



ATM Grupa S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Spis treści

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
1 Informacje ogólne	7
2 Struktura Grupy Kapitałowej	8
3 Podstawa sporządzenia	10
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	31
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	33
6 Szacowanie wartości godziwej	33
7 Profesjonalny osąd	34
8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	34
9 Informacje dotyczące segmentów działalności	37
10 Rzeczowe aktywa trwałe	38
11 Aktywa programowe	39
12 Aktywa niematerialne pozostałe	41
13 Nieruchomości inwestycyjne	42
14 Inwestycje w jednostkach zależnych	42
15 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	44
16 Instrumenty finansowe według typu	45
17 Wartość i jakość aktywów finansowych	46
18 Należności handlowe i z tytułu umów z klientami, należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	50
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	52
20 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	53
21 Zobowiązania długoterminowe pozostałe	53
22 Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania pozostałe	54
23 Zobowiązania finansowe pozostałe	54
24 Rezerwy	55
25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	55
26 Podatek dochodowy	58
27 Przychody z umów z klientami	60
28 Koszty według rodzaju	60
29 Koszty świadczeń pracowniczych	60
30 Przychody i koszty finansowe	61
31 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne	61
32 Zysk na akcję	62
33 Dywidenda na akcję	62
34 Nabycie jednostek gospodarczych, zbycie udziałów, fuzje	62
35 Zobowiązania i aktywa warunkowe	62
36 Zdarzenia po dniu bilansowym	64
37 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	64
38 Wyjaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych	67
39 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe	68

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	12 miesięcy zakończone		
	31 grudnia		
	2018	2017	
		przekształcone*	
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży usług	27	135 832	137 068
		135 832	137 068
Dochód z dotacji		563	480
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów			
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	28	(107 966)	(111 740)
Odpisy z tytułu utraty wartości	28	(1 000)	(408)
		(108 966)	(112 148)
Zysk brutto ze sprzedaży		27 429	25 400
Koszty ogólnego zarządu	28	(12 782)	(13 293)
Pozostałe przychody	31	8 280	5 865
Pozostałe koszty	31	(3 343)	(1 065)
Zysk z działalności operacyjnej		19 584	16 907
Przychody finansowe	30	347	361
Koszty finansowe	30	(292)	(289)
Zysk przed opodatkowaniem		19 639	16 979
Podatek dochodowy	26	(3 324)	(2 491)
Zysk netto roku obrotowego		16 315	14 488
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		16 315	14 488
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję) - podstawowy / rozwodniony	32	0,19	0,17

* Przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 3.4

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	2018	2017 przekształcone*	2017 przekształcone*
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	45 959	46 664
Aktywa programowe	11	2 850	2 718
Aktywa niematerialne pozostałe	12	3 541	5 011
Nieruchomości inwestycyjne	13	15 842	15 182
Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach	14,15	96 268	95 387
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	173	676
Aktywa finansowe pozostałe	17	12 411	10 979
Aktywa trwałe pozostałe		81	151
		177 125	176 768
Aktywa obrotowe			
Aktywa programowe	11	1 242	1 214
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami	18	31 130	31 819
Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	18	1 850	3 020
Aktywa finansowe pozostałe	17,19	10 090	12 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	21 721	25 438
		66 033	73 598
		243 158	250 366
Razem aktywa			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	20	8 430	8 430
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		178 343	178 343
Kapitał z rozliczenia połączenia spółek		-	(1 680)
Zatrzymane zyski		6 067	10 212
Wynik finansowy bieżącego okresu		16 315	14 488
		209 155	211 473
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania finansowe	23	1 704	900
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	300	-
Zobowiązania pozostałe	21	3 420	4 960
Rezerwy	24	177	306
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	11 726	12 480
		17 327	18 646
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe	23	278	567
Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami	22	9 791	12 460
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		268	735
Zobowiązania pozostałe	22	2 944	3 232
Rezerwy	24	2 194	2 075
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	1 201	1 178
		16 676	20 247
		34 003	38 893
Razem zobowiązania			
Razem kapitał własny i zobowiązania			
		243 158	250 366
		262 735	262 735

* Przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 3.4

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Kapitał z połączenia Spółek	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
Nota						
1 stycznia 2018	8 430	178 343	23 989	-	-	210 762
Wpływ zastosowania MSSF 9 i MSSF 15			624			624
1 stycznia 2018 (przekształcone)*	8 430	178 343	24 613	-	-	211 386
Dochody całkowite za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	-	-	-	-	16 315	16 315
Wyplata dywidendy			(18 546)			(18 546)
33						
31 grudnia 2018	8 430	178 343	6 067	-	16 315	209 155

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Kapitał z połączenia Spółek	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
Nota						
1 stycznia 2017	8 430	178 343	29 942	(1 680)	-	215 035
Wpływ zastosowania MSSF 15	-	-	496	-	-	496
1 stycznia 2017 (przekształcone)	8 430	178 343	30 438	(1 680)	-	215 531
Całkowite dochody za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 (przekształcone)	-	-	-	-	14 488	14 488
Wyplata dywidendy			(18 546)			(18 546)
33						
Podział wyniku z połączenia spółek ATM Grupa SA i Profilm Sp. z o.o.			(1 680)	1 680	-	-
31 grudnia 2017 (przekształcone)	8 430	178 343	10 212	-	14 488	211 473

*Przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 3.4

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2018	2017
	przekształcone*	
Zysk przed opodatkowaniem	19 639	16 979
Korekty:	(6 161)	(21 584)
Amortyzacja	28 8 488	5 545
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(6 834)	(5 477)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	104	526
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(731)	(977)
Zmiana stanu rezerw	(66)	198
Zmiana stanu aktywów programowych	38 (4 923)	(613)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	38 1 489	(12 056)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38 (2 701)	(4 045)
Inne korekty z działalności operacyjnej	38 2 301	60
Podatek dochodowy (zapłacony)	(3 288)	(4 745)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 478	(4 605)
Działalność inwestycyjna		
Zbycie aktywów programowych, aktywów niematerialnych pozostałych oraz rzeczowych aktywów trwałych	393	4 707
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	13 -	5 070
Wpływy z lokat powyżej 3 miesięcy i papierów wartościowych	15 000	25 000
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	7 176	19 827
Wpływy z dywidend	6 200	3 299
Odsetki otrzymane	964	1 032
Zwrot dopłat do kapitału spółek zależnych i współkontrolowanych	550	-
Nabycie aktywów programowych, aktywów niematerialnych pozostałych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 410)	(3 225)
Nakłady na inwestycje w nieruchomości	(30)	(3)
Wydatki na lokaty powyżej 3 miesięcy i papiery wartościowe	(10 000)	(25 000)
Nabycie udziałów w spółkach zależnych i współkontrolowanych	(304)	(9)
Udzielone pożyczki	(14 319)	(5 519)
Dopłaty do kapitału spółek zależnych i wspólnych przedsięwzięć	(1 222)	(250)
Wydatki na aktywa finansowe pozostałe	-	(57)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 998	24 872
Działalność finansowa		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	33 (18 546)	(18 546)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(585)	(596)
Odsetki	(62)	(32)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 193)	(19 174)
Przepływy pieniężne netto razem	(3 717)	1 093
Środki pieniężne na początek okresu	25 438	24 345
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	21 721	25 438
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

* Przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 3.4

1 Informacje ogólne

ATM Grupa (zwana dalej "Spółką") jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Ze względu na wprowadzoną retrospektywnie zmianę polityki rachunkowości w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2017 roku.

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 0000157203; zarejestrowano dnia 1 kwietnia 2003 r.
Numer statystyczny REGON i data nadania:	REGON 930492316; nadano dnia 22 kwietnia 2003 roku

Zgodnie ze statutem Spółki czas jej trwania jest nieokreślony.

Spółka powstała w 2003 roku, 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 roku przed notariuszem Elżbietą Radojewską i zarejestrowano w Rep. A nr 1842/2003. Od dnia 5 lutego 2004 roku akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka ATM Grupa S.A. jest ostateczną jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A.

W skład Zarządu Spółki w 2018 roku wchodził:

- Andrzej Muszyński – Prezes Zarządu,
- Grażyna Gołębiowska – Członek Zarządu,
- Paweł Tobiasz – Członek Zarządu,
- Przemysław Kmiotek – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2018 roku wchodził:

- Tomasz Kurzewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Michalak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Barbara Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Stępiak – Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Hoffman – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie zmienił się.

2 Struktura Grupy Kapitałowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym ATM Grupa S.A., będącej jednocześnie jednostką dominującą w Grupie ATM Grupa. Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Pod datą 31 marca 2019 roku Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku, którym objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności 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
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	1 marca 2012
Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.)	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	62%	19 lipca 2017
ATM Living AB	Oxie, Szwecja	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	18 stycznia 2018
Echo 24 Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	6 marca 2018
Karkonosze Play Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100% (poprzez Echo 24 Sp. z o.o.)	6 marca 2018

ATM Grupa S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku posiada inwestycje w następujących jednostkach współkontrolowanych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
BOOMBIT S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	Gdańsk, Polska	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Wspólne przedsięwzięcie / metoda praw własności	33,33 %	18 września 2010
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.)	Warszawa, Polska	Działalność rozrywkowa i rekreacyjna	Wspólne przedsięwzięcie / metoda praw własności	33,33%	21 sierpnia 2013
Fundacja Miasto Dzieci	Bielany Wrocławskie, Polska	Działalność dobroczynna - realizacja zadań edukacyjnych dla dzieci i młodzieży szkolnej	Współzależna / niekonsolidowana	50%	13 maja 2014

W porównaniu ze stanem na koniec ostatniego roku obrotowego struktura Grupy uległa zmianie.

W dniu 18 stycznia 2018 roku ATM Grupa zarejestrowała nową spółkę ATM Living AB z siedzibą w Oxie w Szwecji z kapitałem zakładowym 100 000,00 koron szwedzkich objętych w zamian za aport środka trwałego. Podstawową działalnością spółki jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i innych budynków. ATM Grupa posiada 100% akcji w tej spółce. W dniu 18 maja 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki do 3 000 000,00 koron szwedzkich poprzez emisję 29 000 sztuk nowych akcji o wartości nominalnej 100,00 koron szwedzkich każda. Nowe akcje objęła ATM Grupa.

W dniu 28 lutego 2018 roku odbyło się zgromadzenie wspólników spółki Aidem Media Sp. z o. o. („Aidem”), podczas którego zostały podjęte uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Aidem z kwoty 4 000 000,00 zł do kwoty 6 000 000,00 zł poprzez utworzenie 20 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy („Nowe Udziały Aidem”). Nowe Udziały Aidem zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę We Are One Limited z siedzibą w Larnace, Cypr („We Are One”). Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Aidem w rejestrze przedsiębiorców KRS udział ATM Grupa w kapitale zakładowym Aidem zmienił się z dotychczasowego udziału 50% na 33,33%. W dniu 23 lipca 2018 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS dokonano wpisu zmieniającego nazwę spółki na BOOMBIT Spółka Akcyjna.

W dniu 6 marca 2018 roku ATM Grupa dokonała zakupu 66,67% udziałów spółki Echo 24 Sp. z o. o. Od tego momentu ATM Grupa posiada w spółce 100% udziałów.

W dniu 5 czerwca 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki FM Pro Sp. z o. o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 100 000,00 zł poprzez utworzenie 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zostały przeznaczone do objęcia przez nowego udziałowca powiązanego osobowo. Od tego momentu ATM Grupa posiada w spółce 33,33% udziałów. W dniu 3 sierpnia 2018 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS dokonano wpisu zmieniającego nazwę spółki na FM Aldentro Sp. z o. o.

Udział ATM Grupy we własności i w posiadanych prawach głosu w pozostałych spółkach zależnych i we wspólnych przedsięwzięciach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku, w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, nie zmienił się.

3 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen lub cechują się szczególną złożonością w obszarach, w których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, przedstawiono w notach 7 i 8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

3.1 Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2018 r.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte przez Spółkę

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem standardów, zmian do standardów i interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* oraz MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2018 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 uchyla MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, MSR 18 *Przychody* i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Zgodnie z nowym standardem Spółka stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Główną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie towarów lub usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Kontrola nad składnikiem aktywów odnosi się do zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Przekazanie dóbr na rzecz klienta może zostać spełnione w danym momencie (po dostarczeniu produktu lub wykonaniu usługi) lub w ciągu określonego czasu (w miarę realizacji świadczenia). W przypadku świadczenia spełnianego w ciągu określonego czasu, jednostka ujmuje przychody w miarę upływu czasu wybierając odpowiednią metodę wyceny postępów realizacji świadczenia do całkowitego wykonania świadczenia.

Spółka zawiera umowy tylko na jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż produktów lub świadczenie usługi. Główne źródła przychodów ATM Grupa S.A. przedstawiono w tabeli poniżej:

Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

<u>źródło przychodu</u>	<u>sposób ustalenia ceny</u>	<u>moment rozpoznania</u>	<u>osąd</u>
sprzedaż programów telewizyjnych	cena umowna stała oraz element wynagrodzenia dodatkowego uzależniony od poziomu oglądalności	w miarę realizacji świadczenia; dla wynagrodzenia dodatkowego w momencie spełnienia warunku	z uwagi na niepewność i zmienność, Spółka nie ujmuje w momencie przekazania praw części zmiennej z tytułu oglądalności
sprzedaż opcji i licencji na formaty telewizyjne	cena umowna stała oraz element wynagrodzenia zmiennego tzw. udział we wpływach netto	stała cena umowna w momencie przekazania prawa do korzystania ze składnika aktywów; część zmienna wynagrodzenia na podstawie okresowych rozliczeń	z uwagi na niepewność i zmienność, Spółka nie ujmuje w momencie przekazania prawa do korzystania części zmiennej tzw. udziału we wpływach netto
sprzedaż czasu reklamowego w ramach kanału ATM Rozrywka TV	cena umowna	w danym momencie, raz na miesiąc, na podstawie raportów otrzymanych od brokera	-
tantiemy	cena umowna	w momencie wpływu środków; na podstawie otrzymanych raportów - w zależności, które zdarzenie nastąpiło wcześniej	-
wynajem sprzętu, lokali i inne (scena teatralna)	cena umowna	w danym momencie po wykonaniu usługi / przekazaniu składnika aktywów	-

Przychody ze sprzedaży programów telewizyjnych obejmują przychody z produkcji realizowanych na zamówienie stacji telewizyjnych na podstawie zawartych umów. W toku prac powstaje produkt, dla którego nie istnieje możliwość alternatywnego zastosowania. Ponadto Spółce przysługuje egzekwulne prawo do zapłaty za dotychczasowe świadczenia. Przychody z tego źródła Spółka rozpoznaje w miarę wpływu czasu w oparciu o metodę stopnia zaawansowania realizacji usługi, w proporcji odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów (według kosztorysów). Stopień zaawansowania mierzony jest jako udział kosztów bezpośrednich produkcji poniesionych na dzień bilansowy do całości kosztów bezpośrednich produkcji z kosztorysu.

Przychody ze sprzedaży opcji i licencji na formaty telewizyjne obejmują przychody z udzielonych licencji do filmów fabularnych i seriali, do których Spółka zatrzymała prawo. Przychody z tego źródła Spółka rozpoznaje jednorazowo, w momencie przekazania prawa do korzystania ze składnika aktywów klientowi. Ponadto w ramach niektórych umów licencyjnych Spółka uprawniona jest do udziału we wpływach netto z tytułu dalszej odsprzedaży praw. Przychód z tego tytułu rozpoznawany jest jednorazowo, na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych.

Przychody z reklam w ramach kanału ATM Rozrywka TV obejmują wpływy z tytułu sprzedaży czasu reklamowego. Wysokość wpływów jest ustalana jako kwoty podlegające zapłacie przez nabywców czasu reklamowego, na podstawie raportów sprzedaży, otrzymanych od brokera. Przychody ze sprzedaży czasu reklamowego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie wykonania usługi.

Przychody z tantiem uzyskiwanych od organizacji zajmujących się ochroną praw autorskich ujmowane są w zależności od tego, które z dwóch zdarzeń nastąpiło wcześniej: (i) w dacie wpływu środków pieniężnych, (ii) na dzień bilansowy w przypadku braku wpływu należnych Spółce środków pieniężnych, jednakże w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że uzyska korzyści ekonomiczne, a kwotę tychże przychodów może wycenić w wiarygodny sposób. W tym przypadku Spółka opiera swoje szacunki na podstawie otrzymanych raportów uzyskanych od odpowiednich organizacji odpowiedzialnych za wypłatę tychże tantiem.

Przychody z pozostałych źródeł ujmowane są jednorazowo, w momencie gdy kontrola nad dobrami lub usługami jest przeniesiona na klienta, tzn. w momencie wykonania usługi lub przekazania składnika aktywów.

Wpływ MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Spółki dotyczy głównie momentu rozpoznawania przychodów z umów na udzielenie licencji do filmów fabularnych i seriali, do których Spółka zatrzymała prawo. Zgodnie z MSR 18 przychody z tytułu licencji rozpoznawane były w sprawozdaniu z całkowitych dochodów proporcjonalnie do okresu, na jaki licencja została udzielona. Po zastosowaniu MSSF 15 Spółka rozpoznała przychód jednorazowo, w momencie przekazania prawa do korzystania ze składnika aktywów klientowi.

Spółka zastosowała standard MSSF 15 retrospektywnie zgodnie z paragrafem C3 (a). Dane porównawcze w sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone (nota 3.4).

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard zastąpił wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty finansowe dotyczące klasyfikacji, wyceny i utraty wartości instrumentów finansowych i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. Standard wprowadza dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W zakresie utraty wartości standard wprowadza model „straty oczekiwanej”, który wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do utworzenia takiego odpisu.

Na dzień pierwszego zastosowania nowe wytyczne standardu MSSF 9 nie wpłynęły na sposób wyceny i klasyfikacji posiadanych instrumentów finansowych. Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej wyceniane będą w wartości godziwej.

Pożyczki, należności handlowe z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe i depozyty utrzymywane są w celu gromadzenia umownych przepływów pieniężnych stanowiących jedynie spłatę kapitału i odsetek. Spółka klasyfikuje je do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

W zakresie oceny ryzyka kredytowego dla posiadanych aktywów finansowych Spółka dokonała kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o wewnętrzne modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości. Dla należności handlowych Spółka stosuje uproszczony model bazujący na podejściu indywidualnym w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta, w oparciu o historyczne statystyki spłacalności. Na moment pierwszego zastosowania standardu wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności handlowych nie uległa istotnej zmianie w stosunku do wartości odpisów oszacowanych na dotychczasowych zasadach.

W odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych Spółka szacuje ryzyko niewypłacalności kontrahentów w oparciu o ocenę wiarygodności przyznaną przez agencje ratingowe (np. dla instytucji finansowych) lub nadaną kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu oceny wiarygodności kredytowej (np. dla udzielonych pożyczek). Oczekiwana strata kredytowa dla udzielonych pożyczek, kalkulowana jest w oparciu o następujące kryteria: charakter współpracy z pożyczkobiorcą, forma zabezpieczenia, analiza historycznych przepływów oraz indywidualna ocena sytuacji kontrahenta. Zastosowanie MSSF 9 w zakresie ujęcia oczekiwanych strat kredytowych z tytułu udzielonych pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie zmniejszyło zyski zatrzymane Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 31 tysięcy złotych.

MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wymaga od Spółki przeprowadzenia analizy w zakresie wpływu standardu na wycenę zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji finansowych. Ryzyko kredytowe szacowane jest w oparciu o analizę danych historycznych oraz o indywidualną ocenę sytuacji finansowej kontrahenta. Gwarancje i poręczenia udzielane są głównie spółkom wewnątrzgrupowym o dobrej kondycji finansowej. Zastosowanie MSSF 9 w zakresie ujęcia oczekiwanych strat kredytowych z tytułu udzielonych poręczeń zmniejszyło zyski zatrzymane Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 56 tysięcy złotych.

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością Spółka zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku bez przekształcania danych porównawczych.

Wpływ zastosowania MSSF 9 na zyski zatrzymane na dzień 1 stycznia 2018 roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

	1 stycznia		1 stycznia
	2018	zmiana	2018
	przed zmianą		po przekształceniu
Aktywa obrotowe			
Aktywa finansowe pozostałe	12 107	(31)	12 076
KAPITAŁ WŁASNY			
Zatrzymane zyski	10 212	(87)	10 125
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	2 075	56	2 131

Pozostałe standardy

- Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry* – interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 40 *Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych* – zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji* – Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji

płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 4 *Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* – zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 od dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Zmiany nie dotyczą Spółki.

- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* – zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą. Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* – krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

3.2 Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które zostały opublikowane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do

zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;

- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 Leasing został wydany w styczniu 2016 roku i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 Przychody z umów z klientami na dzień lub przed dniem początkowego zastosowania MSSF 16. Nowy standard zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z nim interpretacje.

MSSF 16 wprowadza dla leasingobiorców jednolity, bilansowy model rachunkowości leasingu. Leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do jego użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązki dokonywania opłat leasingowych. Wyjątek od ogólnego modelu leasingu stanowią krótkoterminowe umowy leasingu do 12 miesięcy oraz leasing aktywów o niskiej wartości.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. Spółka planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Spółka dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej. Ocena oparta jest na aktualnie dostępnej wiedzy i może ulec zmianom wynikającym z pozyskania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Grupa zastosuje MSSF 16 po raz pierwszy. W przypadku Spółki wdrożenie standardu będzie mieć wpływ głównie na rozpoznanie leasingu finansowego z tytułu wynajmu pomieszczeń biurowych i lokali. Szacowany wpływ wdrożenia standardu na pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku spowoduje wzrost aktywów z tytułu użytkowania oraz zobowiązań finansowych o kwotę 1 786 tys. zł.

3.3 Ważniejsze stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

a) Jednostki zależne i współkontrolowane

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym spółki celowe), w odniesieniu do których Spółka 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 Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić na akcje. Inwestycje w jednostkach zależnych ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie według kosztu pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Jednostki współkontrolowane

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontrolom. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Transakcje pod wspólną kontrolą (połączenie jednostek)

Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą są poza zakresem MSSF 3. Przez transakcje pod wspólną kontrolą rozumie się takie transakcje, w których wszystkie łączące się jednostki są kontrolowane przez ten sam podmiot zarówno przed jak i po transakcji. W związku z powyższym dla rozpoznania transakcji pod wspólną kontrolą Spółka przyjęła własną politykę rachunkowości. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą rozpoznawane jest w księgach podmiotu przejmującego w dniu połączenia. Wartość udziałów w jednostce przejmowanej

jest eliminowana w korespondencji z jej kapitałem podstawowym, różnica początkowo jest ujmowana w kapitale z rozliczenia połączenia spółek, a następnie na podstawie uchwały Zarządu przenoszona na zyski zatrzymane. Eliminacji ulegają wzajemne rozrachunki łączących się jednostek. Powstałe do dnia połączenia niezrealizowane marże na transakcjach pomiędzy łączącymi się podmiotami są korygowane w korespondencji z zatrzymanym zyskiem. Aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są rozpoznawane w księgach jednostki przejmującej według ich wartości bilansowej na dzień połączenia po korekcie o niezrealizowane marże na transakcjach wzajemnych. W związku z połączeniem nie dokonuje się przekształcenia bilansu otwarcia.

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 Spółki.

c) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacyjną Spółki.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Przychody finansowe lub Koszty finansowe. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Pozostałe przychody lub Pozostałe koszty.

d) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów. 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 Spółki, 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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji Odpisy z tytułu utraty wartości (dla rzeczowych aktywów trwałych pozostających w użytkowaniu) lub Pozostałe koszty (dla rzeczowych aktywów trwałych, które nie będą wykorzystywane w dalszej działalności i tym samym ulegają wykreśleniu z ewidencji środków trwałych). Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji Pozostałe przychody lub Pozostałe koszty.

e) Aktywa programowe

Do aktywów programowych zalicza się między innymi koszty prac rozwojowych, polegające na wytworzeniu filmu fabularnego lub innych programów, co do których nie planuje się przeniesienia całości praw autorskich na emitenta lub innego odbiorcę, a jednocześnie wiarygodne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości przyniosą one korzyści ekonomiczne.

Koszty prac rozwojowych bezpośrednio związane z zaprojektowaniem i wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów telewizyjnych, filmów fabularnych oraz innych form twórczych, kontrolowanych przez Spółkę ujmuje się jako aktywa programowe, 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 aktywach programowych obrotowych (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.

Do aktywów programowych zalicza również się częściowe prawa. Przykładem zatrzymanych częściowych praw są licencje, prawo do sprzedaży zagranicznej, prawo do formatu programu, prawo do korzystania ze scenariuszy.

Nabyte przez Spółkę na mocy umów licencyjnych prawa do programów oraz związane z nimi powstałe zobowiązania są ujmowane jako aktywa i zobowiązania w wartości bieżącej w chwili, gdy dany program zostaje Spółce przekazany i rozpoczyna się okres obowiązywania licencji.

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

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

Klasyfikacja na trwałe i obrotowe

Do aktywów programowych trwałych zalicza się między innymi zakończone prace rozwojowe, polegające na wytworzeniu filmu fabularnego lub innych programów, co do których nie planuje się przeniesienia całości praw autorskich na emitenta lub innego odbiorcę, a jednocześnie wiarygodne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości przyniosą one korzyści ekonomiczne.

Na aktywa programowe obrotowe składają się przede wszystkim niezakończone prace rozwojowe (polegające na wytworzeniu filmu fabularnego lub programu na własne ryzyko) oraz nabyte scenariusze i prawa do ekranizacji.

f) Aktywa niematerialne pozostałe

Koncesje, patenty i licencje

Koncesje, patenty i licencje, nabyte oddzielnie wykazuje się według kosztu historycznego. Koncesje, patenty i licencje nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są według wartości godziwej na dzień nabycia. Koncesje, patenty i licencje, posiadają określone okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w bilansie według ceny nabycia, pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Dodatkowe opłaty poniesione po początkowym ujęciu nabytych koncesji, patentów i licencji, po uwzględnieniu udzielonych rabatów, upustów i skont, powiększają ich cenę nabycia. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres ich użytkowania:

- Koncesje – okres ich obowiązywania wynikający z decyzji administracyjnej,
- Znaki towarowe i licencje – 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.

g) Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku), które jednostka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana przy produkcji, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych;
- przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się również nieruchomości używane na podstawie umowy dzierżawy długoterminowej (w szczególności prawo wieczystego użytkowania gruntu), oraz nieruchomości w trakcie przebudowy (ulepszenia), jeśli jednocześnie spełniają powyższe warunki dla ujęcia jej jako nieruchomości inwestycyjnej. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wartości bilansowej nie uwzględnia się kosztów utrzymania nieruchomości inwestycyjnej. Koszty te są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia.

Na każdy dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskana w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

Zyski lub straty wynikające ze zbycia nieruchomości inwestycyjnej ustala się jako różnicę między przychodami netto ze zbycia a wartością bilansową z najnowszych śródrocznych, kwartalnych lub rocznych sprawozdań finansowych, zaktualizowaną na dzień sprzedaży danego składnika aktywów o ewentualne poniesione nakłady.

h) 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.

i) 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.

j) Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2018 roku

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są składniki aktywów finansowych utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są wyłącznie spłatą kapitału i odsetek. Do kategorii tej Spółka zalicza udzielone pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług, należności pozostałe oraz depozyty. Aktywa te wyceniane są przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności do 12 miesięcy od dnia bilansowego nie podlegają dyskontowaniu i wyceniane są w wartości nominalnej.

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody zalicza się składnik spełniający oba poniższe warunki:

- a) jest utrzymywany zarówno w celu otrzymywania umownych przepływów pieniężnych, jaki i w celu sprzedaży,
- b) umowne przepływy pieniężne są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Składniki aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwie kryteria opisane powyżej.

k) 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.

l) Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2018 roku

W zakresie oceny ryzyka kredytowego dla posiadanych aktywów finansowych na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadzana jest kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o wewnętrzne modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości.

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczony model bazujący na podejściu indywidualnym w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta, w oparciu o historyczne statystyki spłacalności.

W odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych ryzyko niewypłacalności kontrahentów szacowane jest w oparciu o ocenę wiarygodności przyznaną przez agencje ratingowe (np. dla instytucji finansowych) lub nadaną kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu oceny wiarygodności kredytowej (np. dla udzielonych pożyczek, poręczeń).

Oczekiwana strata kredytowa dla udzielonych pożyczek i poręczeń, kalkulowana jest w oparciu o następujące kryteria: charakter współpracy z pożyczkobiorcą, forma zabezpieczenia, analiza historycznych przepływów oraz indywidualna ocena sytuacji kontrahenta.

Kwota straty z tytułu utraty wartości zostaje ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

m) Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako Przychody finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub Koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii

aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonej ujemnej różnicy ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

n) Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 rokuAktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Spółka 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 według pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla danego składnika aktywów finansowych. Wartość księgową składnika aktywów obniża się, a kwota straty zostaje ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności oprocentowana jest według 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 spółka 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

o) Należności handlowe i z tytułu umów z klientami

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

p) Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe

Należności pozostałe obejmują w szczególności:

- zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych,
- należności budżetowe, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję,
- rozliczenia międzyokresowe.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

q) 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. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie jako składnik kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

r) Kapitał podstawowy

Wartość nominalną akcji zwykłych i uprzywilejowanych niepodlegające obowiązkowemu wykupowi zalicza się do kapitału podstawowego.

s) Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania pozostałe

Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami 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 w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania długoterminowe 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.

Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami obejmują również otrzymane przedpłaty za produkty i usługi, które na dzień bilansowy nie zostały dostarczone lub wykonane na rzecz klienta i zostaną zrealizowane w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Zobowiązania pozostałe obejmują w szczególności zobowiązania publiczno-prawne z tytułu podatków (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego) i koncesji, zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

t) 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

u) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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 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 Spółkę 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 ze 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.

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych. Spółka odzwierciedla ten efekt za pomocą metody „all-or-nothing”.

v) Rezerwy

Rezerwy ujmuje się wówczas, gdy Spółka 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. Spółka przyjmuje, że w przypadku okresu poniżej jednego roku nie dokonuje się dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych.

w) Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie towarów lub usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Kontrola nad składnikiem aktywów odnosi się do zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Przekazanie dóbr na rzecz klienta może zostać spełnione w danym momencie (po dostarczeniu produktu lub wykonaniu usługi) lub w ciągu określonego czasu (w miarę realizacji świadczenia). W przypadku świadczenia spełnianego w ciągu określonego czasu, Spółka ujmuje przychody w miarę upływu czasu w oparciu o metodę stopnia zaawansowania realizacji umowy, w proporcji odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów (według kosztorysów).

Główne źródła przychodów Spółki oraz sposób ustalania ich ceny i moment rozpoznania przychodu z danego źródła:

- produkcja programów telewizyjnych i filmowych – cena stała umowna oraz element wynagrodzenia dodatkowego uzależniony od poziomu oglądalności. Przychód rozpoznawany w czasie w miarę realizacji świadczenia. Z uwagi na niepewność i zmienność przychód dla wynagrodzenia dodatkowego ujmowany jest w księgach w momencie spełnienia warunku.
- sprzedaż opcji i licencji na formaty telewizyjne – cena stała umowna oraz element wynagrodzenia dodatkowego tzw. udział we wpływach netto. Przychód z tego źródła rozpoznawany jest w momencie przekazania prawa do korzystania ze składnika aktywów. Z uwagi na niepewność i zmienność przychód dla wynagrodzenia dodatkowego ujmowany jest w księgach w momencie spełnienia warunku, na podstawie okresowych rozliczeń.
- sprzedaż czasu reklamowego w ramach kanału ATM Rozrywka TV – cena umowna. Przychód rozpoznawany jest w danym momencie, raz na miesiąc, na podstawie raportów sprzedaży czasu reklamowego otrzymanych od brokera.
- tantiemy – cena umowna. Przychód rozpoznawany w księgach w momencie wpływu środków na rachunek bankowy, bądź na podstawie otrzymanych raportów w zależności, które zdarzenie nastąpiło wcześniej.
- wynajem sprzętu, lokali i inne – cena umowna. Przychód rozpoznawany w danym momencie po wykonaniu usługi.

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 oraz kontrola nad nim przechodzą na zamawiającego. Ponadto nie jest możliwe lub jest mało prawdopodobne odrzucenie przez zamawiającego dostarczonego programu na etapie kolaudacji oraz Spółce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczasowe świadczenia. 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 w miarę upływu czasu w oparciu o metodę stopnia zaawansowania realizacji usługi (metoda oparta na nakładach). Zgodnie z tą metodą, przychody ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w proporcji odpowiadającej poniesionym kosztom

w stosunku do całości szacowanych kosztów produkcji (według kosztorysów), z uwzględnieniem nieplanowanych strat. Stopień zaawansowania mierzony jest jako udział kosztów bezpośrednich produkcji poniesionych do dnia bilansowego do całości szacowanych kosztów bezpośrednich produkcji. Nadwyżka przychodów szacowanych nad wartością wystawionych faktur do klienta ujmowana jest w bilansie w ramach należności handlowych i z tytułu umów z klientami. Nadwyżka wystawionych faktur nad poziomem szacowanych przychodów ujmowana jest w bilansie w ramach zobowiązań handlowych i z tytułu umów. 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka spodziewa się odzyskać.

Sprzedaż czasu reklamowego w ramach kanału ATM Rozrywka TV

Przychody z reklamy obejmują wpływy z tytułu sprzedaży czasu reklamowego. Wysokość wpływów jest ustalana jako kwoty podlegające zapłacie przez nabywców czasu reklamowego, na podstawie raportów sprzedaży, otrzymanych od brokera. Przychody ze sprzedaży czasu reklamowego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie wykonania usługi.

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 Spółki 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 Spółki w produkcję określonego filmu bądź programu.

Inne źródła przychodów

Spółka 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;
- tantiem - uzyskane od organizacji zajmujących się ochroną praw autorskich są ujmowane w zależności od tego, które z dwóch zdarzeń nastąpiło wcześniej: (i) w dacie wpływu środków pieniężnych, (ii) na dzień bilansowy w przypadku braku wpływu należnych Grupie środków pieniężnych, jednakże w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że uzyska korzyści ekonomiczne, a kwotę tychże przychodów może wycenić w wiarygodny sposób. W tym przypadku Grupa opiera swoje szacunki na podstawie otrzymanych raportów uzyskanych od odpowiednich organizacji odpowiedzialnych za wypłatę tychże tantiem. Tantiemy podlegają korekcie o odpowiednie wypłaty z tytułu udziału w prawach autorskich do programów, które zachowują również stacje telewizyjne lub inne podmioty, pod warunkiem, że umowa zawarta pomiędzy Spółką a stacją bądź innymi

podmiotami przewiduje taką partycypację w wypłacie odpowiedniego udziału na rzecz stacji telewizyjnej lub innych podmiotów.

x) Dochody z tytułu dotacji

Dotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

Jeżeli na realizację określonego programu Spółka 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 aktywów programowych 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 niepodlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

Dotacje do pozostałych aktywów trwałych

Jeżeli na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Spółka 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.

y) Leasing - leasingobiorca

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

z) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy

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

3.4 Dokonane przez Spółkę zmiany zasad rachunkowości i prezentacji

Sporządzając sprawozdanie finansowe za 2018 rok, w związku z wdrożeniem nowego standardu MSSF 15 z zastosowaniem pełnej metody retrospektywnej, Spółka dokonała przekształcenia sprawozdania z sytuacji finansowej - bilansu otwarcia, w celu uzyskania porównywalności danych. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku wprowadzone zostały zmiany związane z rozpoznanem przychodów z tytułu udzielonych licencji, jednorazowo w momencie przekazania prawa do korzystania ze składnika aktywów klientowi.

Dodatkowo Spółka wydzieliła z dotychczasowej pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów” otrzymane przedpłaty za produkty i usługi, które na dzień bilansowy nie zostały dostarczone lub wykonane na rzecz klienta i zostaną zrealizowane w przyszłych okresach sprawozdawczych. Po przekształceniu przedpłaty te prezentowane są jako zobowiązania z tytułu umów z klientami w pozycji „Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami”.

Łączny wpływ zmian został zaprezentowany w tabeli poniżej:

	31 grudnia		31 grudnia
	2017	zmiana	2017
	przed zmianą		przekształcone
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	842	(166)	676
Aktywa obrotowe			
Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	3 178	(158)	3 020
KAPITAŁ WŁASNY			
Zatrzymane zyski	9 716	496	10 212
Wynik finansowy bieżącego okresu	14 273	215	14 488
Zobowiązania długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	13 027	(547)	12 480
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami	9 527	2 933	12 460
Zobowiązania pozostałe	3 192	40	3 232
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 639	(3 461)	1 178
1 stycznia			
	2017	zmiana	2017
	przed zmianą		przekształcone
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	384	(115)	269
KAPITAŁ WŁASNY			
Zatrzymane zyski	29 942	496	30 438
Zobowiązania długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	13 942	(465)	13 477
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami	10 288	5 879	16 167
Zobowiązania pozostałe	4 193	53	4 246
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 236	(6 078)	1 158

4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Spółki ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut
Spółka prowadzi działalność głównie w Polsce i znacząca większość transakcji prowadzona jest w złotych polskich. Podobnie jak w poprzednim roku, Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej. Wpływ ryzyka zmiany kursu waluty na działalność Spółki jest nieistotny.
- ryzyko cenowe
Podobnie jak w poprzednim roku, Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, które są narażone na bieżącą zmianę ich ceny na rynkach. Wpływ ryzyka cenowego na działalność Spółki jest nieistotny.
- ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych
Spółka 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 Spółkę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Spółki, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Spółki lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10 punktów procentowych przychody z tytułu odsetek spadłyby o 27 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10 punktów procentowych przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 27 tys. zł (w roku 2017: 34 tys. zł). Natomiast koszty z tytułu odsetek odpowiednio spadłyby lub wzrosły o 0 tys. zł. (w roku 2017: 0 tys. zł.)

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Spółki są środki na rachunkach bankowych, lokaty, gotówka, należności oraz inwestycje, które reprezentują największą ekspozycję na ryzyko kredytowe w relacji do aktywów finansowych. Ryzyko kredytowe Spółki 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. Spółka 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. W związku z wielkością i dobrą kondycją finansową głównych kontrahentów należy uznać, że ryzyko spłaty należności przez klientów jest minimalne. W konsekwencji Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe. Ponadto Spółka regularnie monitoruje salda w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta. Wiekowanie należności Spółka przedstawiła w nocie 18.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko, że Spółka 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. Spółka 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 długoterminowe 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 Spółka jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Spółka posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Spółki jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

31 grudnia 2018	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania finansowe	278	1 704	-	-	1 982
Zobowiązania handlowe	8 712	-	-	-	8 712
Pozostałe zobowiązania	1 580	3 420	-	-	5 000
	10 570	5 124	-	-	15 694

31 grudnia 2017 przekształcone	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania finansowe	567	900	-	-	1 467
Zobowiązania handlowe	9 530	-	-	-	9 530
Pozostałe zobowiązania	1 476	4 960	-	-	6 436
	11 573	5 860	-	-	17 433

Różnica między wartością bilansową, a niezdyktowaną wartością przepływów pieniężnych oraz wartością godziwą jest nieistotna.

5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki 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, Spółka 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, Spółka 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 bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie wraz z zadłużeniem netto. Zgodnie ze strategią Spółki w roku 2018 i w roku 2017 nie wystąpiło finansowanie dłużne. Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		przekształcone
Zobowiązania finansowe	1 982	1 467
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(21 721)	(25 438)
Zadłużenie netto	(19 739)	(23 971)
Kapitał własny	209 155	211 473
Kapitał po uwzględnieniu zadłużenia - netto	189 416	187 502
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	(0,10)	(0,13)

6 Szacowanie wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w nocie 16. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

Zarząd spółki określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Na dzień bilansowy, do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak nieruchomości, angażowani są niezależni rzeczoznawcy. Spółka wybiera rzeczoznawcę na podstawie ofert, zebranych w miejscu (bądź nieodległej okolicy) położenia nieruchomości.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

7 Profesjonalny osąd

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe, z definicji rzadko pokrywać 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 rzeczowych aktywów trwałych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu wartości składników rzeczowych aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie tych przesłanek, wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału Spółki. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, które mogłyby świadczyć o utracie wartości składników aktywów jest m.in. zmniejszenie wartości rynkowej posiadanych zasobów, które jest znacznie większe niż można by było się spodziewać w wyniku upływu czasu czy zwykłego użytkowania. Również bardzo duży wpływ na wartość użytkową składników aktywów występujących w Spółce mają zmiany natury technologicznej, które mogą znacznie ograniczyć wielkości korzyści ekonomicznych.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych.

W wyniku przeprowadzonego na rynku rozeznania, w oparciu o wiedzę i duże doświadczenie osób odpowiedzialnych za nadzór i zarządzanie rzeczowym majątkiem trwałym, Zarząd Spółki stwierdził, że wartość księgowa składników rzeczowych aktywów trwałych nie jest wyższa od bieżącej wartości rynkowej na rynku wtórnym.

Szacowana utrata wartości aktywów programowych oraz aktywów niematerialnych pozostałych

Spółka zgodnie z przyjętą polityką dokonuje indywidualnej analizy wszystkich projektów rozpoznanych w ramach aktywów programowych oraz aktywów niematerialnych pozostałych 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 Spółka spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów.

Na podstawie powyższych przesłanek, w 2018 roku Spółka dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów programowych w łącznej wysokości 1 000 tys. zł.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku, których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki 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 8 520 tys. zł lub zmniejszona o 8 340 tys. zł.

Podatek dochodowy

Istnieje wiele transakcji i kalkulacji, w odniesieniu do których ostateczne ustalenie kwoty podatku jest niepewne. Spółka 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 26.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwiło polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

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

Świadczenia emerytalne

Spółka zatrudnia na bazie umów o pracę 22 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. Spółka nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w notcie 29.

9 Informacje dotyczące segmentów działalności

ATM Grupa S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. W działalności Spółki można wyróżnić cztery segmenty: produkcja telewizyjna i filmowa, zarządzanie aktywami trwałymi, nadawanie kanału telewizyjnego ATM Rozrywka TV oraz pozostałą działalność. Segmenty operacyjne, zgodnie z wymaganiami standardu MSSF 8, zostały zaprezentowane w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku ” oraz w „Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za 2018 rok”.

Spółka prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzspółnotowej stanowiły w 2018 roku 7,5% przychodów ogółem (w 2017 roku odpowiednio 5,2%). Ponadto Spółka uzyskuje przychody z tytułu tantiem, które w 2018 roku wynosiły 4 626 tys. zł., co stanowi 3,4% przychodów ogółem (w 2017 roku odpowiednio 4 193 tys. zł, 3,0% przychodów ogółem). Czterech największych klientów Spółki wygenerowało w 2018 roku 81,5% przychodów ogółem (w 2017 roku 81,6% przychodów ogółem).

Aktywa, w oparciu o które Spółka prowadzi swoją działalność znajdują się w całości na terytorium Polski.

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 2018							
Koszt	6 139	47 726	2 317	3 909	9 234	1 108	70 433
Umorzenie narastająco	-	(12 316)	(2 099)	(1 398)	(7 956)	-	(23 769)
Wartość netto	6 139	35 410	218	2 511	1 278	1 108	46 664
12 miesięcy do 31 grudnia 2018							
Wartość netto na początek okresu	6 139	35 410	218	2 511	1 278	1 108	46 664
Nabycie	-	-	200	1 129	38	553	1 920
Przeniesienie	-	100	-	(37)	2	(221)	(156)
Sprzedaż, likwidacja (wartość netto)	-	(201)	(2)	(294)	-	-	(497)
Amortyzacja	-	(1 162)	(132)	(415)	(263)	-	(1 972)
Wartość netto na koniec okresu	6 139	34 147	284	2 894	1 055	1 440	45 959
Stan na dzień 31 grudnia 2018							
Koszt	6 139	47 583	2 391	4 148	9 274	1 440	70 975
Umorzenie narastająco	-	(13 436)	(2 107)	(1 254)	(8 219)	-	(25 016)
Wartość netto	6 139	34 147	284	2 894	1 055	1 440	45 959
Stan na dzień 1 stycznia 2017							
Koszt	6 139	47 531	2 244	14 146	9 203	443	79 706
Umorzenie narastająco	-	(11 156)	(1 962)	(6 930)	(7 602)	-	(27 650)
Wartość netto	6 139	36 375	282	7 216	1 601	443	52 056
12 miesięcy do 31 grudnia 2017							
Wartość netto na początek okresu	6 139	36 375	282	7 216	1 601	443	52 056
Nabycie	-	6	102	1 153	30	922	2 213
Przeniesienie	-	189	-	-	8	(197)	-
Sprzedaż, likwidacja (wartość netto)	-	-	(13)	(5 161)	(1)	(60)	(5 235)
Amortyzacja	-	(1 160)	(153)	(697)	(360)	-	(2 370)
Wartość netto na koniec okresu	6 139	35 410	218	2 511	1 278	1 108	46 664
Stan na dzień 31 grudnia 2017							
Koszt	6 139	47 726	2 317	3 909	9 234	1 108	70 433
Umorzenie narastająco	-	(12 316)	(2 099)	(1 398)	(7 956)	-	(23 769)
Wartość netto	6 139	35 410	218	2 511	1 278	1 108	46 664

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

	2018	2017
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 484	1 705
Koszty ogólnego zarządu	488	665
	1 972	2 370

Spółka posiada środki transportu w leasingu finansowym. Ich wartość netto wynosi 1 998 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku nie występowały żadne zabezpieczenia zobowiązań ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Spółki.

11 Aktywa programowe

Aktywa programowe trwałe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Koprodukcje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018				
Koszt	10 641	8 441	1 461	20 543
Umorzenie narastająco	(6 475)	(5 158)	(1 161)	(12 794)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 834)	(2 897)	(300)	(5 031)
Wartość netto	2 332	386	-	2 718
12 miesięcy do 31 grudnia 2018				
Wartość netto na początek okresu	2 332	386	-	2 718
Zwiększenia	-	164	-	164
Przeniesienia netto	4 322	573	-	4 895
Amortyzacja	(4 552)	(375)	-	(4 927)
Wartość netto na koniec okresu	2 102	748	-	2 850
Stan na dzień 31 grudnia 2018				
Koszt	14 963	9 178	1 461	25 602
Umorzenie narastająco	(11 027)	(5 533)	(1 161)	(17 721)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 834)	(2 897)	(300)	(5 031)
Wartość netto	2 102	748	-	2 850
Stan na dzień 1 stycznia 2017				
Koszt	10 307	8 402	1 461	20 170
Umorzenie narastająco	(5 542)	(4 557)	(1 161)	(11 260)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 834)	(2 897)	(300)	(5 031)
Wartość netto	2 931	948	-	3 879
12 miesięcy do 31 grudnia 2017				
Wartość netto na początek okresu	2 931	948	-	3 879
Zwiększenia	-	39	-	39
Przeniesienia netto	334	-	-	334
Amortyzacja	(933)	(601)	-	(1 534)
Wartość netto na koniec okresu	2 332	386	-	2 718
Stan na dzień 31 grudnia 2017				
Koszt	10 641	8 441	1 461	20 543
Umorzenie narastająco	(6 475)	(5 158)	(1 161)	(12 794)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 834)	(2 897)	(300)	(5 031)
Wartość netto	2 332	386	-	2 718

Odpis amortyzacyjny w całości powiększył koszt wytworzenia sprzedanych usług.

	2018	2017
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	4 927	1 534
Koszty ogólnego zarządu	-	-
	4 927	1 534

Aktywa programowe obrotowe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018			
Koszt	1 453	420	1 873
Odpisy z tytułu utraty wartości	(659)	-	(659)
Wartość netto	794	420	1 214
12 miesięcy do 31 grudnia 2018			
Wartość netto na początek okresu	794	420	1 214
Zwiększenia	6 406	316	6 722
Przeniesienia – wartość brutto	(4 895)	-	(4 895)
Sprzedaż/likwidacja	(187)	-	(187)
Odpis w koszty	(4)	(608)	(612)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	(1 000)	-	(1 000)
Wartość netto na koniec okresu	1 114	128	1 242
Stan na dzień 31 grudnia 2018			
Koszt	2 138	128	2 266
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 024)	-	(1 024)
Wartość netto	1 114	128	1 242

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017			
Koszt	2 326	139	2 465
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 530)	-	(1 530)
Wartość netto	796	139	935
12 miesięcy do 31 grudnia 2017			
Wartość netto na początek okresu	796	139	935
Zwiększenia	840	705	1 545
Przeniesienia - wartość brutto	(334)	-	(334)
Sprzedaż/likwidacja	-	-	-
Odpis w koszty	-	(424)	(424)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	(508)	-	(508)
Wykorzystanie odpisów z tytułu utraty wartości	1 379	-	1 379
Wartość netto na koniec okresu	794	420	1 214
Stan na dzień 31 grudnia 2017			
Koszt	1 453	420	1 873
Odpisy z tytułu utraty wartości	(659)	-	(659)
Wartość netto	794	420	1 214

W analizowanym okresie Spółka dokonała kolejnych odpisów aktualizujących aktywa programowe w kwocie 1 000 tys. zł (508 tys. zł w 2017 roku). Dokonane odpisy dotyczą aktywów programowych obrotowych, w stosunku do których Spółka nie przewiduje podjęcia produkcji w najbliższym czasie. Odpis z tytułu utraty wartości powiększył „Odpisy z tytułu utraty wartości”. Ponadto w związku z zakończeniem produkcji i zmianą przeznaczenia w roku 2018 Spółka dokonała przeniesienia produkcji filmowych i seriali telewizyjnych z aktywów obrotowych do aktywów trwałych w kwocie netto 4 895 tys. zł.

12 Aktywa niematerialne pozostałe

	Koncesje i patenty	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018			
Koszt	13 424	1 101	14 525
Umorzenie narastająco	(8 431)	(1 083)	(9 514)
Wartość netto	4 993	18	5 011
12 miesięcy do 31 grudnia 2018			
Wartość netto na początek okresu	4 993	18	5 011
Przeniesienia	-	119	119
Zmniejszenia	-	-	-
Amortyzacja	(1 576)	(13)	(1 589)
Wartość netto na koniec okresu	3 417	124	3 541
Stan na dzień 31 grudnia 2018			
Koszt	13 424	1 220	14 644
Umorzenie narastająco	(10 007)	(1 096)	(11 103)
Wartość netto	3 417	124	3 541

	Koncesje i patenty	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017			
Koszt	13 424	1 101	14 525
Umorzenie narastająco	(6 855)	(1 018)	(7 873)
Wartość netto	6 569	83	6 652
12 miesięcy do 31 grudnia 2017			
Wartość netto na początek okresu	6 569	83	6 652
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Amortyzacja	(1 576)	(65)	(1 641)
Wartość netto na koniec okresu	4 993	18	5 011
Stan na dzień 31 grudnia 2017			
Koszt	13 424	1 101	14 525
Umorzenie narastająco	(8 431)	(1 083)	(9 514)
Wartość netto	4 993	18	5 011

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

	2018	2017
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 581	1 595
Koszty ogólnego zarządu	8	46
	1 589	1 641

13 Nieruchomości inwestycyjne

W ramach nieruchomości inwestycyjnych Spółka prezentuje grunty, budynki lub części budynków wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem ocen niezależnych ekspertów. Spółka dokonuje wyceny wartości godziwej. Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu osiągnięcia korzyści z wzrostu ich wartości.

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. szeroko rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	2018	2017
Wartość na początek okresu	15 182	20 390
Aktywowane nakłady	30	-
Nabycie	-	3
Zwiększenie wartości godziwej	739	78
Zmniejszenie wartości godziwej	(109)	(221)
Sprzedaż	-	(5 068)
Wartość na koniec okresu	15 842	15 182

W 2017 roku Spółka dokonała sprzedaży 8 lokali usługowych na rzecz podmiotów niepowiązanych na łączną kwotę 5 070 tys. zł.

14 Inwestycje w jednostkach zależnych

	2018	2017
Wartość netto na początek okresu	91 578	91 569
Objęcie udziałów i akcji w jednostkach zależnych (1)	1 222	-
Nabycie udziałów i akcji w jednostkach zależnych (2)	300	9
Reklasyfikacja – wspólne przedsięwzięcie (2)	150	-
Reklasyfikacja – rzeczowe aktywa trwałe (1)	37	-
Odpis z tytułu utraty wartości	(143)	-
Wartość netto na koniec okresu	93 144	91 578

(1) W dniu 18 stycznia 2018 roku spółka ATM Grupa S.A. objęła udziały w spółce ATM Living AB w zamian za aport środka trwałego. Podstawową działalnością spółki jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem

Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

budynków mieszkalnych i innych budynków. 18 maja 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki (nota 2).

- (2) W dniu 6 marca 2018 roku ATM Grupa S.A. dokonała zakupu 66,67% udziałów spółki Echo 24 Sp. z o. o. Od momentu zakupu ATM Grupa posiada w spółce 100% udziałów, stąd reklasyfikacja widoczna na dzień 31 grudnia 2018 roku z inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach do inwestycji w jednostkach zależnych.

W związku z zawarciem umowy kredytowej pomiędzy spółką zależną ATM Studio, a Bankiem Polska Kasa Oszczędności S.A., Spółka ATM Grupa zobowiązała się, że bez zgody banku nie będzie dysponować żadnymi udziałami ATM Studio Sp. z o.o. oraz że ATM Studio nie będzie wypłacał dywidendy. Zobowiązanie zostało szerzej opisane w nocie 35.

Udziały Spółki w głównych jednostkach zależnych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, podstawowe dane charakteryzujące jednostki zależne oraz wartość udziałów przedstawiały się w sposób następujący:

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata)	Posiadane udziały (%)
	Na dzień 31 grudnia 2018 roku	Za okres od 01.01.do 31.12.2018 roku				
ATM System Sp. z o.o.	20 096	83 471	35 870	51 230	7 762	100%
ATM Studio Sp. z o.o.	25 000	46 601	23 993	9 571	1 437	100%
Studio A Sp. z o.o.	6 209	5 254	1 546	18 722	2 697	75%
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	40 264	67 421	18 624	18 956	1 163	100%
Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.)	9	3 766	6 070	13 638	(2 336)	62%
Echo 24 Sp. z o.o.	307	948	2 402	1 803	(699)	100%
ATM Living AB	1 259	1 631	449	-	(77)	100%
Razem:	93 144	209 092	88 954	113 920	9 947	-

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata)	Posiadane udziały (%)
	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Za okres od 01.01.do 31.12.2017 roku				
ATM System Sp. z o.o.	20 096	66 486	22 647	55 369	8 603	100%
ATM Studio Sp. z o.o.	25 000	48 051	26 880	8 834	1 119	100%
Studio A Sp. z o.o.	6 209	3 005	673	12 139	1 321	75%
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	40 264	56 777	9 143	29 927	3 476	100%
Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.)	9	1 479	1 447	889	17	62%
Razem:	91 578	175 798	60 790	107 158	14 536	-

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki dokonał oceny czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości udziałów w spółkach zależnych. Dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów, poszczególne spółki uznane zostały za osobne ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Wartość

odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została wyliczona z uwzględnieniem ich wartości użytkowej. W wyniku przeprowadzonej kalkulacji utworzono odpis z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych w kwocie 143 tys. zł.

15 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

	2018	2017
Wartość na początek okresu	3 809	3 809
Reklasyfikacja - z jednostek zależnych	(150)	-
Odpis z tytułu utraty wartości	(540)	-
Wartość na koniec okresu	3 119	3 809

Udziały Spółki w głównych jednostkach spółkontrolowanych, 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	Zysk /strata	Posiadane udziały	Wartość udziałów
31 grudnia 2018							
BOOMBIT S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	Polska	49 752	14 992	37 525	8 395	33,3%	2 800
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.)	Polska	12 501	3 352	6 815	1 256	33,3%	260
		62 253	18 344	44 340	9 651	-	3 060
31 grudnia 2017							
BOOMBIT S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	Polska	21 357	5 537	20 455	8 369	50,0%	2 800
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.)	Polska	2 263	3 611	2 662	(2 840)	50,0%	800
Echo 24 Sp. z o.o.	Polska	4 390	3 495	5 276	(277)	33,3%	150
		28 010	12 643	28 393	5 252	-	3 750

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki dokonał oceny czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości udziałów w spółkach spółkontrolowanych. Dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów, poszczególne spółki uznane zostały za osobne ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została wyliczona z uwzględnieniem ich wartości użytkowej. Test na utratę wartości udziałów przeprowadzono w oparciu o przyrost kapitału pracującego netto występujący na koniec dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2018 roku i o przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne przed opodatkowaniem, przyjęte z 5-letnich biznes planów zatwierdzonych przez Zarządy poszczególnych spółek spółkontrolowanych oraz Zarząd ATM Grupa S.A. Do szacunków wartości użytkowej wykorzystano stopę dyskontową przed opodatkowaniem odzwierciedlającą ryzyko specyficzne przypisane do działalności Spółek. Dla wyliczenia stopy dyskontowej zastosowano model oparty na rynkowym średnim ważonym koszcie kapitału (WACC - Weighted Average Cost of Capital). Użyta stopa dyskontowa wyniosła 23,32%. W wyniku przeprowadzonej kalkulacji utworzono odpis z tytułu utraty wartości udziałów w spółkach spółkontrolowanych w kwocie 540 tys. zł. Odpis ujęty został w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Pozostałe koszty”.

16 Instrumenty finansowe według typu

31 grudnia 2018	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Razem
Aktywa według bilansu					
Należności handlowe	20 588	-	-	-	20 588
Należności pozostałe	630	-	-	-	630
Aktywa finansowe długoterminowe pozostałe	12 411	-	-	-	12 411
Aktywa finansowe krótkoterminowe pozostałe	10 090	-	-	-	10 090
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 721	-	-	-	21 721
	65 440	-	-	-	65 440

31 grudnia 2017	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa według bilansu					
Należności handlowe	20 255	-	-	-	20 255
Należności pozostałe	2 007	-	-	-	2 007
Aktywa finansowe długoterminowe pozostałe	10 979	-	-	-	10 979
Aktywa finansowe krótkoterminowe pozostałe	12 107	-	-	-	12 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 438	-	-	-	25 438
	70 786	-	-	-	70 786

31 grudnia 2018	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania według bilansu				
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	1 704	1 704
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	278	278
Zobowiązania handlowe	-	-	8 712	8 712
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	-	-	3 420	3 420
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	-	-	1 580	1 580
	-	-	15 694	15 694

31 grudnia 2017 przekształcone	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania według bilansu				
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	900	900
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	567	567
Zobowiązania handlowe	-	-	9 530	9 530
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	-	-	4 960	4 960
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	-	-	1 476	1 476
	-	-	17 433	17 433

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

17 Wartość i jakość aktywów finansowych

Wartość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły 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 2018 roku i 2017 roku Spółka posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Spółki są podmioty o dużej wiarygodności. Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców.

Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. W trakcie 2018 roku Spółka posiadała lokaty terminowe w następujących bankach: Bank Pekao S.A., Bank Millenium S.A., Santander Consumer Bank S.A. Na 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała lokaty terminowe w bankach: Bank Pekao S.A. (około 39% posiadanych środków pieniężnych), Bank Millenium S.A. (około 30% posiadanych środków pieniężnych). Wg Agencji Moody's Investors Service ratingi depozytów (długookresowa ocena depozytów) w w/w bankach kształtują się następująco: Bank Pekao S.A. - rating A2 z perspektywą stabilną, Bank Millenium S.A. - rating Baa2 z perspektywą pozytywną.

Stan aktywów finansowych, które nie były przeterminowane i nie utraciły wartości przedstawiał się następująco:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe	16 042	19 330
Należności pozostałe	630	2 007
Aktywa finansowe pozostałe	10 090	12 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 721	25 438
	48 483	58 882

Żaden z nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegocjowany w ciągu ostatniego roku. Wiekowanie należności zostało przedstawione w nocie 18.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Pożyczki udzielane przez Spółkę prezentowane są w bilansie w pozostałych aktywach finansowych długo-, i krótkoterminowych (długoterminowa część pożyczek to pożyczki z terminem spłaty powyżej 1 roku, krótkoterminowa część pożyczek to pożyczki z terminem spłaty poniżej 1 roku).

Udzielone pożyczki	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<i>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</i>		
ATM Studio Sp. z o.o.	10 100	10 300
Echo 24 Sp. z o.o.	1 650	-
Fortinum Sp. z o.o.	640	679
Pozostałe	21	-
Razem	12 411	10 979
<i>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)</i>		
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	2 029	-
ATM Studio Sp. z o.o.	-	107
Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.)	5 358	1 005
Topacz Investment Sp. z o.o.	2 050	3 064
Echo 24 Sp. z o.o.	512	528
ATM Living AB	331	-
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.)	1 862	1 639
FM Capital Sp. z o.o.	-	145
Fortinum Sp. z o.o.	44	36
Pozostałe	183	25
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(2 279)	-
Razem	10 090	6 549
Udzielone pożyczki razem	22 501	17 528

Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości. Zarząd ATM Grupa S.A. na bieżąco analizuje kondycję finansową swoich pożyczkobiorców.

Stan istotnych pożyczek, udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

- 1) Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.):
 - umowa dnia 27.11.2017 roku na kwotę 200 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.04.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki.
 - umowa z dnia 06.02.2018 roku na kwotę 750 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 05.01.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki. Pożyczka została spłacona w terminie.
 - umowa z dnia 22.02.2018 roku na kwotę 750 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.04.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki.

- umowa z dnia 15.05.2018 roku na kwotę 1 500 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.06.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki.
 - umowa z dnia 19.06.2018 roku na kwotę 2 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.06.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki
- Łączne zadłużenie spółki zależnej Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.) na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 5 358 tys. zł.
- 2) ATM Studio Sp. z o.o.:
- umowa z dnia 30.12.2013 roku na kwotę 1 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1Y + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.04.2026 roku. Zgodnie z aneksami do umowy (Aneks nr 1 z dnia 18.12.2014 roku, Aneks nr 2 z dnia 10.12.2015 roku oraz Aneks nr 3 z dnia 25.08.2016 roku), odsetki spłacane są w następujący sposób:
 - odsetki za okres pożyczki od dnia wypłaty pożyczki do dnia 31.12.2014 roku – do dnia 31.12.2014 roku, (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - odsetki za okres pożyczki od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku – do dnia 31.12.2015 roku, (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - odsetki za okres pożyczki od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.08.2016 roku – do dnia 31.08.2016 roku, (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - od 01.09.2016 roku na koniec każdego miesiąca pożyczkobiorca wypłacać będzie odsetki umowne wysokości WIBOR 1M z 20-dnia każdego miesiąca +2% do momentu zwrotu pożyczki,
 - zgodnie z Aneksem nr 4 z dnia 19.10.2017 roku odsetki umowne za miesiące październik, listopad i grudzień 2017 roku zostaną spłacone jednorazowo do 10.01.2018, (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - Pożyczkobiorca zobowiązuje się do wcześniejszej częściowej spłaty pożyczki corocznie do 31.12. każdego roku trwania umowy pożyczki pod warunkiem spełnienia kowenantów umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. i uzyskania zgody banku na wcześniejszą, częściową spłatę pożyczki,
 - umowa z dnia 29.02.2016 roku na kwotę 10 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%. Zgodnie z Aneksem nr 1 z dnia 25.08.2016 roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.04.2026 roku. Odsetki spłacane są w okresach miesięcznych na koniec każdego miesiąca trwania umowy, przy czym zgodnie z Aneksem nr 2 z dnia 19.10.2017 roku odsetki umowne za miesiące październik, listopad i grudzień 2017 roku zostaną spłacone jednorazowo do 10.01.2018 roku (odsetki zostały zapłacone w terminie). Pożyczkobiorca zobowiązuje się do wcześniejszej częściowej spłaty pożyczki corocznie do 31.12. każdego roku trwania umowy pożyczki pod warunkiem spełnienia kowenantów umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. i uzyskania zgody banku na wcześniejszą, częściową spłatę pożyczki.
- Łączne zadłużenie spółki zależnej ATM Studio Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 10 100 tys. zł.
- 3) Echo 24 Sp. z o.o.:
- umowa z dnia 07.03.2018 roku na kwotę 2 100 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2%, zgodnie z umową pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.06.2025 roku w ratach miesięcznych, począwszy od 31 lipca 2018 roku. Wraz ze spłatą pożyczonej sumy, Pożyczkobiorca wpłaci Pożyczkodawcy odsetki umowne, za okres od dnia przekazania kwoty pożyczki do momentu zwrotu pożyczonych pieniędzy.

- umowa z dnia 28.03.2018 roku na kwotę 200 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 15.01.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki. Pożyczka została spłacona w terminie.
Łączne zadłużenie spółki Echo 24 Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 2 162 tys. zł.
- 4) ATM Inwestycje Sp. z o.o.:
- umowa z dnia 19.04.2018 roku na kwotę 1 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 10.01.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki. Pożyczka została spłacona w terminie.
 - umowa z dnia 19.06.2018 roku na kwotę 1 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.01.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacane są w okresach kwartalnych, na koniec każdego kwartału trwania umowy. Pożyczka została spłacona w terminie.
Łączne zadłużenie spółki ATM Inwestycje Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 2 029 tys. zł.
- 5) ATM Living AB:
- umowa z dnia 22.05.2018 roku na kwotę 100 tys. koron szwedzkich, oprocentowanie 3,5% w skali roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.12.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki.
 - umowa z dnia 22.08.2018 roku na kwotę 200 tys. zł, oprocentowanie 3,5% w skali roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.12.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki.
 - umowa z dnia 22.08.2018 roku na kwotę 200 tys. koron szwedzkich, oprocentowanie 3,5% w skali roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.12.2019 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki.
Łączne zadłużenie spółki ATM Living AB na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 331 tys. zł.
- 6) FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.):
- umowa z dnia 31.01.2017 roku na kwotę 1 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zgodnie z Aneks nr 5 z dnia 31.12.2018 roku, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 30.06.2019 roku. Do dnia bilansowego spłacono kwotę 750 tys. zł,
 - umowa z dnia 23.03.2017 roku na kwotę 150 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zgodnie z Aneks nr 5 z dnia 31.12.2018 roku, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 30.06.2019 roku,
 - umowa z dnia 5.07.2017 roku na kwotę 1 200 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zgodnie z Aneks nr 3 z dnia 31.12.2018 roku, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 30.06.2019 roku,
 - umowa z dnia 22.02.2018 roku na kwotę 200 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zgodnie z umową, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 25.01.2019 roku. Pożyczka została spłacona w terminie.
Łączne zadłużenie spółki FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.) na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 1 862 tys. zł
- 7) Topacz Investment Sp. z o.o.:
- umowa z dnia 04.02.2015 roku na kwotę 5 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2,5%. Zgodnie z aneksami do umowy pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.07.2019 roku, a odsetki spłacane są w następujący sposób:

- odsetki za okres pożyczki od dnia wypłaty pożyczki do dnia 31.07.2016 roku – do dnia 10.08.2016 roku, (odsetki zostały zapłacone w terminie),
- odsetki za okres pożyczki od dnia 01.08.2016 roku – w dniu spłaty pożyczki.

Łączne zadłużenie spółki Topacz Investment Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 2 050 tys. zł.

8) Fortinum Sp. z o.o.:

- umowa z dnia 13.04.2016 roku na kwotę 750 tys. zł., pożyczkobiorca zgodnie z umową, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.12.2031 roku. Pożyczkobiorca spłacać będzie pożyczkę w miesięcznych ratach, począwszy od 25.01.2017 roku wraz z odsetkami. Raty miesięczne wyliczane będą tzw. Metodą annuitową według stopy procentowej WIBOR 1M + 3%, nie mniej niż 4,85%. Zabezpieczeniem terminowej spłaty pożyczki wraz z odsetkami jest ustanowiona na rzecz Pożyczkodawcy hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu do kwoty 1.125 tys. zł.

Łączne zadłużenie spółki Fortinum Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 684 tys. zł.

Standard MSF 9 wymaga od Spółki przeprowadzenia oceny ryzyka kredytowego dla posiadanych aktywów finansowych. Oczekiwana strata kredytowa dla udzielonych pożyczek, kalkulowana jest w oparciu o charakter współpracy z pożyczkobiorcą, forma zabezpieczenia, analizę historycznych przepływów oraz indywidualną ocenę sytuacji kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka utworzyła odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 2 279 tys. zł.

18 Należności handlowe i z tytułu umów z klientami, należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	31 158	30 508
Należności handlowe – jednostki powiązane	117	1 454
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(145)	(143)
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami – netto	31 130	31 819
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami		
Należności handlowe – zafakturowane	20 733	20 398
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	10 542	11 564
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(145)	(143)
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami – netto	31 130	31 819
	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe		przekształcone
Należności z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	604	601
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	59	54
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	354	282
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	-	1 007
Należności z tytułu dywidend	630	1 000
Inne należności	203	76
Należności pozostałe – netto	1 850	3 020
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe, w tym	32 980	34 839
- należności finansowe	21 313	22 262
- należności niefinansowe	11 667	12 577

Aktywa niefinansowe to należności z tytułu podatków, dotacji oraz zaliczek wpłaconych na zakup środków trwałych. Do aktywów niefinansowych zalicza się również krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności handlowe w kwocie 3 658 tys. zł były przeterminowane do 3 miesięcy (w 2017 roku: 925 tys. zł), natomiast w kwocie 888 tys. zł (w 2017 roku: 0 tys. zł) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy.

W opinii Zarządu Spółki należności przeterminowane nie utraciły na wartości, ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Spółkę wiążą długotrwałe relacje, a dotychczasowa historia współpracy pokazuje, że należności są odzyskiwalne.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie należności handlowe przeterminowane na dzień 31 grudnia 2018 roku, które nie utraciły na wartości zostały spłacone.

Stan należności handlowych, które były przeterminowane oraz nie utraciły wartości przedstawiał się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Do 3 miesięcy	3 658	925
Od 3 do 6 miesięcy	888	-
Powyżej 6 miesięcy	-	-
	4 546	925

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności handlowe w kwocie 145 tys. zł (2017 roku: 143 tys. zł) utraciły na wartości i utrzymano utworzone na nie rezerwy w wysokości 145 tys. zł (2017 roku: 143 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Powyżej 6 miesięcy	145	143
	145	143

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

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		przekształcone
Złoty polski (PLN)	32 943	34 839
Pozostałe	37	-
	32 980	34 839

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	2018	2017
Wartość na początek okresu	143	283
Zwiększenie odpisu z tytułu należności spisanych jako nieściągalne	2	1
Rozwiązanie odpisu – zapłata należności	-	(23)
Wykorzystanie utworzonych odpisów	-	(118)
Wartość netto na koniec okresu	145	143

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w Pozostałych kosztach i Pozostałych przychodach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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. Spółka nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	2018	2017
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	98 269	105 494

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

	2018	2017
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	39 148	48 015
Plus: Marża	7 356	7 554
Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	46 504	55 569
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(29 369)	(38 518)
Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:	17 135	17 051
- należności szacunkowe	10 542	11 564
- należności zafakturowane	6 593	5 487

19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Środki pieniężne w kasie	45	41
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 264	10 374
Lokaty do 3 miesięcy	16 412	15 023
	21 721	25 438
b) pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Pożyczki	10 090	6 549
Lokaty powyżej 3 miesięcy	-	5 008
Dopłaty do kapitału	-	550
	10 090	12 107

Na 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku Spółka nie posiadała papierów wartościowych.

Stan istotnych pożyczek udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2018 roku szczegółowo opisano w notce 17.

20 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku 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	61 300	6 130	178 343	184 473
	84 300	8 430	178 343	186 773

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10 gr. i zostały w pełni opłacone.

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevski - za pośrednictwem spółki Kurzevski Investment S.a.r.l	34 420 000	40,83%	57 420 000	53,51%
Zygmunt Solorz-Żak , - poprzez spółkę zależną Karswell Ltd	14 688 000	17,42%	14 688 000	13,69%
Rockbridge TFI SA; wraz z Altus TFI S.A.	10 326 246	12,25%	10 326 246	9,62%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	5 454 781	6,47%	5 454 781	5,08%
Pozostali akcjonariusze	19 410 973	23,03%	19 410 973	18,10%
Razem	84 300 000	100,00%	107 300 000	100,00%

21 Zobowiązania długoterminowe pozostałe

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM Rozrywka TV Od 1 roku do 5 lat	3 420 3 420	4 960 4 960

22 Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania pozostałe

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		przekształcone
Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami	10 091	12 460
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	8 493	10 271
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	1 598	2 189
Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami	10 091	12 460
W tym zobowiązania z tytułu umów z klientami:	1 379	2 930
- krótkoterminowe	1 079	2 930
- długoterminowe	300	-
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	2 944	3 232
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	138	229
Zobowiązania z tytułu koncesji KRRiT	1 542	1 434
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	169	150
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	754	896
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	39	42
Rozliczenia międzyokresowe bierne	226	405
Inne zobowiązania	76	76
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	13 035	15 692
- zobowiązania finansowe	10 293	11 006
- zobowiązania niefinansowe	2 742	4 686

Zobowiązania z tytułu podatków i świadczeń pracowniczych oraz zobowiązania z tytułu umów to zobowiązania niefinansowe. Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań oraz zobowiązań niefinansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Wartości bilansowe zobowiązań handlowych i z tytułu umów z klientami oraz pozostałych zobowiązań Spółki są wyrażone w następujących walutach:

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		przekształcone
Złoty polski (PLN)	13 007	15 644
Pozostałe	28	48
	13 035	15 692

23 Zobowiązania finansowe pozostałe

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- do 1 roku	278	567
- od 1 roku do 5 lat	1 704	900
	1 982	1 467

Zobowiązania z tytułu leasingu są efektywnie zabezpieczone, gdyż prawa do aktywów w leasingu wracają do leasingodawcy w przypadku naruszenia umowy po stronie Spółki. Zobowiązania wyceniane są zamortyzowanym kosztem. Różnica pomiędzy wartością bieżącą, a zdyskontowaną wartością spodziewanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych jest nieistotna.

24 Rezerwy

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych wraz z narzutami	2 100	2 043
Rezerwy na nakłady na nieruchomości inwestycyjne	31	37
Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe	89	
Pozostałe	151	301
	2 371	2 381
W tym:		
- długoterminowe	177	306
- krótkoterminowe	2 194	2 075

25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		przekształcone
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych	11 278	11 672
- długoterminowe	10 899	11 274
- krótkoterminowe	379	398
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej	1 363	1 696
- długoterminowe	827	1 206
- krótkoterminowe	536	490
Pozostałe	286	290
- krótkoterminowe	286	290
	12 927	13 658

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w zestawieniu całkowitych dochodów w bieżącym okresie	Stan na 31 grudnia 2018	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2018					
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393-Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	394	11 278	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Umowa z ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	49	118	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007 - Złote krople	100	100	23	54	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 mcy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-51-3491/2008 Złote krople	1 990	1 990	395	956	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 mcy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-43.16132.2016 - Gruba	270	270	81	184	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 mcy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w bieżącym okresie	Stan na 31 grudnia 2017	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2017					
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393-Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	398	11 672	Spółka zobowiązana była do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Termin trwałości projektu dla dotacji „Umowa nr SPOWKP/ 2.2.1/02/393-Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD” minął 25.03.2014 r.
Umowa z ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	49	167	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007 - Złote krople	100	100	23	77	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 mcy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-51-3491/2008 - Złote krople	1 990	1 990	395	1 351	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 mcy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny

Termin trwałości projektu dla dotacji „Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD” minął 25.03.2014 r.

26 Podatek dochodowy

Podatek odroczony

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		przekształcone
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 928	2 213
- przypadające do realizacji w ciągu roku	1 056	1 329
- przypadające do realizacji powyżej roku	872	884
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 755	1 537
- przypadające do realizacji w ciągu roku	560	572
- przypadające do realizacji powyżej roku	1 195	965
Aktywo / zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	173	676

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	2018	2017
		przekształcone
Wartość na początek okresu	676	269
Obciążenie wyniku finansowego	(503)	407
Wartość na koniec okresu	173	676

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2018	2017
		przekształcone
Aktywo z tytułu odroczonego podatku	(285)	(694)
Odpisy z tytułu utraty wartości	98	(193)
Rezerwy na zobowiązania	(43)	(36)
Odsetki	(2)	(26)
Przychody przyszłych okresów	(394)	(673)
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	(8)	94
Pozostałe	64	140
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku	218	(1 101)
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	57	(956)
Różnica między wartość księgową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	174	(165)
Odsetki	17	12
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	(29)	93
Pozostałe	(1)	(85)
Obciążenie wyniku finansowego	(503)	407

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017 przekształcone
Aktywo z tytułu odroczonego podatku	1 928	2 213
Odpisy z tytułu utraty wartości	268	170
Rezerwy na zobowiązania	69	112
Odsetki	-	2
Przychody przyszłych okresów	493	887
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	537	545
Leasing	377	279
Pozostałe	184	218
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku	1 755	1 537
Różnica między wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	348	105
Różnica między wartością księgową a podatkową aktywów programowych trwałych	345	531
Różnica między wartością księgową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	612	438
Odsetki	72	55
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	378	407
Pozostałe	-	1
Aktywo / zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	173	676

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

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Spółka posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu 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.

Podatek bieżący

	2018	2017 przekształcone
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(2 821)	(2 898)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(503)	407
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	(3 324)	(2 491)
	2018	2017 przekształcone
Zysk / strata brutto	19 639	16 979
Teoretyczny podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(3 731)	(3 226)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(649)	(118)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	1 128	853
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(72)	-
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(3 324)	(2 491)

27 Przychody z umów z klientami

	2018	2017
Przychody ze sprzedaży	135 832	137 068
- przychody z produkcji telewizyjnej	98 597	105 134
- przychody z licencji	5 409	1 200
- przychody z tantiem	4 626	4 193
- przychody z reklam	21 777	21 796
- przychody z wynajmu	1 935	1 981
- przychody pozostałe	3 488	2 764
Region geograficzny	135 832	137 068
- Polska	125 588	130 127
- Europa	3 636	5 344
- Ameryka Północna	6 608	1 597
Termin przekazania produktów lub usług	135 832	137 068
- w miarę upływu czasu	98 269	104 826
- w określonym momencie	37 563	32 242

28 Koszty według rodzaju

	2018	2017
		przekształcone
Amortyzacja	8 488	5 545
Zużycie materiałów i energii	3 164	2 895
Usługi obce	87 904	87 233
Podatki i opłaty	1 922	2 095
Wynagrodzenia	23 061	25 143
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	433	338
Pozostałe koszty rodzajowe	1 991	2 624
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	1 000	408
Razem koszty według rodzaju	127 963	126 281
Zmiana stanu produktów	6 215	840
Koszty ogólnego zarządu	12 782	13 293
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	108 966	112 148

29 Koszty świadczeń pracowniczych

	2018	2017
Wynagrodzenia	23 061	25 143
Ubezpieczenia społeczne	398	304
Pozostałe świadczenia	35	34
	23 494	25 481

W ciągu okresu obrotowego Spółka 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. Spółka 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 Spółka nie ujmuje rezerw z tego tytułu.

30 Przychody i koszty finansowe

	2018	2017
Przychody finansowe		
Odsetki od lokat do 3 miesięcy	205	234
Z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	125	127
Odsetki pozostałe	17	-
	347	361
Koszty finansowe		
Odsetki z tytułu leasingu oraz budżetowe	83	66
Opłata prolongacyjna	176	223
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	33	-
	292	289

31 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne

	2018	2017
Pozostałe przychody i zyski		
Dotacje	394	398
Dywidendy	5 830	4 299
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	70	115
Odsetki od pożyczek	1 003	847
Odszkodowania	18	11
Dodatnie różnice kursowe	149	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	630	-
Pozostałe	186	195
	8 280	5 865
Pozostałe koszty		
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	103	526
Darowizny	196	110
Odpisy z tytułu utraty wartości	2 934	1
Ujemne różnice kursowe	-	246
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	143
Pozostałe	110	39
	3 343	1 065

32 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.

	2018	2017
		przekształcone
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	16 315	14 488
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	84 300 000	84 300 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,19	0,17

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

33 Dywidenda na akcję

Wyplacona dywidenda w 2018 roku wyniosła 18 546 tys. zł (0,22 zł na jedną akcję). W roku 2017 wyplacona dywidenda wyniosła 18 546 tys. zł (0,22 zł na jedną akcję). Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 23 kwietnia 2019 roku Radzie Nadzorczej zostanie złożony wniosek o zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wysokości 0,22 zł na akcję, łącznie 18 546 tys. zł, z czego 16 315 tys. zł z zysku bieżącego za rok 2018 i 2 231 tys. zł z zysków zatrzymanych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za 2018 rok.

34 Nabycie jednostek gospodarczych, zbycie udziałów, fuzje

W 2018 roku Spółka utworzyła spółkę ATM Living AB z siedzibą w Szwecji oraz nabyła udziały w spółce Echo 24 Sp. z o.o. Ponadto w analizowanym okresie zmienił się udział Spółki w spółkach BOOMBIT S.A.(dawniej Aidem Media Sp. z o.o.) i FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.) z 50% do 33,33%. Szerzej zmiany w strukturze udziałów opisano w nocie 2.

35 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Sprawy sporne

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu roszczeń prawnych powstających w normalnym toku działalności gospodarczej.

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 znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

Poręczenia kredytowe - udzielone i otrzymane w danym roku obrotowym

W 2018 roku ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM System Sp. z o.o., wynikające z zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 czerwca 2018 roku, na podstawie której Bank ten udzielił ATM System Sp. z o.o. kredytu w wysokości 13 500 tys. zł.

Kredytobiorca zobowiązany jest do spłaty wykorzystanego kredytu w 65 miesięcznych ratach kapitałowych płatnych w okresie od dnia 28 lutego 2019 roku do dnia 31 lipca 2024 roku. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty Kredytu do dnia 31 lipca 2024 roku. Odpowiedzialność ATM Grupa S.A. (Poręczyciela) i Spółki ATM System Sp. z o.o. (Kredytobiorcy) za zobowiązania wynikające z umowy kredytowej jest solidarna. Zobowiązania z tytułu poręczenia zostaną wykonane po zawiadomieniu ATM Grupa S.A. przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. o opóźnieniu w spłacie całości lub części kredytu, przez zapłatę sumy zadłużenia w sposób i w terminach wskazanych przez Bank. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż do dnia 31 lipca 2027 roku. Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 10 983 tys. zł.

W 2018 roku ATM Grupa S.A. nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji.

Poręczenia kredytowe udzielone przez ATM Grupa we wcześniejszych okresach, obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego

ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM Studio Sp. z o.o., wynikające z zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowy długoterminowego kredytu inwestycyjnego z dnia 21 września 2010 roku wraz z późniejszymi aneksami, na podstawie której Bank ten udzielił ATM Studio Sp. z o.o. kredytu w wysokości 25 000 tys. zł. Kredytobiorca zobowiązany jest do spłaty wykorzystanego kredytu w 168 miesięcznych ratach kapitałowych płatnych w okresie od 30 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2026 roku. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty Kredytu do 31 marca 2026 roku. Odpowiedzialność ATM Grupa S.A. (Poręczyciela) i Spółki ATM Studio (Kredytobiorcy) za zobowiązania wynikające z umowy kredytowej jest solidarna. Zobowiązania z tytułu poręczenia zostaną wykonane po zawiadomieniu ATM Grupa S.A. przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. o opóźnieniu w spłacie całości lub części kredytu, przez zapłatę sumy zadłużenia w sposób i w terminach wskazanych przez Bank. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2028 roku. ATM Studio Sp. z o.o. terminowo spłaca swoje zobowiązanie wobec banku. Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 12 948 tys. zł.

ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM System Sp. z o.o., wynikające z zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 8 września 2015 roku, na podstawie której Bank ten udzielił ATM System Sp. z o.o. kredytu w wysokości 10 800 tys. zł.

Kredytobiorca zobowiązany jest do spłaty wykorzystanego kredytu w 65 miesięcznych ratach kapitałowych płatnych w okresie od dnia 31 marca 2016 roku do dnia 31 sierpnia 2021 roku. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty Kredytu do dnia 31 sierpnia 2021 roku. Odpowiedzialność ATM Grupa S.A. (Poręczyciela) i Spółki ATM System Sp. z o.o. (Kredytobiorcy) za zobowiązania wynikające z umowy kredytowej jest solidarna. Zobowiązania z tytułu poręczenia zostaną wykonane po zawiadomieniu ATM Grupa S.A. przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. o opóźnieniu w spłacie całości lub części kredytu, przez zapłatę sumy zadłużenia w sposób i w terminach wskazanych przez Bank. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż do dnia 31 sierpnia 2024 roku. ATM System Sp. z o.o. terminowo spłaca swoje zobowiązanie wobec banku. Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 5 116 tys. zł.

ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za spłatę przyszłych zobowiązań spółki zależnej ATM System Sp. z o.o. z tytułu transakcji na rynku finansowym zawieranych pomiędzy ATM System a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

w związku z umową pomiędzy w/w podmiotami o prowadzenie rachunków bankowych oraz o świadczenie usług związanych z tymi rachunkami. Poręczenie ważne jest do dnia 30 września 2024 roku. Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 1 300 tys. zł.

W 2016 roku ATM Grupa udzieliła również poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM System Sp. z o.o., z tytułu umowy kredytowej zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w rachunku bieżącym na wartość 4 000 tys. zł (bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty 4 500 tys. zł). Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 72 tys. zł.

36 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 8 lutego 2019 roku ATM Grupa S.A. dokonała zakupu 38% udziałów spółki Drogi Wolności Sp. z o.o. Od tego momentu ATM Grupa posiada w Spółce 100% udziałów. W dniu 13 marca 2019 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS dokonano wpisu zmieniającego nazwę spółki na Ad Force One Sp. z o.o.

W dniu 28 marca 2019 roku ATM Grupa S.A. dokonała sprzedaży 100% udziałów spółki Echo 24 Sp. z o.o. za kwotę 307 tys. zł.

W dniu 5 kwietnia 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny spółki BOOMBIT S.A. (spółka współkontrolowana w 33,3% przez ATM Grupę S.A.). W dniu 8 kwietnia 2019 roku spółka BOOMBIT S.A. opublikowała prospekt emisyjny oraz podała decyzję o ustaleniu wysokości ceny maksymalnej na poziomie 35,50 zł za jedną akcję oferowaną.

W dniu 17 kwietnia 2019 roku spółka BOOMBIT S.A. podała do wiadomości ostateczną cenę emisyjną za jedną akcję Spółki, która wyniosła 19,00 zł oraz ostateczną liczbę oferowanych akcji – 1 300 000 nowych Akcji Serii C oraz 550 000 Akcji Sprzedawanych przez obecnych akcjonariuszy: 137 500 Akcji oferowanych przez Karolinę Szablewską-Olejarz, 137 500 Akcji oferowanych przez Marcina Olejarza oraz 275 000 Akcji oferowanych przez We Are One Ltd. W tym samym dniu, tj. 17 kwietnia 2019 roku, ATM Grupa S.A. podała informację, że nie będzie oferować do sprzedaży posiadanych akcji spółki BOOMBIT S.A. W konsekwencji ostateczna liczba Akcji Oferowanych w Ofercie wynosi 1 850 000 Akcji Oferowanych.

W dniu 26 kwietnia 2019 roku nastąpił ostateczny przydział Akcji Oferowanych po cenie 19,00 zł za jedną akcję Spółki BOOMBIT S.A., co daje wycenę rynkową Spółki na poziomie 254 980 000,00 zł.

ATM Grupa S.A. posiada w spółce BOOMBIT S.A. 4 000 000 Akcji, z czego 2 000 000 to Akcje imienne serii A (Akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi w ten sposób, że każda akcja z tej serii daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy) oraz 2 000 000 to Akcje na okaziciela serii B, co daje ATM Grupie 29,81% w kapitale zakładowym oraz 30,90% w udziale do prawa głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki BOOMBIT S.A. Wartość aktywów spółki BOOMBIT S.A. ujętych w bilansie ATM Grupy to 2 800 000,00 zł (cena nabycia spółki z 2010 roku), natomiast ich wartość według ostatecznej ceny emisyjnej to 76 000 000,00 zł. W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy ATM prezentowany jest udział w aktywach netto skonsolidowanego sprawozdania Grupy BOOMBIT.

37 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotem dominującym w Spółce jest spółka Kurzewski Investment S.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu, nad którą kontrolę sprawują Państwo Dorota i Tomasz Kurzewscy, którzy posiadają 40,83% akcji Spółki, dające prawo do 53,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej. Do podmiotów powiązanych zalicza się jednostki powiązane osobowo,

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

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. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynikają głównie z transakcji zakupu i podlegają spłacie w terminie 14 dni od daty zakupu. Zobowiązania nie są oprocentowane oraz zabezpieczone. Spółki Topacz Investment Sp. z o.o. oraz Hotel Topacz Sp. z o.o. są powiązane ze Spółką osobowo poprzez Państwo Dorotę i Tomasza Kurzewskich. Pozostałe podmioty powiązane to działalności gospodarcze członków Zarządów poszczególnych spółek Grupy świadczące usługi na rzecz Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2018	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Jednostki zależne					
ATM System Sp. z o.o.	119	1 161	-	5 341	(16 179)
Studio A Sp. z o.o.	3	18	-	1 240	(14)
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	23	1	2 029	310	(97)
ATM Studio Sp. z o.o.	-	142	10 100	641	(1 899)
Echo 24 Sp. z o.o. (od 06.03.2018)	4	10	2 162	132	(213)
Karkonosze Play Sp. z o.o. (od 06.03.2018)	3	-	-	9	-
Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.)	19	-	5 357	535	-
ATM Living AB	21	-	331	25	-
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.)	15	-	1 853	205	(1 250)
BOOMBIT S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	630	-	-	841	-
Echo 24 Sp. z o.o. (do 05.03.2018)	-	-	-	75	(101)
Kluczowe kierownictwo					
IQ Andrzej Muszyński	-	31	-	-	(300)
IENEF Paweł Tobiasz	-	12	-	-	(120)
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	12	-	-	(120)
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	11	-	2	(108)
Pozostałe podmioty powiązane					
Topacz Investment Sp. z o.o.	-	-	2 040	144	(1)
Dorota Michalak - Kurzewska	1	16	-	9	(156)
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	-	(98)
ALDENTRO Sp. z o.o.	4	-	-	67	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	-	1	-	13	(138)
Fundacja Miasto Dzieci	-	-	-	3	-
Karkonosze Play Sp. z o.o. (do 05.03.2018)	-	-	-	2	-
GO PRODUCTIONS Grzegorz Olkowski	-	12	-	1	(277)
FM Productions Filip Majchrowski	-	-	-	4	(56)

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

Tomasz Nykiel	-	172	-	-	(481)
Fm Capital Sp. z o.o.	-	-	-	-	(30)
Wesoły Roger Paweł Janosik (do 30.04.2018)	-	-	-	39	(68)
	842	1 599	23 872	9 638	(21 706)

Na dzień oraz za rok zakończony
31 grudnia 2017

	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Jednostki zależne					
ATM System Sp. z o.o.	22	1 622	-	3 715	(13 846)
Studio A Sp. z o.o.	3	-	-	495	(14)
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	15	1	-	305	(97)
ATM Studio Sp. z o.o.	2	314	10 407	653	(1 399)
Agro Śleza Sp. z o.o.	-	-	-	3	-
Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.)	21	-	1 005	35	-
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.)	942	-	1 639	256	(42)
BOOMBIT S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	1 000	-	-	1 501	-
Echo 24 Sp. z o.o.	48	55	528	480	(576)
Kluczowe kierownictwo					
IQ Andrzej Muszyński	-	31	-	-	(300)
IENEF Paweł Tobiasz	-	12	-	-	(120)
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	12	-	-	(120)
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	11	-	2	(114)
Pozostałe podmioty powiązane					
Topacz Investment Sp. z o.o.	1	9	3 064	242	(36)
Dorota Michalak - Kurzewska	1	16	-	9	(240)
LARK Anna Skowrońska	-	19	-	-	(199)
ALDENTRO Sp. z o.o.	430	-	-	1 331	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	-	5	-	16	(120)
Jacek Wróblewski DDPZ	-	-	-	-	(10)
Fundacja Miasto Dzieci	-	-	-	3	-
WESOŁY ROGER Paweł Janosik	-	35	-	-	(66)
Karkonosze Play Sp. z o.o.	1	-	-	8	-
FM Capital Sp. z o.o.	1 007	-	145	6	-
GO PRODUCTIONS Grzegorz Olkowski	-	47	-	-	(260)
	3 493	2 189	16 788	9 060	(17 559)

W 2018 roku Zgromadzenia Wspólników jednostek zależnych i współkontrolowanych uchwaliły na rzecz spółki ATM Grupa S.A. dywidendy w wysokości:

- ATM System Sp. z o.o. w wysokości 4 000 tys. zł,
- Studio A Sp. z o.o. w wysokości 990 tys. zł,
- BOOMBIT S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.) w wysokości 840 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej, z tytułu pełnionej funkcji

	2018	2017
Wynagrodzenie Członków Zarządu	2 478	2 293
Andrzej Muszyński	804	680
Grażyna Gołębiowska	558	512
Paweł Tobiasz	558	512
Przemysław Kmiotek	558	512
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	77
Wynagrodzenie Prokurenta	72	72
Dorota Michalak-Kurzewska	72	72
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	576	576
Tomasz Kurzewski	240	240
Marcin Michalak	120	120
Barbara Pietkiewicz	72	72
Piotr Stępiak	72	72
Artur Hoffman	72	72
	3 126	2 941

W roku 2018 Spółka nie udzieliła pożyczek kluczowym członkom kadry kierowniczej.

38 Wyjaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2018	2017
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(28)	(279)
Aktywów programowych obrotowych		
- zmiana stanu aktywów programowych z tytułu przekwalifikowania na aktywa programowe trwałe	(4 895)	(334)
Zmiana stanu Aktywów programowych obrotowych wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(4 923)	(613)

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2018	2017
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	1 859	(12 755)
Należności		
- zmiana stanu należności z tytułu dywidend	(370)	1 000
- zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(1)
- zmiana stanu należności z tytułu dopłat	-	(300)
Zmiana stanu Należności wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 489	(12 056)

przekształcone

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2018	2017
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(2 657)	(4 721)
Zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		przekształcone
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	4	616
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	(48)	60
Zmiana stanu Zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(2 701)	(4 045)

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2018	2017
Inne korekty z działalności operacyjnej		
- odpisy aktualizujące inwestycje	683	-
- wycena do wartości godziwej	(630)	143
- odpisy na oczekiwane straty kredytowe	2 248	(83)
Inne korekty z działalności operacyjnej wynikające ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 301	60

39 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe

W dniu 30 maja 2018 roku na podstawie statutu Spółki, po przeprowadzonej procedurze wyboru audytora przez Komitet Audytu, w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na przedłużenie umowy do przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 z firmą Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000481039, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 130. Badanie roku 2018 zostało wykonane w ramach umowy zawartej na jeden rok.

	2018	2017
Badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	115	94,5
Przegląd sprawozdania finansowego (1)	45	40,5
Pozostałe usługi (2)	-	34,5
	160	169,5

- (1) Wynagrodzenia obejmują kwoty należne audytorowi Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp.k. za profesjonalne usługi związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za dany rok (umowa z dnia 15 czerwca 2018 roku dotycząca 2018 roku oraz umowa z dnia

29 maja 2017 roku dotycząca 2017 roku). Podane kwoty obejmują również wynagrodzenie audytora za przeprowadzone procedury w odniesieniu do informacji finansowej przygotowanej dla celów konsolidacji Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. przez spółki zależne nie objęte obowiązkowym badaniem i przeglądem.

- (2) Wynagrodzenia za pozostałe usługi obejmują kwoty wypłacone audytorowi nieuwzględnione w punktach pozostałych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2019 roku.

Andrzej Muszyński
Prezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu

Przemysław Kmiotek
Członek Zarządu

Anna Górecka-Hajduk
Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe