowana jest w bilansie w przychodach przyszłych okresów. Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych kosztów i przychodów z wykonania usługi weryfikowana jest najpóźniej na każdy dzień bilansowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów z tytułu świadczenia usług ujmuje się w okresie, w którym nastąpiły zmiany szacunków. Jeżeli spółka jest w stanie wiarygodnie oszacować wynik transakcji i jest on ujemny Grupa natychmiast ujmuje spodziewaną stratę, tzn. jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty transakcji przekroczą łączne przychody, przewidywana strata ujmowana jest jako koszt okresu.

- Brak możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu

Jeżeli Grupa nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wyniku produkcji a prawdopodobne jest pokrycie kosztów przez uzyskane przychody, wówczas przychody ujmuje się do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać. Jeżeli nie ma możliwości odzyskania poniesionych kosztów nie wykazuje się przychodu (poniesione koszty obciążają rachunek zysków i strat w ramach kosztu własnego sprzedanych produktów).

Wynagrodzenie za osiągnięcie poziomu oglądalności

Przychód ujmuje się w księgach w momencie spełnienia warunku przyznania spółce dodatkowego wynagrodzenia (na podstawie otrzymanych raportów oglądalności w danym okresie).

Umowy koprodukcji

Jeżeli realizacja filmu bądź programu odbywa się na zasadach koprodukcji przychód ujmowany jest w księgach w wielkości określonej w umowie koprodukcji – jako udział Grupy w całości przychodu wynikającego z przekazania produktu emitentowi bądź innemu odbiorcy lub innej sprzedaży praw do produktu. Udział ten uzależniony jest najczęściej bezpośrednio od zaangażowania Grupy w produkcję określonego filmu bądź programu.

Inne źródła przychodów

Grupa ujmuje ponadto przychody z tytułu:

- emisji w kinach filmu fabularnego, do którego spółka zatrzymała prawo – na podstawie otrzymywanych raportów oglądalności, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- sprzedaży filmu fabularnego na DVD - na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;

- wysłanych przez widzów wiadomości SMS w trakcie emisji programu producenta – na podstawie otrzymywanych od emitenta comiesięcznych raportów oraz umowy z emitentem o podziale przychodów z tego tytułu gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- emisji telewizyjnej filmu fabularnego, do którego spółka zatrzymała prawo – na podstawie wynagrodzenia określonego w umowie z emitentem gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia,
- tantiemów - ujmuje się w dacie wpływu środków pieniężnych od organizacji zajmujących się ochroną praw autorskich zgodnie z treścią ekonomiczną określonych umów.

t) Dochody z tytułu dotacjiDotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

Jeżeli na realizację określonego programu Grupa otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach spółki w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo dochody z tytułu dotacji, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od wartości niematerialnych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku zarządu). Część nie podlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

Dotacje do pozostałych aktywów trwałych

Jeżeli na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Grupa otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach spółki w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo pozostałe przychody, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku zarządu). Część nie podlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

u) Leasing

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Wartość aktywów objętych leasingiem finansowym jest aktywowana z chwilą rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot:

- wartości godziwej aktywa objętego leasingiem i
- bieżącej wartości minimalnych opłat z tytułu leasingu.

Każda opłata z tytułu leasingu jest alokowana między zobowiązanie i koszty finansowe w celu uzyskania stałej stopy dla pozostałego salda zobowiązania finansowego. Odpowiednie zobowiązania z tytułu najmu, netto bez kosztów finansowych, ujmowane są w zobowiązaniach finansowych. Składnik odsetkowy kosztu finansowego odnoszony jest na rachunek zysków i strat przez okres leasingu, by uzyskać stałą okresową stopę procentową dla pozostałego salda zobowiązania w każdym okresie. Składniki aktywów utrzymywanych na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich użytkowania lub przez okres trwania umowy leasingu, jeśli nie ma intencji korzystania z danego środka trwałego po zakończeniu umowy.

v) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki dominującej.

3.4 Dokonane przez Grupę zmiany zasady rachunkowości i prezentacji

Sporządzając sprawozdanie finansowe za 2009 rok Grupa dokonała zmian zasad prezentacji wybranych pozycji aktywów i zobowiązań oraz rachunku zysków i strat dokonane zmiany mają na celu lepsze odzwierciedlenie sytuacji oraz wyniku finansowego Grupy. W związku z wprowadzonymi zmianami, dokonano przekształcenia bilansu otwarcia, w celu uzyskania porównywalności danych. W bilansie na dzień 31 grudnia i 1 stycznia 2008 r. oraz w rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2008 r. wprowadzone zostały następujące zmiany:

		31 grudnia 2008		1 stycznia 2008	
Reklasyfikacja zaliczek na zakup środków trwałych					
Wn	Pozostałe należności	15 850		1 820	
Ma	Rzeczowe aktywa trwałe		15 850		1 820
Reklasyfikacja zaliczek na zapasy					
Wn	Należności handlowe	47		591	
Ma	Zapasy		47		591
Reklasyfikacja należności z tytułu sprzedaży środków trwałych					
Wn	Pozostałe należności	192		19	
Ma	Należności handlowe		192		19
Prezentacja użytkownika wieczystego gruntów					
Wn	Pozostałe aktywa trwałe	327		215	
Wn	Pozostałe należności	9		-	
Ma	Rzeczowe aktywa trwałe		336		215
Prezentacja RMK czynnych					
Wn	Pozostałe należności	464		681	
Ma	Rozliczenia międzyokresowe		464		681
Reklasyfikacja pozostałych zobowiązań					
Wn	Pozostałe rezerwy	2 391		3 832	
Ma	Pozostałe zobowiązania		71		78
Ma	Zobowiązania handlowe		2 320		3 754
Reklasyfikacja zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych					
Wn	Zobowiązania handlowe	994		2 001	
Ma	Pozostałe zobowiązania		994		2 001
Podział przychodów przyszłych okresów- dotacja					
Wn	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 090		-	
Ma	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 090		-
Reklasyfikacja zysków zatrzymanych					
Wn	Pozostałe kapitały	41 572		29 361	
Ma	Zatrzymane zyski		41 572		29 361
Reklasyfikacja różnic kursowych					
Wn	Przychody finansowe	3 031		-	
Ma	Pozostałe przychody		3 031		-

		31 grudnia 2008	1 Stycznia 2008
	Reklasyfikacja odsetek		
Wn	Przychody finansowe	2 205	-
Ma	Pozostałe przychody	2 205	-
	Kompensata aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Wn	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	803	1 004
Ma	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	803	1 004

4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych, starając się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Grupy ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut
Grupa prowadzi działalność głównie w Polsce i znacząca większość transakcji prowadzona jest w złotych polskich. Podobnie jak poprzednim roku Grupa nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej. Wpływ ryzyka zmiany kursu waluty na działalność Grupy jest nieistotny.
- ryzyko cenowe
Podobnie jak poprzednim roku Grupa nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, które są narażone na bieżącą zmianę ich ceny na rynkach. Wpływ ryzyka cenowego na działalność Grupy jest nieistotny.
- ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych
Grupa lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Grupę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Grupy, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd jednostki dominującej minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Grupy lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. Według aktualnej struktury finansowania Grupa nie posiada istotnych zaciągniętych kredytów bankowych ani pożyczek. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek spadły by o 233 tys. zł (w 2008 roku: o 554 tys. zł). W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 233 tys. zł. (w 2008 roku: o 554 tys. zł).

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Grupy są środki na rachunkach bankowych, lokaty, gotówka, należności oraz inwestycje, które reprezentują największą ekspozycję na ryzyko kredytowe w relacji do aktywów finansowych. Ryzyko kredytowe Grupy jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych. Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto, czyli z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności oszacowanych przez Zarząd Spółki na podstawie wcześniejszych doświadczeń, specyfiki prowadzonej działalności i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego. Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Największymi odbiorcami produktów Spółki są przede wszystkim nadawcy telewizyjni (Telewizja Polsat S.A. i TVP S.A.) W związku z wielkością i dobrą kondycją finansową głównych kontrahentów należy uznać, że ryzyko spłaty należności przez klientów jest minimalne. W konsekwencji Grupa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe. Ponadto Grupa regularnie monitoruje salda w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie regulować swoich zobowiązań w terminie ich zapadalności. Celem Zarządu jest zapewnienie, w najwyższym możliwym stopniu, że jej płynność będzie zawsze zachowana na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w terminie ich zapadalności, bez ponoszenia niemożliwych do przyjęcia strat lub ryzyka narażenia na szwank reputacji Spółki. Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

- krótko, średnio i długo-terminowe planowanie przepływów gotówkowych,
- dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb Spółki oraz analizy rynku,
- współpraca z instytucjami finansowymi o ustalonej, wysokiej reputacji.

Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań. Poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi Grupa jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Grupa posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Grupy jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania spółki na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz na dzień 31 grudnia 2009 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

	Poniżej roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2009 r.					
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	1 367	-	-	-	1 367
Zobowiązania finansowe	72	75	35	-	182
Zobowiązania handlowe	6 203	-	-	-	6 203
Pozostałe zobowiązania	1 377	-	-	-	1 377
	<u>9 019</u>	<u>75</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>9 129</u>
31 grudnia 2008 r.					
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	1	-	-	-	1
Zobowiązania finansowe	7	-	-	-	7
Zobowiązania handlowe	4 240	-	-	-	4 240
Pozostałe zobowiązania	3 394	-	-	-	3 394
	<u>7 642</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7 642</u>
1 stycznia 2008 r.					
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	320	-	-	-	320
Zobowiązania finansowe	636	8	-	-	644
Zobowiązania handlowe	9 128	-	-	-	9 128
Pozostałe zobowiązania	3 842	-	-	-	3 842
	<u>13 934</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13 934</u>

Różnica między wartością bilansową, a niezdyktowaną wartością przepływów pieniężnych jest nieistotna

5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w skonsolidowanym bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto. W roku 2009 strategią Grupy, która pozostała niezmienną od roku 2008, był brak istotnego finansowania dłużnego. Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2009 r. i 2008 r. oraz 1 stycznia 2008 r. przedstawiały się następująco:

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	1 549	8	964
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(39 254)	(68 448)	(65 135)
Zadłużenie netto	(37 705)	(68 440)	(64 171)
Kapitał własny	233 586	247 732	241 109
Kapitał ogółem	195 881	179 292	176 938
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	(0,19)	(0,38)	(0,36)

6 Ryzyko związane z kryzysem na światowych rynkach finansowych

Obecny światowy kryzys płynności, który rozpoczął się w połowie 2007 r., spowodował m.in. spadek poziomu finansowania za pośrednictwem rynków kapitałowych, obniżenie poziomu płynności w sektorze finansowym, a niekiedy – wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym i bardzo duże wahania na rynkach akcji. Niepewność na globalnych rynkach finansowych doprowadziła w Stanach Zjednoczonych, Europie Zachodniej, Rosji i innych krajach do upadku banków i programów ratunkowych dla banków. Nie da się dziś przewidzieć wszystkich skutków obecnego kryzysu finansowego ani całkowicie się przed nimi zabezpieczyć.

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu ewentualnego dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz podwyższonej niestabilności na rynkach walutowych i instrumentów kapitałowych na sytuację finansową Grupy. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Grupy w obecnych okolicznościach.

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na odbiorcach Grupy, co z kolei może wpłynąć na ich zdolność regulowania zobowiązań. Pogarszające się warunki działalności dla klientów mogą mieć także wpływ na szacunki Zarządu dotyczące prognoz przepływów pieniężnych oraz oceny utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, Zarząd odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów.

7 Szacowanie wartości godziwej

Z dniem 1 stycznia 2009 r. grupa przyjęła zmianę do MSSF 7 dla instrumentów finansowych, które wykazuje się w bilansie wg wartości godziwej. Wymaga ona prezentacji procedur wyceny wartości godziwej wg poniższej hierarchii wyceny wartości godziwej:

- Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1).
- Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2).
- Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań w wartości godziwej.

8 Istotne oszacowanie i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowo, z definicji rzadko pokrywają się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze

sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Szacowana utrata wartości firmy

Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z przyjętą zasadą rachunkowości. Wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustalono na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają stosowania oszacowań.

W wyniku przeprowadzonych testów na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości firmy. Jeżeli budżetowana marża brutto wykorzystana do obliczenia wartości użytkowych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne byłaby o 10% niższa od oszacowań Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa również nie rozpoznałaby odpisu aktualizującego. Gdyby szacowana stopa dyskonta przed opodatkowaniem zastosowana w zdyskontowanych przepływach pieniężnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne okazała się o 1% wyższa od oszacowań Zarządu, Grupa nie rozpoznałaby odpisu aktualizującego.

Szczegółowe informacje dotyczące istotnych założeń przeprowadzonych testów na utratę wartości przedstawiono w nocie 11.

Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów trwałych w ramach ośrodka wypracowującego korzyści pieniężne ATM Grupa S.A. Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają stosowania oszacowań.

W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Jeżeli budżetowana marża brutto wykorzystana do obliczenia wartości użytkowej dla testowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne byłaby o 10% niższa od oszacowań Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa również nie rozpoznałaby odpisu aktualizującego. Gdyby szacowana stopa dyskonta przed opodatkowaniem zastosowana w zdyskontowanych przepływach pieniężnych dla testowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne okazała się o 1% wyższa od oszacowań Zarządu, Grupa również nie rozpoznałaby odpisu aktualizującego.

Szczegółowe informacje dotyczące istotnych założeń przeprowadzonych testów na utratę wartości przedstawiono w nocie 10.

Szacowana utrata wartości zapasów oraz aktywów w ramach wartości niematerialnych

Grupa zgodnie z przyjętą polityką dokonuje indywidualnej analizy wszystkich projektów rozpoznanych w ramach zapasów oraz wartości niematerialnych pod kątem możliwości ich wykorzystania w prowadzonej działalności oraz przedawnienia się praw do posiadanych aktywów. Na bazie przeprowadzonej analizy i z zastosowaniem oszacowań i osądów profesjonalnych uwzględniających dotychczasowo realizowane projekty dokonywane są odpisy z tytułu utraty wartości aktywów do poziomu kwoty, jaką Grupa spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby stosunek dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 157 tys. zł lub zmniejszona o 157 tys. zł.

Podatek dochodowy

Istnieje wiele transakcji i kalkulacji, w odniesieniu do których ostateczne ustalenie kwoty podatku jest niepewne. Grupa ujmuje potencjalne zobowiązania wynikające z kontroli skarbowych, opierając się na szacunku potencjalnego dodatkowego wymiaru podatku. Jeśli ostateczne rozliczenia podatkowe odbiegają od początkowo ujętych kwot, występujące różnice wpływają na aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w okresie, w którym następuje ostateczne ustalenie kwoty podatku. Szacunek Zarządu co do odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w nocie 24.

Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Świadczenia emerytalne

Grupa zatrudnia na bazie umów o pracę 52 osoby. W związku z tym potencjalne szacowane zobowiązania z tytułu przysługujących na bazie Kodeksu pracy świadczeń emerytalnych są nieistotne w stosunku do skali prowadzonej działalności. Grupa nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w notcie 26.

9 Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty działalności zostały ustalone na bazie raportów zarządczych które są wykorzystywane przez Zarząd przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Zarząd analizuje działalność Grupy łącznie bez rozróżnień na linie produktowe, usługowe, rodzaj klientów lub geograficznie. Działalność Grupy oceniana jest na bazie poszczególnych Spółek stanowiących segmenty operacyjne. Ze względu na spełnienie kryteriów agregacji segmentów operacyjnych Grupa prezentuje je w ramach jednego segmentu raportowania.

Podstawowymi produktami i usługami Grupy są:

- seriale telewizyjne,
- teleturnieje,
- inne programy telewizyjne.

Grupa prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzspółnotowej stanowiły w 2009 roku 0,64 % przychodów ogółem (w 2008 r. odpowiednio 0,28%). Aktywa, w oparciu o które grupa prowadzi swoją działalność znajdują się w całości na terytorium Polski. Do najistotniejszych klientów Grupy w 2009 oraz 2008 roku należą:

- Telewizja Polsat S.A.,
- Telewizja Polska S.A.,
- Polskie Media S.A..

10 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2008							
Koszt	2 767	10 619	33 662	5 054	6 242	24 542	82 886
Umorzenie narastająco	-	(1 674)	(10 888)	(1 687)	(3 154)	-	(17 403)
Wartość netto	2 767	8 945	22 774	3 367	3 088	24 542	65 483
12 miesięcy do 31 grudnia 2008							
Wartość netto na początek okresu	2 767	8 945	22 774	3 367	3 088	24 542	65 483
Nabycie	2 604	350	5 246	5 850	473	25 057	39 580
Przeniesienie	8 909	35 243	408	-	5	(44 685)	(120)
Sprzedaż, likwidacja	(433)	-	(1 103)	(35)	(25)	-	(1 596)
Amortyzacja	-	(610)	(4 638)	(1 303)	(1 263)	-	(7 814)
Wartość netto na koniec okresu	13 847	43 928	22 687	7 879	2 278	4 914	95 533
Stan na dzień 31 grudnia 2008							
Koszt	13 847	46 212	37 450	10 679	6 298	4 914	119 400
Umorzenie narastająco	-	(2 284)	(14 763)	(2 800)	(4 020)	-	(23 867)
Wartość netto	13 847	43 928	22 687	7 879	2 278	4 914	95 533
Stan na dzień 1 stycznia 2009							
Koszt	13 847	46 212	37 450	10 679	6 298	4 914	119 400
Umorzenie narastająco	-	(2 284)	(14 763)	(2 800)	(4 020)	-	(23 867)
Wartość netto	13 847	43 928	22 687	7 879	2 278	4 914	95 533
12 miesięcy do 31 grudnia 2009							
Wartość netto na początek okresu	13 847	43 928	22 687	7 879	2 278	4 914	95 533
Nabycie	67	476	31 252	15 794	2 563	6 327	56 479
Przeniesienie	430	2 817	48	(4 596)	681	(4 326)	(4 946)
Sprzedaż, likwidacja	-	(48)	(32)	(249)	(10)	-	(339)
Amortyzacja	-	(1 304)	(8 118)	(2 104)	(1 065)	-	(12 591)
Wartość netto na koniec okresu	14 344	45 869	45 837	16 724	4 447	6 915	134 136
Stan na dzień 31 grudnia 2009							
Koszt	14 344	49 456	68 000	20 234	9 391	6 915	168 340
Umorzenie narastająco	-	(3 587)	(22 163)	(3 510)	(4 944)	-	(34 204)
Wartość netto	14 344	45 869	45 837	16 724	4 447	6 915	134 136

Odpis amortyzacyjny powiększył: Koszty wytworzenia sprzedanych usług oraz Koszty ogólne zarządu odpowiednio w kwotach przedstawionych w tabeli poniżej:

	2009	2008
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	10 804	6 532
Koszty ogólnego zarządu	1 787	1 282
	12 591	7 814

Na dzień 31 grudnia 2009 r. i 2008 r. oraz 1 stycznia 2008 r. nie występowały żadne zabezpieczenia zobowiązań ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Grupy.

W ciągu roku Grupa zakwalifikowała do aktywów przeznaczonych do sprzedaży będący jej własnością śmigłowiec o wartości księgowej 4.596. Śmigłowiec ten został zbyty w drugiej połowie roku.

Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oparty na wartości użytkowej (odpis ogólny)

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Zarząd ATM Grupa S.A. zidentyfikował przesłanki, które wskazywały na możliwość wystąpienia utraty wartości aktywów trwałych Spółki ATM Grupa. Wcześniejsze plany finansowe zostały zrewidowane, co wynikało głównie ze zmniejszenia planowanych przychodów ze sprzedaży usług. Testem nie zostały objęte wartości niematerialne (w szczególności koszty zakończonych prac rozwojowych) jak również w teście nie uwzględniono potencjalnych generowanych przez nie przychodów (objęte analizą indywidualną). W wyniku przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2009 r. testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych nie stwierdzono potrzeby dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości, cała Spółka ATM Grupa S.A. została uznana jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne została wyliczona z uwzględnieniem jej wartości użytkowej. Odpis aktualizujący wyliczono w oparciu o przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne przed opodatkowaniem, przyjęte z 5-letniego biznes planu zatwierdzonego przez Zarząd. Zarząd budżetuje EBITDA ("Earnings Before Interest Taxation Depreciation and Amortisation") na postawie dotychczasowych wyników oraz prognoz, co do rozwoju rynku i biznesu w przyszłości. Do szacunków wartości użytkowej wykorzystano stopę dyskontową przed opodatkowaniem odzwierciedlającą ryzyko specyficzne przypisane do działalności Grupy. Dla celów wyliczenia stopy dyskontowej Spółka zastosowała model oparty na rynkowym średnim ważonym koszcie kapitału (WACC - Weighted Average Cost of Capital).

Podstawowe założenia wykorzystane przy projekcji wartości użytkowej przedstawiono poniżej:

- Użyta stopa dyskontowa wyniosła 13,02 %
- Średni poziom EBITDA w okresie objętym biznes planem wyniósł 4 937
- Wskaźnik wzrostu przepływów pieniężnych po okresie prognoz wyniósł 0%
- Czynniki dyskontujące dla poszczególnych okresów przedstawiono w tabeli poniżej:

	2010	2011	2012	2013	2014	Wartość rezydualna
Czynnik dyskontujący	0,941	0,832	0,736	0,652	0,577	0,577

Gdyby EBITDA zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych była o 10% niższa niż szacunek Grupy na dzień 31 grudnia 2009 r., Grupa również nie rozpoznałaby odpisu aktualizującego.

Gdyby stopa dyskontowa przed opodatkowaniem zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych była o 10% wyższa niż szacunek Grupy na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa również nie rozpoznałaby odpisu aktualizującego.

Zarząd ustalił budżetowaną marżę EBITDA na podstawie wyników historycznych oraz swoich przewidywań co do rozwoju rynku. Zastosowane stopy dyskonta to stopy przed opodatkowaniem, odzwierciedlające konkretne zagrożenia dotyczące ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

11 Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2008					
Koszt	6 960	6 439	1 184	747	15 330
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Umorzenie narastająco	-	(2 283)	(1 184)	(333)	(3 800)
Wartość netto	6 960	4 156	-	414	11 530

12 miesięcy do 31 grudnia 2008					
Wartość netto na początek okresu	6 960	4 156	-	414	11 530
Nabycie	3 152	-	636	88	3 876
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Sprzedaż, likwidacja	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(1 775)	(108)	(219)	(2 102)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	10 112	2 381	528	283	13 304

Stan na dzień 31 grudnia 2008					
Koszt	10 112	6 439	1 820	796	19 167
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Umorzenie narastająco	-	(4 058)	(1 292)	(513)	(5 863)
Wartość netto	10 112	2 381	528	283	13 304

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2009					
Koszt	10 112	6 439	1 820	796	19 167
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Umorzenie narastająco	-	(4 058)	(1 292)	(513)	(5 863)
Wartość netto	10 112	2 381	528	283	13 304

12 miesięcy do 31 grudnia 2009					
Wartość netto na początek okresu	10 112	2 381	528	283	13 304
Nabycie	1 988	4 159	400	559	7 106
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Sprzedaż, likwidacja	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(3 005)	(237)	(189)	(3 431)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	(1 080)	-	-	(1 080)
Wartość netto na koniec okresu	12 100	2 455	691	653	15 899

Stan na dzień 31 grudnia 2009					
Koszt	12 100	10 598	2 206	1 335	26 239
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	(1 080)	-	-	(1 080)
Umorzenie narastająco	-	(7 063)	(1 515)	(682)	(9 260)
Wartość netto	12 100	2 455	691	653	15 899

Odpis amortyzacyjny powiększył: Koszt wytworzenia sprzedanych usług oraz Koszty ogólnego zarządu odpowiednio w kwotach przedstawionych w tabeli poniżej:

	2009	2008
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	3 288	2 034
Koszty ogólnego zarządu	143	68
	3 431	2 102

Test na utratę wartości i objęte testem wartości firmy

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa ujęła w sprawozdaniu finansowym wartości firmy wynikające z dokonanych w przeszłości akwizycji. Saldo wartości firmy na dzień 31 grudnia 2009 i 2008 r. oraz 1 stycznia 2008 r. przedstawia się następująco:

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Profilm AF Sp. z o.o.	942	942	942
M.T. rt. Sp. z o.o.	3 152	3 152	-
Studio A Sp. z o.o.	6 000	6 000	6 000
Baltmedia Sp. z o.o.	1 988	-	-
ATM System Sp. z o.o.	18	18	18
	12 100	10 112	6 960

Dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy, poszczególne spółki zależne zostały uznane za osobne ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została wyliczona z uwzględnieniem ich wartości użytkowej. Odpis aktualizujący wyliczono w oparciu o przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne przed opodatkowaniem, przyjęte z 5-letnich biznes planów zatwierdzonych przez Zarządy poszczególnych spółek zależnych oraz Zarząd ATM Grupa S.A. (w teście nie uwzględnia się przepływów po okresie prognozy). Zarząd budżetuje EBITDA ("Earnings Before Interest Taxation Depreciation and Amortisation") na podstawie dotychczasowych wyników oraz prognoz, co do rozwoju rynku i biznesu w przyszłości. Do szacunków wartości użytkowej wykorzystano stopę dyskontową przed opodatkowaniem odzwierciedlającą ryzyko specyficzne przypisane do działalności Grupy. Dla celów wyliczenia stopy dyskontowej Spółka zastosowała model oparty na rynkowym średnim ważonym koszcie kapitału (WACC - Weighted Average Cost of Capital). Użyta stopa dyskontowa wyniosła 13,02 %.

Wartość firmy odnosząca się do nabycia ATM System Sp. z o.o. nie podlegała testowi na utratę wartości ze względu na jej nieistotność dla całości sprawozdania finansowego.

Podstawowe założenia wykorzystane przy projekcji wartości użytkowej przedstawiono poniżej:

	Profilm AF Sp. z o.o.	M.T. Art. Sp. z o.o.	Studio A Sp. z o.o.	Baltmedia Sp. z o.o.
Średni poziom EBIDTA w okresie objętym biznes planem	597	1 198	2 717	1 199

Czynnik dyskontujący dla poszczególnych okresów przedstawiono w tabeli poniżej:

	2010	2011	2012	2013	2014	Wartość rezydualna
Czynnik dyskontujący	0,941	0,832	0,736	0,652	0,577	0,577

Wrażliwość modeli zastosowanych do przeprowadzenia testów z tytułu utraty wartości przedstawiono poniżej:

	Profilm AF Sp. z o.o.	M.T. Art. Sp. z o.o.	Studio A Sp. z o.o.	Baltmedia Sp. z o.o.
EBIDTA o 10% niższa niż szacunek Grupy	odpis w kwocie 132 tys. zł	brak odpisu	odpis w kwocie 355 tys. zł	brak odpisu
Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych o 10% wyższa	brak odpisu	brak odpisu	brak odpisu	brak odpisu

Zarząd ustalił budżetowaną marżę EBITDA na podstawie wyników historycznych oraz swoich przewidywań co do rozwoju rynku. Zastosowane stopy dyskonta to stopy przed opodatkowaniem, odzwierciedlające konkretne zagrożenia dotyczące poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

12 Nieruchomości inwestycyjne

W ramach nieruchomości inwestycyjnych Grupa prezentuje grunty wyceniane po koszcie. Grunty te są utrzymywane w celu osiągnięcia korzyści z wzrostu ich wartości. W ocenie Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości w ciągu 2009 roku. Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	2009	2008
Wartość netto na początek okresu	3 938	4 085
Przekwalifikowanie do środków trwałych	(453)	
Przekwalifikowanie do towarów	-	(147)
Wartość netto na koniec okresu	3 485	3 938

13 Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

	2009	2008
Wartość na początek okresu	367	2 000
Udział w stratach	(1 012)	(1 633)
Dopłaty do kapitału	1 235	-
Wartość na koniec okresu	590	367

Udziały Grupy w głównych jednostkach współkontrolowanych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie i udział w zagregowanych aktywach (w tym w wartości firmy) i w zobowiązaniach przedstawiały się w sposób następujący:

	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Strata	Posiadane udziały (%)
A2 Multimedia Sp. Z o.o.	Polska	1 548	345	1 783	(2 024)	50%

Na nabyciu udziałów w A2 Mutlimedia Sp. z o.o. nie powstała wartość firmy. Grupa ujęła całość swojego udziału w stratach jednostki stowarzyszonej.

14 Instrumenty finansowe według typu

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
31 grudnia 2009 r.					
Aktywa według bilansu					
Należności handlowe	25 455	-	-	-	25 455
Pozostałe należności	5 915	-	-	-	5 915
Pozostałe aktywa finansowe	15 217	-	-	13 816	29 033
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 254	-	-	-	39 254
	85 841	-	-	13 816	99 657

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
31 grudnia 2008 r.					
Aktywa według bilansu					
Należności handlowe	34 396	-	-	-	34 396
Pozostałe należności	1 002	-	-	-	1 002
Pozostałe aktywa finansowe	10 872	-	-	-	10 872
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 448	-	-	-	68 448
	114 718	-	-	-	114 718

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
1 stycznia 2008 r.					
Aktywa według bilansu					
Należności handlowe	46 034	-	-	-	46 034
Pozostałe należności	1 705	-	-	-	1 705
Pozostałe aktywa finansowe	50 647	-	-	-	50 647
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 135	-	-	-	65 135
	163 521	-	-	-	163 521

	Zobowiązania wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
31 grudnia 2009 r.				
Zobowiązania według bilansu				
Zobowiązania długoterminowe inne	-	-	110	110
Kredyty i pożyczki	-	-	1 367	1 367
Zobowiązania finansowe	-	-	72	72
Zobowiązania handlowe	-	-	6 203	6 203
Pozostałe zobowiązania	-	-	1 377	1 377
	-	-	9 129	9 129

	Zobowiązania wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
31 grudnia 2008 r.				
Zobowiązania według bilansu				
Kredyty i pożyczki	-	-	1	1
Zobowiązania finansowe	-	-	7	7
Zobowiązania handlowe	-	-	4 240	4 240
Pozostałe zobowiązania	-	-	3 394	3 394
	-	-	7 642	7 642

	Zobowiązania wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
1 stycznia 2008 r.				
Zobowiązania według bilansu				
Zobowiązania długoterminowe inne	-	-	8	8
Kredyty i pożyczki	-	-	320	320
Zobowiązania finansowe	-	-	636	636
Zobowiązania handlowe	-	-	9 128	9 128
Pozostałe zobowiązania	-	-	3 842	3 842
	-	-	13 934	13 934

15 Wartość kredytowa aktywów finansowych

Wartość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych (jeżeli są dostępne) lub do historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2009 i 2008 r. oraz 1 stycznia 2008 r. Grupa posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Grupy są podmioty o dużej wiarygodności, takie jak: Telewizja Polska S.A., Telewizja Polsat S.A. i Polskie Media S.A.. Należności od tych kontrahentów stanowią około 78 % należności handlowych zafakturowanych. Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców.

Wolne środki pieniężne lokowane są jedynie na rachunkach bankowych i lokatach uznanych polskich banków lub w papiery wartościowe w formie obligacji komercyjnych wyemitowanych przez Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. (spółka należąca do PKO BP S.A.). Grupa posiadała lokaty terminowe i papiery wartościowe głównie w Pekao S.A. i PKO BP S.A. (tj. około 88 % posiadanych środków pieniężnych). Wg Agencji Moody's Investors Service zarówno depozyty w Pekao jak i PKO BP mają rating A2 z perspektywą stabilną. Stan aktywów finansowych, które nie były przeterminowane i nie utraciły wartości przedstawiał się następująco:

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Należności handlowe	19 937	27 991	27 480
Pozostałe należności	5 915	1 002	1 705
Pozostałe aktywa finansowe	29 033	10 872	50 647
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 254	68 448	65 135
	94 139	108 313	144 967

Żaden z nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegocjowany w ciągu ostatniego roku. Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości.

16 Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Należności handlowe krótkoterminowe			
Należności handlowe – jednostki pozostałe	25 938	34 718	46 306
Należności handlowe – jednostki powiązane	16	15	97
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(499)	(337)	(369)
Należności handlowe – netto	25 455	34 396	46 034
Należności handlowe krótkoterminowe			
Należności handlowe – zafakturowane	11 334	21 482	30 132
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	14 620	13 351	16 271
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(499)	(337)	(369)
Należności handlowe – netto	25 455	34 396	46 034

Pozostałe należności krótkoterminowe

Należności z tytułu podatku VAT	577	9 952	1 744
Należności z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	52	62	124
Dotacje	-	30 900	-
Ubezpieczenia	30	17	6
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	4 897	192	19
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	-	15 850	1 820
Rozliczenia międzyokresowe	569	464	681
Inne należności	521	448	1 101
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(102)	(119)	(102)
Pozostałe należności – netto	6 544	57 766	5 393

Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe, w tym:

- należności finansowe	31 370	35 398	47 739
- należności niefinansowe	629	56 764	3 688

Aktywa niefinansowe to należności z tytułu podatków, dotacji oraz zaliczek wpłaconych na zakup środków trwałych.

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej.

Należności handlowe przeterminowane o okres krótszy niż trzy miesiące nie są uważane za należności, które utraciły na wartości. Na dzień 31 grudnia 2009 r. należności handlowe w kwocie 5 518 tys. zł (2008 r.: 6 405 tys. zł) były przeterminowane, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. Należności te dotyczą szeregu klientów, z którymi Grupa nie miała ostatnio żadnych problemów. Analiza wiekowa tych należności handlowych przedstawia się następująco:

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Do 3 miesięcy	4 927	5 869	17 847
Od 3 do 6 miesięcy	139	99	208
Powyżej 6 miesięcy	452	437	499
	5 518	6 405	18 554

Na dzień 31 grudnia 2009 r. należności handlowe w kwocie 499 tys. zł (2008 r.: 337 tys. zł) utraciły na wartości i utworzono na nie rezerwy w wysokości 499 tys. zł (2008 r.: 337 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Do 3 miesięcy	-	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	3	-
Powyżej 6 miesięcy	499	334	369
	499	337	369

W opinii Zarządu należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy nie utraciły wartości ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Grupę wiąże długotrwała relacja, a dotychczasowa historia współpracy pokazuje, że należności są odzyskiwalne.

Wartości bilansowe należności handlowych i pozostałych należności Grupy są wyrażone w następujących walutach:

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Złoty polski (PLN)	31 965	91 968	50 793
Pozostałe	34	194	634
	31 999	92 162	51 427

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	2009	2008
Wartość na początek okresu	337	369
Utworzenie odpisu	258	128
Należności spisane jako nieściągalne	(46)	(139)
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(50)	(21)
Wartość netto na koniec okresu	499	337

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w Kosztach ogólnego zarządu w rachunku zysków i strat. Kwoty, którymi obciąża się konto odpisów, są zazwyczaj spisywane, jeżeli nie przewiduje się odzyskania dodatkowych środków pieniężnych.

Pozostałe kategorie należności handlowych i pozostałych należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwą każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Grupa nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	2009	2008
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	13 407	10 657

Stan rozliczeń z tytułu otwartych na dzień bilansowy umów o świadczenie produkcji filmowej przedstawia tabela:

	31 grudnia	
	2009	2008
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	66 767	29 639
Plus: Marża	(56)	6 780
Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	66 711	36 419
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(43 757)	(11 147)
Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:	22 954	25 272
- należności szacunkowe	14 620	13 251
- należności zafakturowane	8 334	12 021

17 Zapasy

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Materiały	134	57	14
Produkcja w toku	16 157	14 871	8 419
Towary	190	407	252
	16 481	15 335	8 685

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów:

	2009	2008
Wartość na początek okresu	939	36
Utworzenie odpisu	779	903
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(2)	-
Wartość netto na koniec okresu	1 716	939

Odpis z tytułu utraty wartości zapasów powiększył: Odpisy z tytułu utraty wartości oraz Pozostałe koszty odpowiednio w kwotach przedstawionych w tabeli poniżej:

	2009	2008
Kwoty odpisów obciążające:		
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	779	903
	779	903

18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Środki pieniężne w kasie	141	155	79
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 930	3 958	4 528
Lokaty do 3 miesięcy	33 183	64 335	60 521
Środki pieniężne w drodze	-	-	7
	39 254	68 448	65 135
b) pozostałe aktywa finansowe			
Udzielone pożyczki	113	585	85
Lokaty powyżej 3 miesięcy	15 105	10 287	50 562
Papiery wartościowe	13 815	-	-
	29 033	10 872	50 647

Na 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała nieskarbowe papiery wartościowe w formie obligacji komercyjnych wyemitowanych przez Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. Ewidencja i depozyt dłużnych papierów wartościowych prowadzony był przez PKO BP S.A. Termin wykupu przypadał na styczeń 2010 roku. Oprocentowanie wynosiło od 5,04% do 5,08%.

19 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2008 r. i 2009 r. przedstawiały się następująco:

	Liczba akcji (w tys. szt.)	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Razem
Seria A – imienne, uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję)	23 000	2 300	-	2 300
Seria B – zwykłe na okaziciela	23 000	2 300	-	2 300
Seria C – zwykłe na okaziciela	26 000	2 600	42 407	45 007
Seria D – zwykłe na okaziciela	14 000	1 400	135 936	137 336
	86 000	8 600	178 343	186 943

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10 gr. i zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje serii B, C i D były na dzień bilansowy w obrocie giełdowym.

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2009 r. struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji (w tys. szt.)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Liczba głosów (w tys. szt.)	Udział w liczbie głosów (%)
Dorota Michalak-Kurzewska , Tomasz Kurzewski	34 420	40,02	57 420	52,68
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi, w tym część na rachunek banku powiernika (EFG Bank S.A., Zurich)	9 280	10,79	9 280	8,51
Fundusze ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	10 888	12,66	10 888	9,99
Pozostali akcjonariusze	31 412	36,53	31 412	28,82
	86 000	100,00	109 000	100,00

20 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	5 626	4 106	9 024
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	577	134	104
	6 203	4 240	9 128
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	811	9 718	592
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	399	445	345
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	81	159	123
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 096	1 201	1 273
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji budowlanych	-	818	-
Inne zobowiązania	281	1 375	2 569
	2 668	13 716	4 902
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	8 871	17 956	14 030
- zobowiązania finansowe	7 580	7 634	12 970
- zobowiązania niefinansowe	1 291	10 322	1 060

Zobowiązania z tytułu podatków to zobowiązania niefinansowe.

Wartości bilansowe zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań Grupy są wyrażone w następujących walutach:

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Złoty polski (PLN)	8 767	17 830	13 918
Pozostałe	104	126	112
	8 871	17 956	14 030

21 Pożyczki i kredyty

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Kredyty w rachunku bieżącym	1 367	1	320
	1 367	1	320

Wartość bilansowa krótkoterminowych kredytów i pożyczek zbliżona jest do ich wartości godziwej.

Szczegóły otrzymanych kredytów i pożyczek przedstawiają się następująco:

Nazwa banku, rodzaj instrumentu finansowego	Kwota kredytu / umowy wg. pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa proc. (%)	Termin spłaty	Zabezpieczenia
31 grudnia 2009 r.					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	2 000	1 367	Wibor 1M+ 2 % marży	31.05.2010	Weksel in'blanco, poręczenie wekslowe do kwoty 2 mln zł
	2 000	1 367			
31 grudnia 2008 r.					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	2 000	-	Wibor 1M+ 1,5 % marży	-	Weksel in'blanco
ING BANK ŚLĄSKI S.A. - karta Visa	1	1	9%	07.01.2009	Brak
	2 001	1			
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	320	320	9%	31.05.2008	Weksel in'blanco
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	800	-	Wibor 1M+ 2 % marży	-	Weksel in'blanco
	1 120	320			

Wartości bilansowe pożyczek i kredytów Grupy są wyrażone w następujących walutach:

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Złoty polski (PLN)	1 367	1	320
Pozostałe	-	-	-
	1 367	1	320

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi limitami kredytowymi:

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Wygasające			
- w ciągu jednego roku	633	2 000	800
- powyżej jednego roku	-	-	-
	633	2 000	800

22 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
- długoterminowe	110	-	8
- krótkoterminowe	72	7	636
	182	7	644

Zobowiązania z tytułu leasingu są efektywnie zabezpieczone, gdyż prawa do aktywów w leasingu wracają do leasingodawcy w przypadku naruszenia umowy po stronie Grupy.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto – minimalne opłaty leasingowe:

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Do 1 roku	72	7	636
Od 1 roku do 5 lat	110	-	8
Powyżej 5 lat	-	-	-
	182	7	644

Różnica pomiędzy wartością bieżącą a zdyskontowaną wartością spodziewanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych jest nieistotna.

23 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Otrzymane dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych			
- długoterminowe	26 425	28 683	-
- krótkoterminowe	2 245	2 090	-
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej			
- długoterminowe	3 128	1 551	-
- krótkoterminowe	518	30	-
Inne			
- długoterminowe	89	-	-
- krótkoterminowe	297	1 445	374
	32 702	33 799	374

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w rachunku zysków i strat	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2009 r.				
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393 Dofinansowanie części projektu- „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 090	Grupa zobowiązana jest przez okres 5 lat zapewnić trwałość projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskiwać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie zgodne ze złożonym wnioskiem o dotację.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007- Złote krople	100	100	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF – Ptaki śpiewają w Kigali	24	24	-	Dotacja bezzwrotna

Umowa z PISF- film fab. Milion USD	2 000	1 800	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-52-91(796)/2006– film fabularny Miasto z morza	3 500	2 700	2 192	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa DPF-52-113/2006 z PISF na produkcję filmu Rancho Wilkowyje	1 000	1 000	5	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma w znacznym stopniu charakter bezzwrotny.
31 grudnia 2008 r.				
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393 Dofinansowanie części projektu- „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 900	-	127	Grupa zobowiązana jest przez okres 5 lat zapewnić trwałość projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskiwać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie zgodne ze złożonym wnioskiem o dotację.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007	100	100	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-52-91(796)/2006– film fabularny Miasto z morza	3 000	1 451	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa DPF-52-113/2006 z PISF na produkcję filmu Rancho Wilkowyje	1 000	1 000	701	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma w znacznym stopniu charakter

				bezzwrotny.
Umowa z PISFDUM/6/2859/2008 na kopie filmu Rancho WILKOWYJE	185	185	185	Dotacja bezzwrotna
1 stycznia 2008 r.	-	-	-	-
Brak dotacji na dzień 1 stycznia 2008 r.				

24 Podatek dochodowyPodatek odroczony

	31 grudnia		1 stycznia
	2009	2008	2008
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- przypadające do realizacji w ciągu roku	510	308	223
- przypadające do realizacji powyżej roku	-	-	-
	510	308	223
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- przypadające do realizacji w ciągu roku	(314)	(363)	(482)
- przypadające do realizacji powyżej roku	-	-	-
	(314)	(363)	(482)
Aktywo/Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	196	(55)	(259)

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco

	2009	2008
Wartość na początek okresu	(55)	(259)
Obciążenie wyniku finansowego	251	204
Wartość na koniec okresu	196	(55)

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółki Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika. Na poziomie spółek skompensowano należności i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego na kwotę 1.203 tys. zł Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przed uwzględnieniem kompensaty przedstawia się następująco:

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpisy z tytułu utraty wartości	Straty podatkowe	Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	Utworzone rezerwy na koszty	Inne	Razem
2009 r.						
Wartość na początek okresu	214	-	292	334	271	1 111
Ujęcie w wyniku finansowym	135	47	(116)	373	163	602
Stan na koniec okresu	349	47	176	707	434	1 713
2008 r.						
Wartość na początek okresu	21	-	297	764	145	1 227
Ujęcie w wyniku finansowym	193	-	(5)	(430)	126	(116)
Stan na koniec okresu	214	-	292	334	271	1 111

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odsetki naliczone	Szacowana marża*)	Amortyzacja	Inne	Razem
2009 r.					
Wartość na początek okresu	(138)	(254)	(774)	-	(1 166)
Ujęcie w wyniku finansowym	90	(44)	(300)	(97)	(351)
Stan na koniec okresu					
	(48)	(298)	(1 074)	(97)	(1 517)
2008 r.					
Wartość na początek okresu	(182)	(515)	(789)	-	(1 486)
Ujęcie w wyniku finansowym	44	261	15	-	320
Stan na koniec okresu					
	(138)	(254)	(774)	-	(1 166)

*) Szacowana marża stanowi różnicę między szacowanym przychodem, a kosztem mu odpowiadającym

Odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem strat podatkowych możliwych do rozliczenia w kolejnych latach obrotowych ujmuje się w aktywach, jeżeli realizacja odnośnych korzyści podatkowych jest prawdopodobna, dzięki pomniejszeniu o te straty przyszłego dochodu do opodatkowania.

Podatek bieżący

	2009	2008
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(725)	(5 894)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	398	-
Podatek bieżący razem	(327)	(5 894)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (podatek odroczone)	231	204
Ujęcie w rachunku zysków i strat	(96)	(5 690)

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Grupy różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując średnią ważoną stawkę podatku, mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek:

	2009	2008
Zysk brutto	260	24 746
Podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(49)	(4 702)
Efekt podatkowy udziału w wyniku jednostek współzależnych	(192)	(310)
Efekt podatkowy różnic między prawem bilansowym i podatkowym	(509)	(882)
Korekty konsolidacyjne	(22)	
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	47	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	398	-
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(327)	(5 894)

Różnice trwale zawierają pozycje, które zgodnie z polskim prawem podatkowym nie spełniają definicji przychodów podlegających opodatkowaniu i podatkowych kosztów uzyskania przychodów. Średnia ważona stawka podatku wyniosła dla lat 2009 i 2008 19% i była równa oficjalnie obowiązującej w Polsce stawce podatkowej.

25 Koszty według rodzaju

	2009	2008
Amortyzacja	16 022	9 916
Zużycie materiałów i energii	5 206	4 695
Usługi obce	45 029	47 538
Podatki i opłaty	1 444	782
Wynagrodzenia	36 933	33 759
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	751	537
Pozostałe koszty rodzajowe	3 374	4 820
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	94	189
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	891	-
	109 744	102 236
Zmiana stanu produktów	(6 174)	(7 444)
Koszty ogólne zarządu	(15 927)	(15 263)
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	87 643	79 529

26 Koszty świadczeń pracowniczych

	2009	2008
Wynagrodzenia	36 933	33 759
Ubezpieczenia społeczne	431	416
Pozostałe świadczenia	320	121
	37 684	34 296

W ciągu okresu obrotowego Grupa opłaca składki obowiązkowego państwowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Finansowanie programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Grupa ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia.

Pracownicy są uprawnieni do otrzymania jednorazowych odpraw emerytalnych, których wysokość jest określona w Kodeksie Pracy (przeciętne miesięczne wynagrodzenie). Ze względu na nieistotność kwot Grupa nie ujmuje rezerw z tego tytułu.

27 Przychody i koszty finansowe

	2009	2008
Przychody finansowe		
Odsetki otrzymane	1 805	3 336
Pozostałe	-	15
	1 805	3 351
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(140)	(414)
Pozostałe	(20)	(151)
	(160)	(565)

28 Pozostałe przychody, zyski i koszty

	2009	2008
Pozostałe przychody i zyski		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	340	63
Dotacje	2 095	1 013
Uzyskane odszkodowania	126	181
Podatek VAT- korekta wynikająca z rozliczenia proporcja	209	209
Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa	6	21
Dodatnie różnice kursowe	275	3 031
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy	529	1 840
Odsetki od pożyczek	7	365
Pozostałe	201	276
	3 788	6 999
Pozostałe koszty		
Odpisy aktualizujące aktywa	(1 059)	(1 051)
Darowizny	(318)	(118)
Pozostałe	(599)	(1 295)
	(1 976)	(2 464)

29 Zysk na akcję

Podstawowy zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	2009	2008
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	270	18 282
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	86 000 000	86 000 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,003	0,21

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję wyliczonemu powyżej.

30 Dywidenda na akcję

Wyplacone w latach 2009 i 2008 dywidendy wyniosły, odpowiednio: 13 760 tys. zł (0,16 zł na jedną akcję) oraz 12 040 tys. zł (0,14 zł na jedną akcję). Zarząd nie rekomenduje wypłaty dywidendy za 2009 rok. Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za 2009 rok

31 Połączenia jednostek gospodarczychNabycie Baltmedia Sp. z o.o.

W dniu 14 maja 2009 roku ATM GRUPA S.A. nabyła od Katarzyny Anczarskiej i Krzysztofa Grabowskiego 100% udziałów Baltmedia Sp. z o.o. (odpowiadających 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników). Wartość tej inwestycji kapitałowej wyniosła 2.022 tys. zł Przychody ze sprzedaży nabytej spółki od dnia nabycia do 31 grudnia 2009 r. kształtowały się na poziomie 12 373 tys. zł , natomiast zysk netto za ten okres wyniósł 461 tys. zł. Gdyby nabycie nastąpiło 1 stycznia 2009 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosłyby 99 193 tys. zł, natomiast zysk przed opodatkowaniem wyniósłby 258 tys. zł . Kwoty zostały wyliczone z uwzględnieniem zasad rachunkowości obowiązujących w Grupie.

Przejęte aktywa netto na dzień nabycia stanowią głównie:

	Wstępna wartość godziwa	Wartość bilansowa w księgach jednostki nabytej
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	347	347
Należności handlowe i pozostałe	34	34
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(413)	(413)
Pozostałe	66	66
Nabyte aktywa netto	34	34
Wstępna wartość firmy	1 988	
Cena zakupu	2 022	
Zapłata gotówką	2 022	
Nabyte środki pieniężne spółki zależnej	347	
Wydatek pieniężny z tytułu nabycia	1 675	

Wstępna wartość firmy zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy, w której Spółka jest jednostką dominującą odzwierciedla koszty dostępu do zespołu produkcyjnego oraz relacji z Telewizją Polską, które według wstępnej analizy nie spełniły kryteriów ujmowania jako wartości niematerialne. Dla potrzeb alokacji powstałej po nabyciu wartości firmy, Baltmedia Sp. z o.o. została uznana jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Spółka dokonała wstępnego rozliczenia transakcji ze względu na krótki okres pomiędzy nabyciem, a dniem, na który sporządzono niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Utworzenie ATM Studio Sp. z o.o.

W dniu 14 maja 2009 roku ATM Grupa S.A. jako jedyny udziałowiec utworzyła spółkę ATM Studio Sp. z o.o. ATM Grupa S.A. objęła 100% udziałów w nowoutworzonej Spółce w zamian za wkład pieniężny o wartości 10 000, który został wniesiony w całości. Nowoutworzona spółka od dnia utworzenia do 31 grudnia 2009 r. nie osiągnęła istotnych przychodów z tytułu sprzedaży, natomiast strata netto za ten okres wynosiła 335 tys. zł.

Utworzenie ATM FX Sp. z o.o.

W dniu 10 listopada 2009 roku ATM Grupa S.A. jako większościowy udziałowiec utworzyła spółkę ATM FX Sp. z o.o. ATM Grupa S.A. objęła 75% udziałów w nowoutworzonej Spółce w zamian za wkład pieniężny o wartości 600 tys. zł, który został wniesiony w całości. Nowoutworzona spółka od dnia utworzenia do 31 grudnia 2009 r. nie osiągnęła istotnych przychodów z tytułu sprzedaży, natomiast zysk netto za ten okres wynosił 13 tys. zł.

Połączenie ATM Grupa S.A. oraz ATM Investment Sp. z o.o.

W dniu 29 grudnia 2009 roku nastąpiło połączenie spółek ATM Grupa S.A. (spółka przejmująca) i ATM Investment Sp. z o.o. (spółka przejmowana). ATM Grupa S.A. była jedynym udziałowcem ATM Investment Sp. z o.o.. Połączenie stanowi element strategii Grupy, przewidującej wdrożenie działań zmierzających do obniżenia kosztów na poziomie skonsolidowanym. Ponadto połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury grupy kapitałowej Grupy. Długookresowym celem planowanego połączenia jest zmniejszenie kosztów funkcjonowania łączących się spółek, koncentracja kapitału, a także kontynuacja oraz dalszy rozwój działalności w zakresie produkcji telewizyjnej i filmowej. Połączenie nie wpłynęło na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Nabycie udziałów w Miasto Sp. z o.o.

W dniu 15 grudnia 2009 r. ATM Grupa S.A. zawarła umowę warunkową nabycia 33% udziałów w Miasto Sp. z o.o. od Akson Studio Sp. z o.o. Warunkami zawieszającymi wykonanie umowy były:

- 1) zawarcie podobnej umowy warunkowej zbycia przez Akson Studio Sp. z o.o. 34% udziałów w Miasto Sp. z o.o. na rzecz TVN S.A.,
- 2) uzyskanie zgody Prezesa UOKiK na nabycie udziałów.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego oba warunki nie ziściły się.

32 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Sprawy sporne

Grupa posiada zobowiązania warunkowe z tytułu roszczeń prawnych powstających w normalnym toku działalności gospodarczej. Z tytułu tych zobowiązań warunkowych nie przewiduje się powstania istotnych zobowiązań. W 2009 roku toczyły się trzy sprawy sądowe z powództwa cywilnego o ochronę dóbr osobistych i wypłatę wynagrodzenia.

Jedna ze spraw zakończyła się wypłatą odszkodowania wraz z odsetkami w kwocie 388 tys. zł, koszty sądowe wyniosły 23 tys. zł. Wartość żądanych odszkodowań w pozostałych sprawach wynosi 183 tys. zł.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest istotne. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W ciągu ostatniego roku były prowadzone następujące kontrole podatkowe:

Spółka	Opis kontroli	Wynik kontroli
ATM Grupa S.A.	Wywiązywanie się z obowiązków w zakresie podatku VAT za kwiecień'2009 r.	Nie stwierdzono nieprawidłowości
ATM Grupa S.A.	Wywiązywanie się z obowiązków w zakresie ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych latach 2006-2008	Skorygowano naliczenie składek od umów cywilnoprawnych. Kwota odprowadzonych składek wynosi 27 tys. zł
ATM Grupa S.A.	Wykonywanie obowiązków sprawozdawczych wynikających z ustawy Prawo dewizowe	Nie stwierdzono nieprawidłowości
ATM Grupa S.A.	Kontrola celowości i zgodności z prawem gospodarowania środkami publicznymi oraz środkami pochodzącymi z Unii Europejskiej i wywiązywania się z warunków finansowania pomocy w ramach realizacji projektu nr SPOWKP/2.2.1/02/0083- „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne do produkcji w technologii HDCAM-HD”. Kontrola prowadzona jest przez Urząd Kontroli Skarbowej.	Przewidywany czas zakończenia kontroli to 21 maja 2010 r.

33 Przyszłe zobowiązania umowne

Grupa poza zobowiązaniami warunkowymi opisanymi w nocie 32, nie posiada zobowiązań umownych. W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo wpływu środków pieniężnych z tego tytułu jest znikome

Przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest korzystającym

Grupa użytkuje grunty na podstawie nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego. Okresy leasingu wynoszą od 80 do 87 lat. Ponadto w 2008 roku grupa użytkowała samochody na podstawie umów leasingu operacyjnego. Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu niepodlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia	
	2009	2008
Do 1 roku	5	53
Od 1 roku do 5 lat	20	20
Powyżej 5 lat	375	312
	400	385

34 Zdarzenia po dniu bilansowym

W I kwartale 2010 roku nastąpiło połączenie spółek Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.(spółka przejmująca) i Agencja Usług Filmowych AUT Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Obie spółki objęte są konsolidacją, połączenie nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

35 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Grupą sprawują Państwo Dorota i Tomasz Kurzewscy, którzy posiadają 40,02% akcji Spółki, dające prawo do 52,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się członkowie zarządu poszczególnych spółek Grupy oraz członkowie Rady Nadzorczej.

Do podmiotów powiązanych zalicza się jednostki powiązane osobowo, kapitałowo i poprzez pełnione funkcje w organach zarządzających z akcjonariuszami oraz kluczowymi członkami kadry kierowniczej.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Towary i usługi kupuje się od podmiotów powiązanych na normalnych warunkach handlowych. Należności od jednostek powiązanych powstają głównie w wyniku transakcji sprzedaży i są płatne w terminie 14 dni od daty sprzedaży. Należności te są niezabezpieczone i nieoprocentowane. Nie występują odpisy aktualizujące należności od podmiotów powiązanych (2008: brak). Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynikają głównie z transakcji zakupu i podlegają spłacie w terminie 14 dni od daty zakupu. Zobowiązania nie są oprocentowane.

Spółki Topacz Investment Sp. z o.o. oraz PKZ Portal Sp. z o.o. są powiązane z Grupą osobowo poprzez pana Tomasz Kurzewskiego. Pozostałe podmioty powiązane to działalności gospodarcze członków zarządów poszczególnych spółek Grupy świadczące usługi na rzecz Grupy.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawiały się następująco

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2009 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy	Koszty finansowe
A2 Multimedia Sp. z o.o.	2	-	-	109	1	-
Topacz Investment Sp. z o.o.	14	101	-	247	1 178	-
IENEF Paweł Tobiasz	-	1	-	-	104	-
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	1	-	-	93	-
Office Service Maciej Grzywaczewski	-	13	-	-	177	-
WOLTER-VISION Robert Wolter	-	13	-	25	194	-
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	11	-	24	170	-
SPEKTRUM Dorota Olbińska	-	12	-	-	139	-
STUDIO BISKUPIN Andrzej Baworowski	-	15	-	11	99	-
LARK Anna Skowrońska	-	11	-	-	193	-
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	-	-	-	136	-
Aldentro Sp. z o.o.	-	33	-	17	101	-
IQ Andrzej muszyński	-	34	-	-	248	-
GRUPA FILMOWA BALTMEDIA Krzysztof Grabowski	-	244	-	-	846	-
Anna Katarzyna Lampka	-	12	-	-	120	-
Cosmic Studio M.Kosmus	-	76	-	-	206	-
	16	577	-	433	4 005	-

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2008 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy	Koszty finansowe
A2 Multimedia Sp. z o.o.	5	-	301	645	2	-
Topacz Investment Sp. z o.o.	10	95	-	55	1 065	-
IENEF Paweł Tobiasz	-	13	-	8	183	-
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	-	-	-	-	-
Office Service Maciej Grzywaczewski	-	20	-	-	237	-
WOLTER-VISION Robert Wolter	-	-	-	-	162	-
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	-	-	-	118	-
SPEKTRUM Dorota Olbińska	-	-	-	-	78	-
STUDIO BISKUPIN Andrzej Baworowski	-	6	-	-	56	-
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	-	97	-
	15	134	301	708	1 998	-

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	2009	2008
<i>Wynagrodzenie Członków Zarządu</i>	2 290	1 844
Tomasz Kurzewski	599	588
Dorota Michalak-Kurzevska	609	372
Maciej Grzywaczewski	122	48
Grażyna Gołębiowska	202	292
Paweł Tobiasz	194	108
Andrzej Muszyński	9	-
Pozostali ze spółek zależnych	555	436
<i>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej</i>	288	284
Marcin Michalak	96	96
Wiesława Kurzevska	48	48
Barbara Pietkiewicz	48	48
Marcin Chmielewski	48	44
Piotr Stępnik	48	24
Michał Kowalczewski	-	24
	2 578	2 128

Pożyczki udzielone kluczowym członkom kadry kierowniczej

	31 grudnia		Data spłaty	Istotne warunki i zabezpieczenia
	2009	2008		
Robert Wolter	-	5	luty 2009	brak
	-	5		

Dokonanie odpisów aktualizujących należności z tytułu pożyczek udzielonych kluczowym członkom kadry kierowniczej nie było konieczne.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 28 kwietnia 2010 r.

Tomasz Kurzewski
Prezes Zarządu

Maciej Grzywaczewski
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Muszyński
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu