



**Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.**



**Spis treści**

<b>Skonsolidowany bilans</b> .....	3
<b>Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów</b> .....	4
<b>Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym</b> .....	5
<b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</b> .....	7
1 Informacje ogólne .....	8
2 Struktura Grupy Kapitałowej .....	9
3 Podstawa sporządzenia .....	10
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	29
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....	30
6 Szacowanie wartości godziwej .....	31
7 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego .....	32
8 Informacje dotyczące segmentów działalności .....	34
9 Rzeczowe aktywa trwałe .....	37
10 Wartości niematerialne .....	38
11 Nieruchomości inwestycyjne .....	39
12 Inwestycje w jednostkach zależnych o udziałach poniżej 100% .....	40
13 Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych .....	40
14 Instrumenty finansowe według typu .....	41
15 Wartość i jakość aktywów finansowych .....	42
16 Należności handlowe oraz pozostałe należności .....	43
17 Zapasy .....	45
18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe .....	46
19 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej .....	46
20 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....	47
21 Pożyczki i kredyty .....	48
22 Pozostałe zobowiązania finansowe .....	49
23 Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	50
24 Podatek dochodowy .....	51
25 Koszty według rodzaju .....	53
26 Koszty świadczeń pracowniczych .....	53
27 Przychody i koszty finansowe .....	54
28 Pozostałe przychody i koszty .....	54
29 Zysk na akcję .....	54
30 Dywidenda na akcję .....	55
31 Nabycie, utworzenie i połączenia jednostek gospodarczych .....	55
32 Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	56
33 Przyszłe zobowiązania umowne .....	57
34 Zdarzenia po dniu bilansowym .....	57
35 Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	58
36 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych .....	60
37 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe .....	60

## Skonsolidowany bilans

		31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
	Nota		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	151 690	161 749
Wartości niematerialne	10	11 981	11 399
Wartość firmy	10	201	201
Nieruchomości inwestycyjne	11	24 908	47 227
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	12, 13	5 723	5 293
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 301	1 391
Pozostałe aktywa trwałe		729	1 069
		<u>196 533</u>	<u>228 329</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	17	40 803	12 085
Należności handlowe	16	49 290	23 962
Należności z tytułu podatku dochodowego		221	276
Pozostałe należności	16	1 559	1 602
Pozostałe aktywa finansowe	18	1 918	6 404
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	22 779	36 795
		<u>116 570</u>	<u>81 124</u>
<b>Razem aktywa</b>		<u><b>313 103</b></u>	<u><b>309 453</b></u>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Grupy</b>			
Kapitał zakładowy	19	8 430	8 430
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	19	178 343	178 343
Akcje własne		-	-
Zatrzymane zyski		19 804	27 106
Wynik finansowy bieżącego okresu		17 615	6 186
		<u>224 192</u>	<u>220 065</u>
<b>Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące</b>		<u>586</u>	<u>496</u>
<b>Razem kapitał własny</b>		<u><b>224 778</b></u>	<u><b>220 561</b></u>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 018	3 692
Kredyty i pożyczki	21	17 502	19 439
Zobowiązania długoterminowe inne	22	10 269	9 575
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	25 328	29 242
		<u>54 117</u>	<u>61 948</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	21	3 517	4 085
Zobowiązania finansowe	22	870	829
Zobowiązania handlowe	20	8 087	6 500
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		272	560
Pozostałe zobowiązania	20	16 260	11 071
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	5 202	3 899
		<u>34 208</u>	<u>26 944</u>
<b>Razem zobowiązania</b>		<u><b>88 325</b></u>	<u><b>88 892</b></u>
<b>Razem kapitał własny i zobowiązania</b>		<u><b>313 103</b></u>	<u><b>309 453</b></u>

## Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy zakończone	
		31 grudnia	
		2014	2013
<b>Przychody ze sprzedaży i dochody z dotacji</b>	8		
Przychody ze sprzedaży usług		151 720	120 546
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 103	720
Dochody z dotacji		-	-
		<b>152 823</b>	<b>121 266</b>
<b>Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów bez odpisów z tytułu utraty wartości</b>			
Koszt wytworzenia sprzedanych usług		(127 830)	(102 334)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(799)	(608)
		<b>(128 629)</b>	<b>(102 942)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości		(2 500)	(3 673)
<b>Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów</b>		<b>(131 129)</b>	<b>(106 615)</b>
		<b>21 694</b>	<b>14 651</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>			
Koszty ogólnego zarządu		(12 783)	(11 441)
Pozostałe przychody	28	6 246	5 258
Pozostałe koszty	28	(2 116)	(1 416)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>13 041</b>	<b>7 052</b>
Przychody finansowe	27	605	862
Koszty finansowe	27	(1 174)	(1 154)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		3 512	1 619
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>15 984</b>	<b>8 379</b>
Podatek dochodowy	24	1 810	(2 111)
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>		<b>17 794</b>	<b>6 268</b>
<b>z tego:</b>			
- przypadające na akcjonariuszy Grupy		17 615	6 186
- przypadające na udziały niekontrolujące		179	82
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Grupy w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy / rozwodniony	29	0,209	0,073
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>		<b>17 794</b>	<b>6 268</b>
Pozostałe dochody całkowite		-	-
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>17 794</b>	<b>6 268</b>
<b>z tego:</b>			
- przypadające na akcjonariuszy Grupy		17 615	6 186
- przypadające na udziały niekontrolujące		179	82

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

Nota	Przypadające na akcjonariuszy Grupy							Razem kapitał własny	
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		
<b>1 stycznia 2014 r.</b>	8 430	178 343	-	27 106	6 186	<b>220 065</b>	496	<b>220 561</b>	
<b>Zysk netto za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	-	-	-	-	17 615	<b>17 615</b>	179	<b>17 794</b>	
<b>Transakcje z właścicielami</b>									
Przeniesienie wyniku	-	-	-	6 186	(6 186)	-	-	-	
Wypłata dywidendy	30	-	-	(13 488)	-	<b>(13 488)</b>	-	<b>(13 488)</b>	
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Inne zmiany kapitału przypadające na udziały niekontrolujące</b>									
Wynik z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wypłata dywidendy	30	-	-	-	-	-	(89)	<b>(89)</b>	
<b>31 grudnia 2014 r.</b>	19	8 430	178 343	-	19 804	17 615	<b>224 192</b>	586	<b>224 778</b>

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym c.d.**

	Nota	Przypadające na akcjonariuszy Grupy						Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu				
<b>1 stycznia 2013 r.</b>		8 600	178 343	(687)	39 348	(8 862)	<b>216 742</b>	686	<b>217 428</b>	
<b>Zysk netto za okres zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>		-	-	-	-	6 186	<b>6 186</b>	82	<b>6 268</b>	
<b>Transakcje z właścicielami</b>										
Przeniesienie wyniku		-	-	-	(8 862)	8 862	-	-	-	
Wypłata dywidendy	30	-	-	-	(1 686)	-	<b>(1 686)</b>	-	<b>(1 686)</b>	
Nabycie akcji własnych		-	-	(1 226)	-	-	<b>(1 226)</b>	-	<b>(1 226)</b>	
Umorzenie akcji własnych		(170)	-	1 913	(1 743)	-	-	-	-	
<b>Inne zmiany kapitału przypadające na udziały niekontrolujące</b>										
Wynik z lat ubiegłych		-	-	-	49	-	<b>49</b>	(49)	-	
Wypłata dywidendy	30	-	-	-	-	-	-	(223)	<b>(223)</b>	
<b>31 grudnia 2013 r.</b>	19	8 430	178 343	-	27 106	6 186	<b>220 065</b>	496	<b>220 561</b>	

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Nota	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2014	2013
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>15 984</b>	<b>8 379</b>
<b>Korekty:</b>		
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(370)	(1 619)
Amortyzacja	20 007	19 524
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	84	(271)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(649)	(962)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(458)	(6 048)
Zmiana stanu zapasów	(5 318)	(1 620)
Zmiana stanu należności	(26 284)	12 516
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 811	(211)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(90)	574
Inne korekty z działalności operacyjnej	360	4 661
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>9 077</b>	<b>34 923</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(330)	236
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 747</b>	<b>35 159</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 132	580
Inne wpływy inwestycyjne	36 24 661	12 547
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 177)	(8 734)
Nabycie spółek współkontrolowanych	-	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości	(1 214)	(7 434)
Wydatki na aktywa finansowe	(15 054)	(6 159)
Inne wydatki inwestycyjne	36 (4 104)	(521)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 756)</b>	<b>(9 721)</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 083	2 242
Wpływy z dotacji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(1 226)
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	(13 577)	(1 850)
Spląty kredytów i pożyczek	(5 576)	(5 247)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(883)	(946)
Odsetki	(1 054)	(1 315)
Inne wydatki finansowe	-	(20)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(19 007)</b>	<b>(8 362)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(14 016)</b>	<b>17 076</b>
Środki pieniężne na początek okresu	36 795	19 719
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne na koniec okresu w tym:</b>	<b>22 779</b>	<b>36 795</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 161	40

## 1 Informacje ogólne

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

Nazwa:	ATM GRUPA S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Bielany Wrocławskie, ul. Dwa Światy 1, 55-040 Kobierzyce
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
Organ prowadzący rejestr, numer KRS i data rejestracji:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS nr 0000157203; zarejestrowano dnia 1 kwietnia 2003 r.
Numer statystyczny REGON i data nadania:	REGON 930492316; nadano dnia 22 kwietnia 2003 r.

Zgodnie ze statutem Spółki czas jej trwania jest nieokreślony.

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

Spółka oraz jej jednostki zależne (zwane dalej „Grupą”), prowadzą podstawową działalność w ramach czterech segmentów: produkcja telewizyjna i filmowa, zarządzanie aktywami trwałymi, nadawanie oraz działalność pozostała.

W skład Zarządu Spółki w 2014 r. wchodzili:

- Andrzej Muszyński – Prezes Zarządu,
- Maciej Grzywaczewski – Wiceprezes Zarządu,
- Grażyna Gołębiowska – Członek Zarządu,
- Paweł Tobiasz – Członek Zarządu,
- Przemysław Kmiotek – Członek Zarządu, od 22 maja 2014 r.

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2014 r. wchodzili:

- Tomasz Kurzewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Michalak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Barbara Pietkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Stępnik – Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Hoffman – Członek Rady Nadzorczej, od 31 stycznia 2014 r.

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



**2 Struktura Grupy Kapitałowej**

Pod datą 27 kwietnia 2015 r. Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2014 r., którym objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ATM Grupa S.A.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ATM System Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	12 lutego 2001 r.
Profilm Sp. z o.o. (dawniej Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. oraz Baltmedia Sp. z o.o.)	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	30 kwietnia 2007 r.
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007 r.
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń oraz pozostałych dóbr materialnych gdzie indziej niesklasyfikowanych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009 r.
ATM FX Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	10 listopada 2009 r.
ATM Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej A2 Multimedia Sp. z o.o.)	Bielany Wrocławskie, Polska	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	1 marca 2012 r.
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	98,43%	28 sierpnia 2013 r.
Telewizja Dolnośląska Echo Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	23 kwietnia 2014 r.
Aidem Media Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Współzależna / metoda praw własności	50%	18 września 2010 r.
FM Pro Sp. z o.o. (dawniej FM Productions Sp. z o.o.)	Bielany Wrocławskie, Polska	Działalność rozrywkowa i rekreacyjna	Współzależna / metoda praw własności	50%	21 sierpnia 2013 r.
Fundacja Miasto Dzieci	Bielany Wrocławskie, Polska	Działalność dobroczynna - realizacja zadań edukacyjnych dla dzieci i młodzieży szkolnej	Współzależna / niekonsolidowana	50%	13 maja 2014 r.

W dniu 30 września 2014 r. nastąpiło połączenie spółek zależnych Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i Baltmedia Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

W dniu 28 listopada 2014 r. nastąpiło połączenie Spółki ATM Grupa S.A. (spółka przejmująca) ze spółką zależną ATM Profilm Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

W dniu 27 lutego 2015 r. spółka zależna ATM FX sp. z o.o. odkupiła pełny pakiet udziałów spółki posiadanych przez Spółkę ATM Grupa S.A. celem ich umorzenia, w efekcie czego z dniem 27 lutego 2015 r. nastąpiło zbycie spółki zależnej ATM FX Sp. z o.o. przez Spółkę ATM Grupa S.A.

### **3 Podstawa sporządzenia**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF zatwierdzonymi przez UE), z Interpretacjami KIMSF oraz Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), w zakresie jakim obowiązuje ona jednostki sporządzające sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen lub cechują się szczególną złożonością w obszarach, w których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przedstawiono w nocy 7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

#### **3.1 Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2014 r.**

##### Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte przez Grupę

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 r.:

##### **a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Zgodnie z oceną Zarządu zastosowanie MSSF 10 nie miało wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy lub wpływ ten był nieistotny.

##### **b) MSSF 11 „Wspólne porozumienia”**

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych porozumień do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek współkontrolowanych. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Zgodnie z oceną Zarządu zastosowanie MSSF 11 nie miało wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy lub wpływ ten był nieistotny.

##### **c) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”**

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym porozumieniu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce strukturalnej. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawarte obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych porozumieniach i niekonsolidowanych jednostkach strukturalnych. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym

znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach strukturalnych.

Dodatkowe ujawnienia wymagane przez MSSF 12 zostały opisane w nocie 12 i 13 niniejszego sprawozdania finansowego.

**d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Zgodnie z oceną Zarządu zastosowanie zmienionego MSR 27 nie miało wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy lub wpływ ten był nieistotny.

**e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych porozumień. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Zgodnie z oceną Zarządu zastosowanie zmienionego MSR 28 nie miało wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy lub wpływ ten był nieistotny.

**f) Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12**

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturalnych dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Zgodnie z oceną Zarządu zastosowanie zmiany w przepisach przejściowych do MSSF10, MSSF 11, MSSF 12 nie miało wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy lub wpływ ten był nieistotny.

**g) Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27**

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Zgodnie z oceną Zarządu zastosowanie zmiany do MSSF10, MSSF 12 i MSR 27 w zakresie podmiotów inwestycyjnych nie miało wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy lub wpływ ten był nieistotny.

**h) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32**

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Zgodnie z oceną Zarządu zastosowanie zmiany do MSR 32 w zakresie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych nie miało wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy lub wpływ ten był nieistotny.

**i) Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36**

Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji, gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

Zgodnie z oceną Zarządu zastosowanie zmiany do MSR 36 w zakresie ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych nie miało wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy lub wpływ ten był nieistotny.

**j) Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39**

Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będącego konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Zgodnie z oceną Zarządu zastosowanie zmiany do MSR 39 w zakresie odnowienia instrumentów pochodnych i kontynuowania rachunkowości zabezpieczeń nie miało wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy lub wpływ ten był nieistotny.

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

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

**a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”**

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych

całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Grupa zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**b) Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19**

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

**c) Poprawki do MSSF 2010-2012**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015 r.

Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z szacunkami Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**d) Poprawki do MSSF 2011-2013**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2015 r.

Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**e) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

MSSF 14 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy, do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Grupa zastosuje MSSF 14 od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 14 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

**f) KIMSF 21 „Podatki i opłaty”**

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana 20 maja 2013 r. i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Grupa zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2015 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**g) Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności**

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

**h) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji**

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

**i) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Grupa zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2017 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

**j) Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dot. upraw roślinnych**

Zmiany wymagają ujmowania określonych roślin produkcyjnych, takich jak winorośle, drzewa kauczukowe czy palmy oleiste (tj. które dają plony przez wiele lat i nie są przeznaczone na sprzedaż w postaci sadzonek ani do zbioru w czasie żniw) zgodnie z wymogami MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, ponieważ ich uprawa jest analogiczna do produkcji. W rezultacie zmiany te włączają takie rośliny w zakres MSR 16 a nie MSR 41. Płody z tych roślin nadal pozostają w zakresie MSR 41.

Zmiany zostały opublikowane 30 czerwca 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

**k) Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych**

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany zostały opublikowane 12 sierpnia 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

**l) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

**m) Poprawki do MSSF 2012-2014**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. „Poprawki do MSSF 2012-2014”, które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z szacunkami Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

**n) Zmiany do MSR 1**

18 grudnia 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

**o) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych**

18 grudnia 2014 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała tzw. poprawkę o ograniczonym zakresie. Poprawka do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 opublikowana pt. Jednostki inwestycyjne: wyłączenia z konsolidacji precyzuje wymagania dotyczące jednostek inwestycyjnych oraz wprowadza pewne ułatwienia.

Standard wyjaśnia, że jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowano, że zwolnienie ze sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego jeżeli jednostka dominująca wyższego stopnia sporządza dostępne publicznie sprawozdania finansowe dotyczy niezależnie od tego czy jednostki zależne są konsolidowane czy też wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 10 w sprawozdaniu jednostki dominującej najwyższego lub wyższego szczebla. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Grupa zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r. Zgodnie z oceną Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

**3.3 Ważniejsze stosowane przez Grupę zasady rachunkowości**

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

**a) Konsolidacja**

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym spółki celowe), w odniesieniu do których Grupa ma prawo kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu liczby akcji zapewniającej ponad połowę ogólnej liczby praw głosu. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić na akcje. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Nabycie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt nabycia ustala się jako



wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia niezależnie od wielkości udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów.

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

#### Udziały niekontrolujące i transakcje z udziałowcami niekontrolującymi

Zmiany w udziale własnościowym Grupy, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości bilansowe udziałów dających kontrolę i niedających kontroli koryguje się, uwzględniając zmianę udziałów we własności jednostki zależnej. Różnicę pomiędzy kwotą do zapłaty z tytułu zwiększenia lub zmniejszenia udziału a wartością bilansową odpowiednich udziałów niedających kontroli ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym przypadającym na udział dający kontrolę.

Do dnia 31 grudnia 2009 r. Grupa stosowała zasadę rachunkowości traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (niekontrolującymi) jako transakcji z podmiotami trzecimi, niepowiązanymi z Grupą. Sprzedaż udziałów udziałowcom niekontrolującym, powodowała, że zyski lub straty Grupy były ujmowane w zysku lub stracie. Zakup udziałów od udziałowców niekontrolujących skutkowało powstaniem wartości firmy, będącej nadwyżką ceny nabycia nad odpowiednim udziałem w nabytych aktywach netto według ich wartości bilansowej; w przeciwnym wypadku różnicę taką ujmowano w zysku lub stracie.

#### Jednostki stowarzyszone

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

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

Transakcje pod wspólną kontrolą

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 Grupa 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 wpływa na kapitał z połączenia. 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 ATM Grupa S.A.

**c) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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 skonsolidowanym zestawieniu 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 skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane są w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

**d) Rzeczowe aktywa trwałe**

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

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ

korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części zamiennych usuwa się ze skonsolidowanego bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do skonsolidowanego zestawienia 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 lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- budynki i budowle 25-40 lat
- maszyny i urządzenia 10-15 lat
- środki transportu 3-5 lat
- inne środki trwałe 3-8 lat

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na każdy dzień bilansowy. W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwalnej. Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości ujmuje się w skonsolidowanym zestawieniu 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).

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów, w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Natomiast, pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty okresu w którym zostały poniesione.

#### **e) Wartości niematerialne**

##### Wartość firmy

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

##### Koszty prac rozwojowych

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

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia programu tak, aby nadawał się do użytkowania;

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

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

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

#### 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. 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.

#### **f) Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku), które Grupa 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 leasingu operacyjnego (w szczególności prawo wieczystego użytkowania gruntu) jeśli jednocześnie spełniają powyższe warunki dla ujęcia ich 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 zestawieniu całkowitych dochodów w momencie poniesienia.

Na każdy dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości początkowej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości, zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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.

#### **g) 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 odzyskiwalna 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.

#### **h) 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.

#### **i) Aktywa finansowe**

##### Klasyfikacja

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

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeśli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych.

- Pożyczki i należności

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

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

#### Ujmowanie i wycena

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem wszystkich aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów, w pozycji pozostałe (straty)/zyski – netto, w okresie, w którym powstały. Przychody z tytułu dywidend z aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów w ramach pozostałych przychodów – w momencie uzyskania przez Grupę prawa do otrzymania płatności.

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

#### **j) Kompensata w przypadku instrumentów finansowych**

Aktywa i zobowiązania finansowe podlegają kompensacie, a kwota netto wykazywana jest w skonsolidowanym 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.

**k) Utrata wartości w przypadku instrumentów finansowych**

Aktywa wykazywane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Grupa przeprowadza ocenę na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. W przypadku dłużnych papierów wartościowych Grupa korzysta z kryteriów, o których mowa w (a) powyżej. W przypadku natomiast inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego kosztu także stanowi przesłankę utraty wartości składnika aktywów. Jeżeli jakiegokolwiek takie przesłanki występują dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wówczas łączna strata – określona jako różnica między kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o wszelkie straty z tytułu trwałej utraty wartości takiego składnika aktywów wcześniej wykazane w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów – podlega wyksięgowaniu z kapitału własnego i ujęciu w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów na instrumentach kapitałowych nie podlegają odwróceniu w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów. Jeżeli, w późniejszym okresie, wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost można obiektywnie przypisać zdarzeniu mającemu miejsce po wykazaniu straty z tytułu utraty wartości w postaci zysku lub straty, strata z tytułu utraty wartości podlega odwróceniu w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów.

**l) Zapasy**

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” („FIFO”) lub w drodze identyfikacji jednostkowej. Koszt wytworzenia obejmuje koszty projektowe, materiały, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych),

nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

W ramach zapasów wykazywane są:

- materiały;
- towary;
- produkcja w toku obejmująca: (i) niezakończone wartości niematerialne – prace rozwojowe, polegające na wytworzeniu filmu fabularnego lub programu, (ii) nakłady na produkcję programów, co do których nie ma podpisanej umowy (wytworzenie na własne ryzyko) jednak Zarząd szacuje jako prawdopodobne uzyskanie korzyści ekonomicznych z poniesionych nakładów, (iii) nabyte scenariusze i prawa do ekranizacji, które zgodnie z zamierzeniem Zarządu w przyszłości zostaną ujęte w wartości składników wartości niematerialnych lub w kosztach wytworzenia usługi produkcji filmowej, (iv) zakupione filmy i programy w okresie przygotowania do dystrybucji na danym rynku (przygotowanie dubbingu, napisów, itd.), (v) przedsięwzięcia deweloperskie, polegające na budowie budynku i znajdujących się w nim (nich) lokali wraz z przynależnymi obiektami infrastruktury lub przebudowa (ulepszenie) już istniejącego budynku (budyneków) z zamiarem sprzedaży jednemu lub więcej nabywcom.

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

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

#### **m) Należności handlowe**

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

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

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

#### **n) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

#### **o) Kapitał podstawowy**

Akcje zwykłe i uprzywilejowane niepodlegające obowiązkowemu wykupowi zalicza się do kapitału własnego. Akcje uprzywilejowane, podlegające obowiązkowo wykupowi, zalicza się do zobowiązań.

#### **p) Zobowiązania handlowe**

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku. W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej,



zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

**q) Kredyty i pożyczki**

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w zestawieniu 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. W takim zakresie, w jakim brak jest dowodów na prawdopodobieństwo wykorzystania całości lub części kredytu, opłata jest kapitalizowana jako zaliczka na poczet usług w zakresie płynności i amortyzowana w okresie kredytowania, do którego się odnosi.

Akcje uprzywilejowane podlegające obowiązkowo wykupowi w określonym terminie zalicza się do zobowiązań. Dywidendy z tych akcji ujmuje się w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów jako koszty odsetek.

**r) Zobowiązania długoterminowe pozostałe**

Zobowiązania długoterminowe inne stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli termin zapłaty przypada na okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. 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.

**s) Podatek dochodowy bieżący i odroczony**

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

do wyegzekwowania tytułu prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto.

**t) Rezerwy**

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

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Grupa przyjmuje, że w przypadku okresu poniżej jednego roku nie dokonuje się dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych.

**u) Ujmowanie przychodów**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należność za produkty, towary, usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, upusty handlowe i podatek VAT. Sprzedaż towarów/usług/produktów ujmowana jest w momencie ich dostarczenia i przekazania ryzyk i korzyści z nich płynących. W przypadku wytworzenia produktu telewizyjnego dla Grupy momentem tym jest najczęściej moment kolaudacji produktu wytworzonego przez Spółkę. W przypadku budowy nieruchomości lub przebudowy już istniejącej – w ramach projektu deweloperskiego – dla Grupy momentem tym jest najczęściej moment zawarcia umowy przeniesienia własności nieruchomości sporządzonego w formie aktu notarialnego.

Usługa produkcji telewizyjnej i filmowej

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

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

- Istnieje możliwość dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu.

Przychody z tytułu świadczenia usługi produkcji programów na zlecenie zamawiającego rozpoznaje się zgodnie z metodą stopnia zaawansowania realizacji usługi. Zgodnie z tą metodą, przychody ujmuje się w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów w części odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów produkcji (stopień zaawansowania prac według kosztorysów), z uwzględnieniem nieplanowanych strat. Stopień zaawansowania mierzony jest jako udział kosztów bezpośrednich produkcji poniesionych na dzień bilansowy do całości szacowanych kosztów bezpośrednich produkcji. Nadwyżka przychodów szacowanych nad wartością wystawionych faktur do klienta ujmowana jest w skonsolidowanym bilansie w ramach należności handlowych. Nadwyżka wystawionych faktur nad poziomem szacowanych przychodów ujmowana jest w skonsolidowanym bilansie w przychodach przyszłych okresów. Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych kosztów i przychodów z wykonania usługi weryfikowana jest najpóźniej na każdy dzień bilansowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów z tytułu świadczenia usług ujmuje się w okresie, w którym nastąpiły zmiany szacunków. Jeżeli Grupa jest w stanie wiarygodnie oszacować wynik

transakcji i jest on ujemny, Grupa natychmiast ujmuje spodziewaną stratę, tzn. jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty transakcji przekroczą łączne przychody, przewidywana strata ujmowana jest jako koszt okresu.

- Brak możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu.

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

#### Wynagrodzenie za osiągnięcie poziomu oglądalności

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

#### ATM Rozrywka TV

Przychody z reklamy obejmują prowizję z tytułu sprzedaży czasu reklamowego. Wysokość prowizji jest ustalana jako kwoty podlegające zapłacie przez nabywców czasu reklamowego, na podstawie raportów sprzedaży, otrzymanych od brokera. Prowizje ze sprzedaży czasu reklamowego są ujmowane w rachunku zysków i strat 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 Grupy w całości przychodu wynikającego z przekazania produktu emitentowi bądź innemu odbiorcy lub innej sprzedaży praw do produktu. Udział ten uzależniony jest najczęściej bezpośrednio od zaangażowania Grupy w produkcję określonego filmu bądź programu.

#### Inne źródła przychodów

Grupa ujmuje ponadto przychody z tytułu:

- emisji w kinach filmu fabularnego, do którego Grupa zatrzymała prawo – na podstawie otrzymywanych raportów oglądalności, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- sprzedaży filmu fabularnego na DVD – na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- wysłanych przez widzów wiadomości SMS w trakcie emisji programu producenta – na podstawie otrzymywanych od emitenta comiesięcznych raportów oraz umowy z emitentem o podziale przychodów z tego tytułu gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- emisji telewizyjnej filmu fabularnego, do którego Grupa zatrzymała prawo – na podstawie wynagrodzenia określonego w umowie z emitentem gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia,
- tantiemów – uzyskane od organizacji zajmujących się ochroną praw autorskich są ujmowane w zależności od tego, które 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 innym i podmiotami przewiduje taką partycypację w wypłacie odpowiedniego udziału na rzecz stacji telewizyjnej lub innych podmiotów.

**v) Dochody z tytułu dotacji**

Dotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

Jeżeli na realizację określonego programu Grupa otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Grupy 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, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od wartości niematerialnych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku Zarządu). Część niepodlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

Dotacje do pozostałych aktywów trwałych

Jeżeli na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Grupa otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Grupy 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, równolegle 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 niepodlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

**w) Leasing**

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

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

- wartości godziwej aktywów objętych 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 skonsolidowane zestawienie 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.

**x) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy**

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

**3.4 Dokonane przez Grupę zmiany zasady rachunkowości i prezentacji**

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 r. Grupa nie dokonała zmian zasad rachunkowości ani prezentacji pozycji aktywów i zobowiązań oraz skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów.

#### **4 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

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

##### Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Grupy ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut

Grupa prowadzi działalność głównie w Polsce i znacząca większość transakcji prowadzona jest w złotych polskich. Podobnie jak poprzednim roku, Grupa nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej. Wpływ ryzyka zmiany kursu waluty na działalność Grupy jest nieistotny.

- ryzyko cenowe

Podobnie jak w poprzednim roku, Grupa nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, które są narażone na bieżącą zmianę ich ceny na rynkach. Wpływ ryzyka cenowego na działalność Grupy jest nieistotny.

- ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych

Grupa lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Grupę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Grupy, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd jednostki dominującej minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Grupy lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek spadłyby o 93 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 93 tys. zł. Według aktualnej struktury finansowania, Grupa posiada zaciągnięte kredyty bankowe m.in. na budowę kompleksowego studia telewizyjno-filmowego. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% koszty z tytułu odsetek spadłyby o 99 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% koszty z tytułu odsetek wzrosłyby o 99 tys. zł.

##### Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko płynności

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

Zarządzanie płynnością Grupy odbywa się głównie poprzez:

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

Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań. Poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi Grupa jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Grupa posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Grupy jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień 31 grudnia 2013 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Poniżej roku</b>	<b>Od roku do 2 lat</b>	<b>Od 2 do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>Razem</b>
<b>Zobowiązania według bilansu</b>					
Kredyty i pożyczki	3 517	4 985	5 091	7 426	<b>21 019</b>
Zobowiązania finansowe	870	1 488	247	-	<b>2 605</b>
Zobowiązania handlowe	8 087	-	-	-	<b>8 087</b>
Pozostałe zobowiązania	12 524	2 845	2 845	2 844	<b>21 058</b>
	<b>24 998</b>	<b>9 318</b>	<b>8 183</b>	<b>10 270</b>	<b>52 769</b>

<b>31 grudnia 2013 r.</b>	<b>Poniżej roku</b>	<b>Od roku do 2 lat</b>	<b>Od 2 do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>Razem</b>
<b>Zobowiązania według bilansu</b>					
Kredyty i pożyczki	4 085	5 085	5 151	9 203	<b>23 524</b>
Zobowiązania finansowe	829	1 377	890	-	<b>3 096</b>
Zobowiązania handlowe	6 500	-	-	-	<b>6 500</b>
Pozostałe zobowiązania	8 528	1 201	3 604	2 503	<b>15 836</b>
	<b>19 942</b>	<b>7 663</b>	<b>9 645</b>	<b>11 706</b>	<b>48 956</b>

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

## **5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

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

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w skonsolidowanym bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto. W poprzednich latach Grupa Kapitałowa skorzystała z finansowania dłużnego na budowę kompleksu studyjno-filmowego w Warszawie. Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2014 r. i 2013 r. przedstawiały się następująco:

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	33 580	26 620
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(22 779)	(36 795)
Zadłużenie netto	10 801	(10 175)
Kapitał własny	224 778	220 561
Kapitał ogółem	235 579	210 386
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	0,046	(0,048)

## **6 Szacowanie wartości godziwej**

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

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

Grupa posiada jedynie aktywa i zobowiązania, których wartość godziwa możliwa jest do oszacowania na poziomie 3.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach wynika z ich notowań na dzień bilansowy. Rynek uznaje się za aktywny, jeżeli notowania są bezpośrednio i regularnie dostępne i przekazywane przez giełdę, dealerów, maklera, grupę sektorową, serwis informacyjny lub organ nadzoru oraz reprezentują faktyczne i regularnie dokonywane transakcje rynkowe realizowane na zasadach rynkowych między niezależnymi podmiotami. Ceną wykorzystywaną dla wyceny aktywów finansowych posiadanych przez Grupę jest bieżący kurs kupna. Takie instrumenty wchodzą w zakres poziomu 1. Do instrumentów poziomu 1 należą przede wszystkim inwestycje kapitałowe w ramach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie klasyfikowane jako papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży.

Wartość godziwą instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku (na przykład instrumenty pochodne na rynku pozagiełdowym) określa się przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny. Takie techniki wyceny optymalizują wykorzystanie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych tam, gdzie są one dostępne i polegają w jak najmniejszym stopniu na szacunkach poczynionych specyficznych dla danej jednostki. Jeżeli wszystkie istotne dane wejściowe niezbędne dla godziwej wyceny instrumentu można faktycznie zaobserwować, instrument jest wówczas zaliczany do poziomu 2.

Jeżeli jeden lub większa liczba istotnych danych wejściowych nie opiera się na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, instrument zalicza się wówczas do poziomu 3.

Szczegółowe techniki stosowane do wyceny instrumentów finansowych obejmują:

- notowane ceny rynkowe lub notowania prowadzone przez dealera dla podobnych instrumentów,
- wartość godziwą swapów na stopy procentowe oblicza się jako wartość bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o możliwe do zaobserwowania krzywe dochodowości,
- wartość godziwą terminowych kontraktów walutowych określa się przy zastosowaniu terminowych kursów wymiany na dzień bilansowy, a wynikowa wartość podlega dyskontowaniu do wartości bieżącej,
- inne techniki, takie jak analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosuje się do ustalania wartości godziwej pozostałych instrumentów finansowych.

## **7 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego**

Grupa 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 firmy

Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z przyjętą zasadą rachunkowości. Wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają stosowania oszacowań. Na dzień 31 grudnia 2014 r. nie zachodzi potrzeba przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy ze względu na jej nieistotność dla całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nie istnienie jakiegokolwiek przesłanek wskazujących na to, że mogło dojść do utraty wartości użytkowej.

### Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Grupa 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 Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa zalicza m.in. szeroko rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału Grupy. 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 Grupie mają zmiany natury technologicznej, które mogą znacznie ograniczyć wielkości korzyści ekonomicznych.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2014 r. Zarząd Grupy dokonał oceny czy istnieją jakiegokolwiek 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 sprzętem telewizyjnym, Zarząd Grupy Kapitałowej ATM Grupa stwierdził, że wartość księgowa dla kilku składników rzeczowych aktywów trwałych jest wyższa od bieżącej wartości rynkowej na rynku wtórnym.

W związku z powyższym, Zarząd Grupy Kapitałowej ATM Grupa podjął decyzję o dokonaniu, na dzień 31 grudnia 2014 r. odpisów aktualizujących wartość tych składników w łącznej wysokości 1 000 tys. zł.

### Szacowana utrata wartości zapasów oraz aktywów w ramach wartości niematerialnych

Grupa zgodnie z przyjętą polityką dokonuje indywidualnej analizy wszystkich projektów rozpoznanych w ramach zapasów oraz wartości niematerialnych pod kątem możliwości ich wykorzystania w prowadzonej działalności oraz przedawnienia się praw do posiadanych aktywów. Na bazie przeprowadzonej analizy i z zastosowaniem oszacowań



i osądów profesjonalnych uwzględniających dotychczasowo realizowane projekty dokonywane są odpisy z tytułu utraty wartości aktywów do poziomu kwoty, jaką Grupa spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów.

Na podstawie powyższych przesłanek, na koniec 2014 r., Grupa dokonała odpisów produkcji w toku w łącznej wysokości 2 327 tys. zł. Zaniechano kontynuowania i wykorzystano odpis na produkcje w toku w łącznej wysokości 512 tys. zł.

#### Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa 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 2014 r. Zarządy Spółek z Grupy Kapitałowej ATM Grupa dokonały 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

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby stosunek dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 3 020 tys. zł lub zmniejszona o 5 951 tys. zł.

#### Podatek dochodowy

Istnieje wiele transakcji i kalkulacji, w odniesieniu do których ostateczne ustalenie kwoty podatku jest niepewne. Grupa ujmuje potencjalne zobowiązania wynikające z kontroli skarbowych, opierając się na szacunku potencjalnego dodatkowego wymiaru podatku. Jeśli ostateczne rozliczenia podatkowe odbiegają od początkowo ujętych kwot, występujące różnice wpływają na aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w okresie, w którym następuje ostateczne ustalenie kwoty podatku. Szacunek Zarządu co do odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w nocie 23.

#### Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

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

#### Świadczenia emerytalne

Grupa zatrudnia na bazie umów o pracę 47 osób. W związku z tym potencjalne szacowane zobowiązania z tytułu przysługujących na bazie Kodeksu pracy świadczeń emerytalnych są nieistotne w stosunku do skali prowadzonej działalności. Grupa nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w nocie 25.

**8 Informacje dotyczące segmentów działalności**

Segmenty działalności zostały ustalone na bazie raportów zarządczych które są wykorzystywane przez Zarząd przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Aktualnie działalność Grupy prezentowana jest w podziale na cztery segmenty operacyjne:

Produkcja telewizyjna i filmowa

Obejmuje ona realizację wszystkich form telewizyjnych na zlecenie lub potrzeby własne, produkcję i koprodukcję filmów fabularnych, sprzedaż licencji do gotowych produkcji lub formatów, zarówno własnych jak i stron trzecich, wpływy z tantiem z tytułu reemisji zrealizowanych programów. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., Studio A Sp. z o.o. oraz Profilm Sp. z o.o. (dawniej Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. oraz Baltmedia Sp.z o.o.).

Zarządzanie aktywami trwałymi

Segment ten obejmuje świadczenie wszelkiego rodzaju usług pomocniczych dla produkcji telewizyjnej, filmowej, teatralnej i innej, opartej o posiadane zasoby technologiczne i nieruchomości. W szczególności zostają do nich zaliczane usługi wykonywane przy użyciu wozów realizacyjnych HD, usługi dźwiękowe, montażowe, oświetleniowe, operatorskie, realizację efektów specjalnych, usługi informatyczne, transportowe oraz wynajem powierzchni studyjnych i biurowych. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., ATM System Sp. z o.o., ATM Studio Sp. z o.o., ATM FX Sp. z o.o. oraz FM Pro Sp. z o.o. (dawniej FM Productions Sp. z o.o.).

Nadawanie

Segment ten obejmuje działalność związaną z nadawaniem kanału telewizyjnego ATM Rozrywka. Działalność tę realizuje ATM Grupa S.A., Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o. oraz Telewizja Dolnośląska ECHO Sp. z o.o.

Działalność pozostała

Segment ten obejmuje pozostałą działalność, w tym m.in. sprzedaż towarów, usługi biura rachunkowego, sprzedaż budynków, produkcja i sprzedaż gier i programów komputerowych, wpływy odsetkowe z lokat bankowych oraz z pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., ATM System Sp. z o.o., ATM Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej A2 Multimedia Sp. z o.o.) oraz Aidem Media Sp. z o.o.

**Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.**

35

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

Tabela poniżej prezentuje wybrane istotne informacje finansowe Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014 r. i 2013 r.

	Produkcja telewizyjna i filmowa		Zarządzanie aktywami trwałymi		Nadawanie		Działalność pozostała		Wyłączenia i korekty konsolidacyjne		Razem	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
<b>Informacje o całkowitych dochodach segmentu</b>												
<i>[12 miesięcy 2014 / 12 miesięcy 2013]</i>												
Sprzedaż do stron trzecich	94 786	73 781	32 029	28 637	19 827	17 791	6 181	1 057	-	-	152 823	121 266
Sprzedaż pomiędzy segmentami	978	1 157	14 992	10 282	-	-	913	645	(16 883)	(12 084)	-	-
Amortyzacja	(3 223)	(3 578)	(14 567)	(14 192)	(2 187)	(1 715)	(30)	(39)	-	-	(20 007)	(19 524)
Utrata wartości aktywów	(2 500)	(3 214)	-	(482)	-	-	-	23	-	-	(2 500)	(3 673)
Przychody z tyt. odsetek	53	116	76	87	-	-	1 087	1 681	(258)	(509)	958	1 375
Koszty z tyt. odsetek	(176)	(194)	(1 042)	(1 160)	(148)	(151)	(20)	(59)	258	509	(1 128)	(1 055)
Udział w wynikach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	(82)	(23)	-	-	3 594	1 642	-	-	3 512	1 619
<b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej<sup>1</sup></b>	<b>7 857</b>	<b>3 719</b>	<b>3 550</b>	<b>1 525</b>	<b>1 082</b>	<b>2 042</b>	<b>810</b>	<b>266</b>	<b>(258)</b>	<b>(500)</b>	<b>13 041</b>	<b>7 052</b>
<b>Zysk/Strata netto<sup>2</sup></b>	<b>6 557</b>	<b>1 675</b>	<b>1 974</b>	<b>268</b>	<b>789</b>	<b>1 500</b>	<b>8 474</b>	<b>2 825</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 794</b>	<b>6 268</b>
<b>Informacje o sytuacji finansowej segmentu<sup>3</sup></b>												
<i>[na dzień 31 grudnia 2014 / 31 grudnia 2013]</i>												
Aktywa segmentu <sup>4</sup>	88 937	66 805	128 895	139 256	14 927	14 527	60 254	59 818	(4 211)	(9 415)	288 802	270 991
w tym wartość firmy	-	-	18	18	-	-	183	183	-	-	201	201
Zobowiązania segmentu <sup>5</sup>	24 582	14 700	46 673	64 095	13 594	10 900	3 791	1 264	(4 210)	(9 415)	84 430	81 544
<b>Informacje o pozostałych pozycjach segmentu</b>												
<i>[12 miesięcy 2014 / 12 miesięcy 2013]</i>												
Nakłady inwestycyjne	(1 470)	(3 909)	(9 838)	(8 948)	(3 081)	(1 132)	(1 188)	(7 105)	-	-	(15 577)	(21 094)

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy która opisana została w nocie 3.3.

*Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

**Wyjaśnienia do tabeli z segmentami operacyjnymi:**

<sup>1</sup> zysk/strata z działalności operacyjnej segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty z odpowiednią alokacją kosztów zarządu i pozostałej działalności operacyjnej.

<sup>2</sup> zysk/strata netto segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty z odpowiednią alokacją kosztów zarządu, pozostałej działalności operacyjnej, działalności finansowej i podatku dochodowego.

<sup>3</sup> dane na koniec bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego.

<sup>4</sup> do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem środków pieniężnych oraz aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego.

<sup>5</sup> do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań finansowych oraz zobowiązań z tytułu podatku bieżącego i odroczonego.

Grupa Kapitałowa ATM Grupa prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzspółnotowej stanowiły w 2014 r. 1,6% przychodów ogółem (w 2013 r. odpowiednio 2,3%).

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

Ponadto Spółka uzyskuje przychody z tytułu tantiem, które w 2014 r. wynosiły 3 597 tys. zł., co stanowi 2,4% przychodów ogółem ( w 2013 r. odpowiednio 4 093 tys. zł. 3,4% przychodów ogółem)

Do najistotniejszych klientów Grupy w 2014 r. należą:

- Telewizja Polsat Sp. z o.o. (udział w przychodach ogółem – 39,7%; segmenty: „produkcja telewizyjna i filmowa” oraz „zarządzanie aktywami trwałymi”),
- Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k. (udział w przychodach ogółem – 13,0%; segment: „nadawanie”),
- Telewizja Polska S.A. (udział w przychodach ogółem – 20,9%; segmenty: „produkcja telewizyjna i filmowa” oraz „zarządzanie aktywami trwałymi”).

Natomiast w 2013 r. do najistotniejszych klientów Grupy należeli:

- Telewizja Polsat Sp. z o.o. (udział w przychodach ogółem – 28,6%; segmenty: „produkcja telewizyjna i filmowa” oraz „zarządzanie aktywami trwałymi” ),
- Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k. (udział w przychodach ogółem – 14,7%; segment: „nadawanie”),
- Telewizja Polska S.A. (udział w przychodach ogółem – 24,5%; segment: „produkcja telewizyjna i filmowa” oraz „zarządzanie aktywami trwałymi”).

## 9 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.</b>							
Koszt	10 784	81 564	115 034	26 068	12 757	1 087	<b>247 294</b>
Umorzenie narastająco	-	(9 760)	(53 151)	(12 037)	(10 573)	-	<b>(85 521)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(24)	-	-	-	<b>(24)</b>
Wartość netto	<b>10 784</b>	<b>71 804</b>	<b>61 859</b>	<b>14 031</b>	<b>2 184</b>	<b>1 087</b>	<b>161 749</b>

## 12 miesięcy do 31 grudnia 2014 r.

Wartość netto na początek okresu	10 784	71 804	61 859	14 031	2 184	1 087	<b>161 749</b>
Nabycie	-	98	6 011	739	65	2 173	<b>9 086</b>
Przeniesienie	-	1 703	1 026	-	377	(3 233)	<b>(127)</b>
Nabycie jednostki	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż, likwidacja	-	(10)	(498)	(291)	-	(17)	<b>(816)</b>
Amortyzacja	-	(2 104)	(11 742)	(2 427)	(953)	-	<b>(17 226)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(976)	-	-	-	<b>(976)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>10 784</b>	<b>71 491</b>	<b>55 680</b>	<b>12 052</b>	<b>1 673</b>	<b>10</b>	<b>151 690</b>

## Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.

Koszt	10 784	83 354	116 980	26 072	13 001	(205)	<b>250 201</b>
Umorzenie narastająco	-	(11 863)	(60 300)	(14 020)	(11 328)	-	<b>(97 511)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(1 000)	-	-	-	<b>(1 000)</b>
Wartość netto	<b>10 784</b>	<b>71 491</b>	<b>55 680</b>	<b>12 052</b>	<b>1 673</b>	<b>10</b>	<b>151 690</b>

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2013 r.</b>							
Koszt	10 784	80 813	108 417	25 583	12 607	8	<b>238 212</b>
Umorzenie narastająco	-	(7 686)	(42 029)	(10 359)	(8 986)	-	<b>(69 060)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto	<b>10 784</b>	<b>73 127</b>	<b>66 388</b>	<b>15 224</b>	<b>3 621</b>	<b>8</b>	<b>169 152</b>

## 12 miesięcy do 31 grudnia 2013 r.

Wartość netto na początek okresu	10 784	73 127	66 388	15 224	3 621	8	<b>169 152</b>
Nabycie	-	69	4 380	2 597	161	3 289	<b>10 496</b>
Przeniesienie	-	692	2 663	(1 265)	9	(2 089)	-
Nabycie jednostki	-	-	82	1	-	-	<b>83</b>
Sprzedaż, likwidacja	-	(1)	(394)	(160)	-	(121)	<b>(676)</b>
Amortyzacja	-	(2 073)	(11 236)	(2 366)	(1 607)	-	<b>(17 282)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(24)	-	-	-	<b>(24)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>10 784</b>	<b>71 804</b>	<b>61 859</b>	<b>14 031</b>	<b>2 184</b>	<b>1 087</b>	<b>161 749</b>

## Stan na dzień 31 grudnia 2013 r.

Koszt	10 784	81 564	115 034	26 068	12 757	1 087	<b>247 294</b>
Umorzenie narastająco	-	(9 760)	(53 151)	(12 037)	(10 573)	-	<b>(85 521)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(24)	-	-	-	<b>(24)</b>
Wartość netto	<b>10 784</b>	<b>71 804</b>	<b>61 859</b>	<b>14 031</b>	<b>2 184</b>	<b>1 087</b>	<b>161 749</b>

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

	2014	2013
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	15 848	15 861
Koszty ogólnego zarządu	1 378	1 421
	<b>17 226</b>	<b>17 282</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 r. występowało zabezpieczenie zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Grupy – hipoteka łączna zwykła na 25 mln zł i hipoteka kaucyjna do 5 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość środków trwałych w leasingu wynosiła 3 536 tys. zł netto i dotyczyła ona w głównej mierze środków transportu.

## 10 Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.</b>					
Koszt	11 660	18 271	15 902	2 425	<b>48 258</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 459)	(2 864)	(1 030)	-	<b>(15 353)</b>
Umorzenie narastająco	-	(13 957)	(5 434)	(1 914)	<b>(21 305)</b>
Wartość netto	<b>201</b>	<b>1 450</b>	<b>9 438</b>	<b>511</b>	<b>11 600</b>

<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2014 r.</b>					
Wartość netto na początek okresu	201	1 450	9 438	511	<b>11 600</b>
Zwiększenia	-	735	2 502	126	<b>3 363</b>
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(714)	(1 845)	(222)	<b>(2 781)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	<b>201</b>	<b>1 471</b>	<b>10 095</b>	<b>415</b>	<b>12 182</b>

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.</b>					
Koszt	11 660	19 006	18 404	2 551	<b>51 621</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 459)	(2 864)	(1 030)	-	<b>(15 353)</b>
Umorzenie narastająco	-	(14 671)	(7 279)	(2 136)	<b>(24 086)</b>
Wartość netto	<b>201</b>	<b>1 471</b>	<b>10 095</b>	<b>415</b>	<b>12 182</b>

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2013 r.</b>					
Koszt	11 660	17 800	14 618	2 363	<b>46 441</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(7 999)	(2 844)	-	-	<b>(10 843)</b>
Umorzenie narastająco	-	(13 524)	(3 852)	(1 687)	<b>(19 063)</b>
Wartość netto	<b>3 661</b>	<b>1 432</b>	<b>10 766</b>	<b>676</b>	<b>16 535</b>

<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2013 r.</b>					
Wartość netto na początek okresu	3 661	1 432	10 766	676	<b>16 535</b>
Zwiększenia	-	987	1 653	62	<b>2 702</b>
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(516)	(369)	-	<b>(885)</b>
Amortyzacja	-	(433)	(1 582)	(227)	<b>(2 242)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3 460)	(20)	(1 030)	-	<b>(4 510)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>201</b>	<b>1 450</b>	<b>9 438</b>	<b>511</b>	<b>11 600</b>

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2013 r.</b>					
Koszt	11 660	18 271	15 902	2 425	<b>48 258</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 459)	(2 864)	(1 030)	-	<b>(15 353)</b>
Umorzenie narastająco	-	(13 957)	(5 434)	(1 914)	<b>(21 305)</b>
Wartość netto	<b>201</b>	<b>1 450</b>	<b>9 438</b>	<b>511</b>	<b>11 600</b>

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

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2 723	2 160
Koszty ogólnego zarządu	58	82
	<b>2 781</b>	<b>2 242</b>

#### Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy wynikające z dokonanych w przeszłości akwizycji. Saldo wartości firmy na dzień 31 grudnia 2014 r. i 2013 r. przedstawia się następująco:

	<b>31 grudnia 2014</b>	<b>31 grudnia 2013</b>
ATM System Sp. z o.o.	18	18
ATM Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej A2 Multimedia Sp. z o.o.)	183	183
	<b>201</b>	<b>201</b>

## **11 Nieruchomości inwestycyjne**

W ramach nieruchomości inwestycyjnych Grupa prezentuje grunty wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem ocen niezależnych ekspertów. Grupa dokonuje wyceny wartości godziwej. Grunty te są utrzymywane w celu osiągnięcia korzyści z wzrostu ich wartości.

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa 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 2014 r. Zarządy Spółek z Grupy Kapitałowej ATM Grupa dokonały 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:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Wartość na początek okresu	47 227	41 637
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	1 218	7 086
Zwiększenie wartości godziwej	231	1 152
Zmniejszenie wartości godziwej	(122)	(985)
Przeniesienie do „Zapasów”	(23 646)	(1 662)
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>24 908</b>	<b>47 227</b>

**12 Inwestycje w jednostkach zależnych o udziałach poniżej 100%**

Udziały Grupy w jednostkach zależnych, o udziałach poniżej 100% z których żadna nie jest notowana na giełdzie, podstawowe dane charakteryzujące te jednostki oraz wartość udziałów przedstawiały się w sposób następujący:

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/(Strata)	Posiadane udziały (%)
<b>31 grudnia 2014 r.</b>						
Studio A Sp. z o.o.	6 208	10 925	9 202	9 899	712	75%
<b>Razem:</b>	<b>6 208</b>	<b>10 925</b>	<b>9 202</b>	<b>9 899</b>	<b>712</b>	<b>-</b>
<b>31 grudnia 2013 r.</b>						
Studio A Sp. z o.o.	6 208	2 839	1 511	9 491	317	75%
ATM FX Sp. z o.o.	600	1 032	189	884	12	75%
<b>Razem:</b>	<b>131 618</b>	<b>3 871</b>	<b>1 700</b>	<b>10 375</b>	<b>329</b>	<b>-</b>

W dniu 18 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej ATM FX Sp. z o.o. postanowiło umorzyć 1 200 udziałów o wartości nominalnej 0,5 tys. zł każdy, należących do Spółki ATM Grupa S.A. Umorzenie nastąpiło za zgodą wspólników. W związku z powyższym Spółka ATM Grupa S.A. dokonała na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. przekwalifikowania udziałów spółki zależnej ATM FX Sp. z o.o. o wartości 600 tys. zł z Inwestycji na Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży. W dniu 27 lutego 2015 r. spółka zależna ATM FX Sp. z o.o. odkupiła pełny pakiet udziałów Spółki ATM Grupa S.A. za kwotę 600 tys. zł.

**13 Inwestycje w jednostkach wspólnie kontrolowanych**

	2014	2013
Wartość na początek okresu	5 293	2 923
Nabycie	-	810
Objęcie udziałów	50	-
Udział w zyskach netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	3 512	1 619
Dywidendy od jednostek rozliczanych metodą praw własności	(3 142)	(59)
Rozwiązanie / Utworzenie odpisu z tyt. utraty wartości	-	-
Pozostałe	10	-
Wartość na koniec okresu	<b>5 723</b>	<b>5 293</b>

Udziały Grupy w głównych jednostkach wspólnie kontrolowanych, 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	Posiadane udziały
<b>31 grudnia 2014 r.</b>						
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	10 278	1 689	14 643	7 189	50%
FM Pro Sp. z o.o.	Polska	625	633	3 019	(163)	50%
<b>Razem</b>		<b>10 903</b>	<b>2 322</b>	<b>17 662</b>	<b>7 026</b>	<b>-</b>



	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk	Posiadane udziały
<b>31 grudnia 2013 r.</b>						
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	9 299	1 614	8 058	3 285	50%
FM Pro Sp. z o.o.	Polska	1 092	937	236	(45)	50%
<b>Razem</b>		<b>10 391</b>	<b>2 551</b>	<b>8 294</b>	<b>3 240</b>	<b>-</b>

Na nabyciu udziałów w Aidem Media Sp. z o.o. oraz w FM Pro Sp. z o.o. nie powstała wartość firmy.

#### 14 Instrumenty finansowe według typu

31 grudnia 2014 r. Aktywa według bilansu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Należności handlowe	49 290	-	-	-	49 290
Pozostałe należności	449	-	-	-	449
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	1 918	-	-	-	1 918
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 779	-	-	-	22 779
	<b>74 436</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74 436</b>

31 grudnia 2013 r. Aktywa według bilansu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Należności handlowe	23 962	-	-	-	23 962
Pozostałe należności	1 103	-	-	-	1 103
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	6 404	-	-	-	6 404
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 795	-	-	-	36 795
	<b>68 264</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68 264</b>

31 grudnia 2014 r. Zobowiązania według bilansu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	17 502	17 502
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	3 517	3 517
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	1 735	1 735
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	870	870
Zobowiązania handlowe	-	-	8 087	8 087
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	8 534	8 534
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	12 524	12 524
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52 769</b>	<b>52 769</b>

31 grudnia 2013 r.	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
<b>Zobowiązania według bilansu</b>				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	19 439	<b>19 439</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	4 085	<b>4 085</b>
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	2 267	<b>2 267</b>
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	829	<b>829</b>
Zobowiązania handlowe	-	-	6 500	<b>6 500</b>
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	7 308	<b>7 308</b>
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	8 235	<b>8 235</b>
	-	-	<b>48 663</b>	<b>48 663</b>

## 15 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 2014 i 2013 r. Grupa posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Grupy są podmioty o dużej wiarygodności kredytowej, takie jak: Telewizja Polska S.A., Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k. i Telewizja Polsat Sp. z o.o. Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców. Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. Grupa posiadała lokaty terminowe w bankach: Bank Pekao S.A. (tj. około 71,3% posiadanych środków pieniężnych), Bank Millenium S.A. (tj. około 28,6%), ING Bank Śląski S.A. (tj. około 1,1%). Wg Agencji Moody's Investors Service ratingi depozytów depozytów (długookresowa ocena depozytów) w w/w bankach kształtują się następująco: Bank Pekao S.A. - rating A2 z perspektywą negatywną, Bank Millenium S.A. - rating Ba2 z perspektywą negatywną, ING Bank Śląski S.A. - rating Baa1 z perspektywą negatywną.

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności handlowe	49 290	21 464
Pozostałe należności	1 559	1 602
Pozostałe aktywa finansowe	1 918	6 404
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 779	36 795
	<b>75 546</b>	<b>66 265</b>

Żaden z nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegocjowany w ciągu ostatniego roku. Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości. Zarząd ATM Grupa S.A. na bieżąco analizuje kondycję finansową swoich pożyczkobiorców. W ocenie Zarządu wiarygodność kredytowa tych podmiotów nie budzi zastrzeżeń i wszelkie należności wynikające z udzielonych pożyczek zostaną spełnione w dającej się przewidzieć przyszłości.

Stan istotnych pożyczek, udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawia się następująco:

Czarna Góra Apartamenty Sp. z o.o.: umowa z dnia 24 października 2014 r. na kwotę 1 400 tys. zł, oprocentowanie pożyczki 10% w skali roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz z odsetkami do dnia 30 kwietnia 2015 r., przy czym odsetki będą spłacane na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, począwszy od 30 listopada 2014 r. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki pożyczkobiorca dokonał przewłaszczenia na ATM Grupa S.A. należącej do spółki Wiśniowa Góra Inwestycje Sp. z o.o. nieruchomości położonej w Wilkszynie składającej się z dziesięciu działek o łącznej powierzchni 4,88 ha, dla której Sąd Rejonowy W Środzie Śląskiej, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WR1S/00008244/5 oraz podpisał oświadczenie o poddaniu spółki Czarna Góra Apartamenty Sp. z o.o. rygorowi egzekucji na podstawie art. 777§1 pkt 5 k.p.c. do kwoty 2 800 tys. zł na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy pożyczki.

## 16 Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
<b>Należności handlowe krótkoterminowe</b>		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	50 153	24 969
Należności handlowe – jednostki powiązane	19	180
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(882)	(1 187)
<b>Należności handlowe – netto</b>	<b>49 290</b>	<b>23 962</b>
<b>Należności handlowe krótkoterminowe</b>		
Należności handlowe – zafakturowane	34 283	20 383
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	15 889	4 766
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(882)	(1 187)
<b>Należności handlowe – netto</b>	<b>49 290</b>	<b>23 962</b>
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe</b>		
Należności z tytułu podatku VAT	893	215
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	96	160
Dotacje	-	-
Ubezpieczenia	-	9
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	-
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	121	124
Rozliczenia międzyokresowe	261	72
Inne należności	188	1 022
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	-
<b>Pozostałe należności – netto</b>	<b>1 559</b>	<b>1 602</b>
<b>Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe</b>	<b>50 849</b>	<b>25 564</b>
- należności finansowe	49 739	25 065
- należności niefinansowe	1 110	499

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

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

Należności handlowe przeterminowane o okres krótszy niż trzy miesiące nie są uważane za należności, które utraciły na wartości. Na dzień 31 grudnia 2014 r. należności handlowe w kwocie 58 tys. zł (2013 r.: 198 tys. zł) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. W opinii Zarządu Grupy należności

przeterminowane powyżej 3 miesięcy nie utraciły wartości ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Grupę wiążą długotrwałe relacje, a dotychczasowa historia współpracy pokazuje, że należności są odzyskiwalne.

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

	<u>31 grudnia</u> 2014	<u>31 grudnia</u> 2013
Do 3 miesięcy	926	2 300
Od 3 do 6 miesięcy	12	44
Powyżej 6 miesięcy	46	154
	<u>984</u>	<u>2 498</u>

Na dzień 31 grudnia 2014 r. należności handlowe w kwocie 882 tys. zł (2013 r.: 1 187 tys. zł) utraciły na wartości i utworzono na nie rezerwy w wysokości 882 tys. zł (2013 r.: 1 187 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	<u>31 grudnia</u> 2014	<u>31 grudnia</u> 2013
Do 3 miesięcy	-	394
Od 3 do 6 miesięcy	-	51
Powyżej 6 miesięcy	882	742
	<u>882</u>	<u>1 187</u>

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

	<u>31 grudnia</u> 2014	<u>31 grudnia</u> 2013
Złoty polski (PLN)	50 791	25 335
Pozostałe	58	229
	<u>50 849</u>	<u>25 564</u>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	2014	2013
Wartość na początek okresu	1 187	575
Utworzenie odpisu	-	868
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(193)	(193)
Należności spisane jako nieściągalne	(112)	(63)
Wartość na koniec okresu	<u>882</u>	<u>1 187</u>

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w kosztach ogólnego zarządu w skonsolidowanym zestawieniu 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. Grupa nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	2014	2013
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	15 823	4 766

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

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	61 877	39 905
Plus: Marża	12 269	11 979
<b>Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego</b>	<b>74 146</b>	<b>51 884</b>
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(35 579)	(30 915)
<b>Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:</b>	<b>38 567</b>	<b>20 969</b>
- należności szacunkowe	15 823	4 766
- należności zafakturowane	22 744	16 710

## 17 Zapasy

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Materiały	33 863	75
Produkcja w toku	6 939	12 000
Towary	1	10
	<b>40 803</b>	<b>12 085</b>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów:

	2014	2013
Wartość na początek okresu	2 415	5 288
Utworzenie odpisu	2 327	3 010
Rozwiązanie utworzonych odpisów	-	(4 140)
Wykorzystanie utworzonych odpisów	(512)	(1 743)
Wartość na koniec okresu	<b>4 230</b>	<b>2 415</b>

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

	2014	2013
Kwoty odpisów obciążające:		
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>2 202</b>	<b>(1 318)</b>
Utworzenie odpisu	2 202	2 822
Rozwiązanie utworzonych odpisów	-	(4 140)
<b>Pozostałe koszty</b>	<b>125</b>	<b>188</b>
Utworzenie odpisu	125	188
Rozwiązanie utworzonych odpisów	-	-
	<b>2 327</b>	<b>(1 130)</b>

**18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe**

a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w kasie	116	94
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 491	15 764
Lokaty do 3 miesięcy	14 172	20 937
	<b>22 779</b>	<b>36 795</b>

b) pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Lokaty powyżej 3 miesięcy	-	5 020
Pożyczki	1 918	1 384
Papiery wartościowe	-	-
	<b>1 918</b>	<b>6 404</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa nie posiadała papierów wartościowych. Stan istotnych pożyczek, udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawia się następująco:

Czarna Góra Apartamenty Sp. z o.o.: umowa z dnia 24 października 2014 r. na kwotę 1 400 tys. zł, oprocentowanie pożyczki 10% w skali roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz z odsetkami do dnia 30 kwietnia 2015 r., przy czym odsetki będą spłacane na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, począwszy od 30 listopada 2014 r. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki pożyczkobiorca dokonał przewłaszczenia na ATM Grupa S.A. należącej do spółki Wiśniowa Góra Inwestycje Sp. z o.o. nieruchomości położonej w Wilkszynie składającej się z dziesięciu działek o łącznej powierzchni 4,88 ha, dla której Sąd Rejonowy W Środzie Śląskiej, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WR1S/00008244/5 oraz podpisał oświadczenie o poddaniu spółki Czarna Góra Apartamenty Sp. z o.o. rygorowi egzekucji na podstawie art. 777§1 pkt 5 k.p.c. do kwoty 2 800 tys. zł na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy pożyczki.

**19 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej**

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2014 r. i 2013 r. przedstawiały się następująco:

	Liczba akcji (w tys. szt.)	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Razem
Seria A – imienne, uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję)	23 000	2 300	-	2 300
Seria B – zwykłe na okaziciela	61 300	6 130	178 343	184 473
	<b>84 300</b>	<b>8 430</b>	<b>178 343</b>	<b>186 773</b>

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

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

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2014 r. struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzewska i Tomasz Kurzewski - za pośrednictwem spółki Kurzewski Investment S.a r.l	34 420 000	40,83	57 420 000	53,51
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi, - poprzez spółkę zależną Karswell Ltd	10 157 980	12,05	10 157 980	9,47
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5 808 359	6,89	5 808 359	5,41
Metlife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (dawniej Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.)	5 616 811	6,66	5 616 811	5,23
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	5 560 044	6,60	5 560 044	5,18
Pozostali akcjonariusze	22 736 806	26,97	22 736 806	21,19
<b>Razem</b>	<b>84 300 000</b>	<b>100,00</b>	<b>107 300 000</b>	<b>100,00</b>

## 20 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Zobowiązania handlowe krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	7 815	6 434
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	272	66
	<b>8 087</b>	<b>6 500</b>
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	2 384	1 112
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	356	321
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	977	1 338
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 996	1 293
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	526	6 385
Inne zobowiązania	10 021	622
	<b>16 260</b>	<b>11 071</b>
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>24 347</b>	<b>17 571</b>
- zobowiązania finansowe	20 611	14 733
- zobowiązania niefinansowe	3 736	2 838

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Złoty polski (PLN)	23 492	17 169
Pozostałe	855	402
	<b>24 347</b>	<b>17 571</b>

## 21 Pożyczki i kredyty

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Kredyty w rachunku bieżącym		
- długoterminowy	-	-
- krótkoterminowy	1 876	2 403
	<b>1 876</b>	<b>2 403</b>
Kredyty inwestycyjne		
- długoterminowy	17 502	19 439
- krótkoterminowy	1 641	1 682
	<b>19 143</b>	<b>21 121</b>

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

Na dzień bilansowy spółka ATM Studio Sp. z o.o., posiada kredyt inwestycyjny na łączną kwotę 19 143 tys. zł. Zgodnie z umową kredytu, spółka zobowiązana jest do utrzymania pewnych wskaźników charakteryzujących jej sytuację finansową (wskaźnika pokrycia długu oraz wskaźnika kapitałowego) na ustalonym poziomie. Weryfikacja ich będzie miała miejsce po sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014.

Szczegóły otrzymanych kredytów i pożyczek przedstawiają się następująco:

Nazwa banku, rodzaj instrumentu finansowego	Kwota kredytu / umowy wg. pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Efektywne stopa proc. (%)	Termin spłaty	Zabezpieczenia
<b>31 grudnia 2014 r.</b>					
PEKAO S.A.	25 000	19 143	5,3%	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	3 000	1 876	Wibor 1M + 1,2% marży	08.05.2014	bankowy tytuł egzekucyjny
	<b>28 000</b>	<b>21 019</b>			
<b>31 grudnia 2013 r.</b>					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	3 000	1 117	Wibor 1M + 2% marży	05.04.2014	poręczenie cywilne
PEKAO S.A.	25 000	21 121	5,3%	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	3 000	1 286	Wibor 1M + 1,2% marży	08.05.2014	bankowy tytuł egzekucyjny
	<b>31 000</b>	<b>23 524</b>			



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

	<u>31 grudnia</u>	<u>31 grudnia</u>
	2014	2013
Złoty polski (PLN)	21 019	23 524
Pozostałe	-	-
	<u>21 019</u>	<u>23 524</u>

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi limitami kredytowymi:

	<u>31 grudnia</u>	<u>31 grudnia</u>
	2014	2013
Wygasające		
- w ciągu jednego roku	1 124	3 597
- powyżej jednego roku	-	-
	<u>1 124</u>	<u>3 597</u>

## 22 Pozostałe zobowiązania finansowe

	<u>31 grudnia</u>	<u>31 grudnia</u>
	2014	2013
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM rozrywka TV		
- od 1 roku do 5 lat	5 690	4 806
- powyżej 5 lat	2 844	2 502
	<u>8 534</u>	<u>7 308</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- długoterminowe	1 735	2 267
- krótkoterminowe	870	829
	<u>2 605</u>	<u>3 096</u>

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto – minimalne opłaty leasingowe:

	<u>31 grudnia</u>	<u>31 grudnia</u>
	2014	2013
Do 1 roku	870	829
Od 1 roku do 5 lat	1 735	2 267
Powyżej 5 lat	-	-
	<u>2 605</u>	<u>3 096</u>

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

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

**23 Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
- długoterminowe	23 823	27 637
- krótkoterminowe	3 689	3 764
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej		
- długoterminowe	1 260	1 360
- krótkoterminowe	100	-
Inne		
- długoterminowe	245	245
- krótkoterminowe	1 413	135
	<b>30 530</b>	<b>33 141</b>

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w skonsolidowanym sprawozdaniu całkowitych dochodów (bieżący okres)	Istotne warunki i zabezpieczenia
<b>31 grudnia 2014 r.</b>				
Umowa nr UDA-POIG. 06.01.00-02-301/11-00 – Dofinansowanie na realizację Projektu "Ekspansja Spółki ATM Grupa na rynku europejskim" poprzez wdrożenie Planu Rozwoju Eksportu	200	130	-	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 468	Grupa 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.
Umowa nr UDA-POIG.04.04.00-02-027/08-00 - Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”	14 569	14 569	1 521	Grupa zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 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.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007- Złote krople	100	100	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF DPF-51-3491/2008- Złote krople	1 700	1 160	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.

**31 grudnia 2013 r.**

Umowa nr UDA-POIG. 06.01.00-02-301/11-00 – Dofinansowanie na realizację Projektu "Ekspansja Spółki ATM Grupa na rynku europejskim" poprzez wdrożenie Planu Rozwoju Eksportu	200	130	-	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 244	Grupa 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.
Umowa nr UDA-POIG.04.04.00-02-027/08-00 - Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”	14 569	14 569	1 521	Grupa zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 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.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007- Złote krople	100	100	-	- Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF DPF-51-3491/2008- Złote krople	1 700	1 160	-	- Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF – Ptaki śpiewają w Kigali	130	130	-	- Dotacja zwrotna.
Umowa z PISF - „Czerwona Kurtyna”	31	31	-	- Dotacja zwrotna.

**24 Podatek dochodowy**

Podatek odroczony

	<u>31 grudnia</u>	<u>31 grudnia</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	1 170	1 106
- przypadające do realizacji powyżej roku	131	285
	<u>1 301</u>	<u>1 391</u>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	287	3 216
- przypadające do realizacji powyżej roku	731	476
	<u>1 018</u>	<u>3 692</u>
<b>Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<u><b>283</b></u>	<u><b>2 301</b></u>

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	2014	2013
Wartość na początek okresu	2 301	1 283
Obciążenie wyniku finansowego	2 584	1 018
Wartość na koniec okresu	<b>283</b>	<b>2 301</b>

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

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpisy z tytułu utraty wartości	Straty podatkowe	Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	Utworzone rezerwy na koszty	Inne	Razem
<b>2014 r.</b>						
Wartość na początek okresu	1 115	1 659	355	166	1 264	4 559
Ujęcie w wyniku finansowym	(740)	(622)	157	35	229	(941)
Stan na koniec okresu	<b>375</b>	<b>1 037</b>	<b>512</b>	<b>201</b>	<b>1 493</b>	<b>3 618</b>
<b>2013 r.</b>						
Wartość na początek okresu	1 823	1 892	354	108	788	4 965
Ujęcie w wyniku finansowym	(708)	(233)	1	58	476	(406)
Stan na koniec okresu	<b>1 115</b>	<b>1 659</b>	<b>355</b>	<b>166</b>	<b>1 264</b>	<b>4 559</b>

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odsetki naliczone	Szacowana marża*)	Amortyzacja	Inne	Razem
<b>2014 r.</b>					
Wartość na początek okresu	442	(32)	579	5 871	6 860
Ujęcie w wyniku finansowym	99	123	325	(4 072)	(3 525)
Stan na koniec okresu	<b>541</b>	<b>91</b>	<b>904</b>	<b>1 799</b>	<b>3 335</b>
<b>2013 r.</b>					
Wartość na początek okresu	471	685	396	4 696	6 248
Ujęcie w wyniku finansowym	(29)	(717)	183	1 175	612
Stan na koniec okresu	<b>442</b>	<b>(32)</b>	<b>579</b>	<b>5 871</b>	<b>6 860</b>

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

Podatek bieżący

	2014	2013
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(774)	(1 001)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	(92)
<b>Podatek bieżący razem</b>	<b>(774)</b>	<b>(1 093)</b>
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (podatek odroczone)	2 584	(1 018)
<b>Ujęcie w zestawieniu całkowitych dochodów</b>	<b>1 810</b>	<b>(2 111)</b>

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

	2014	2013
<b>Zysk brutto</b>	<b>15 984</b>	<b>8 379</b>
Teoretyczny podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(3 037)	(1 592)
Efekt podatkowy udziału w wyniku jednostek współzależnych	667	308
Efekt podatkowy różnic między prawem bilansowym i podatkowym	4 511	226
Korekty konsolidacyjne	(1 145)	(1 013)
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	784	52
Korekty dotyczące lat ubiegłych	30	(92)
<b>Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>1 810</b>	<b>(2 111)</b>

Różnice trwale zawierają pozycje, które zgodnie z polskim prawem podatkowym nie spełniają definicji przychodów podlegających opodatkowaniu i podatkowych kosztów uzyskania przychodów. Średnia ważona stawka podatku wyniosła dla lat 2014 i 2013 – 19% i była równa oficjalnie obowiązującej w Polsce stawce podatkowej.

## 25 Koszty według rodzaju

	2014	2013
Amortyzacja	20 007	19 524
Zużycie materiałów i energii	34 018	7 359
Usługi obce	79 269	57 080
Podatki i opłaty	2 516	1 458
Wynagrodzenia	30 846	25 385
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	611	536
Pozostałe koszty rodzajowe	4 579	3 700
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	799	608
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	2 500	3 673
	<b>175 145</b>	<b>119 307</b>
Zmiana stanu produktów	(31 233)	(1 251)
Koszty ogólnego zarządu	(12 783)	(11 441)
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów	<b>131 129</b>	<b>106 615</b>

## 26 Koszty świadczeń pracowniczych

	2014	2013
Wynagrodzenia	30 846	25 385
Ubezpieczenia społeczne	435	440
Pozostałe świadczenia	176	96
	<b>31 457</b>	<b>25 921</b>

W ciągu okresu obrotowego Grupa opłaca składki obowiązkowego państwowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Finansowanie programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Grupa ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne,

a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek są ujmowane w skonsolidowanym zestawieniu 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 Grupa nie ujmuje rezerw z tego tytułu.

## 27 Przychody i koszty finansowe

	2014	2013
<b>Przychody finansowe</b>		
Odsetki otrzymane	597	862
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Pozostałe	8	-
	<b>605</b>	<b>862</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty z tytułu odsetek	(987)	(904)
Ujemne różnice kursowe	(38)	(88)
Pozostałe	(149)	(162)
	<b>(1 174)</b>	<b>(1 154)</b>

## 28 Pozostałe przychody i koszty

	2014	2013
<b>Pozostałe przychody i zyski</b>		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	610	310
Dotacje	3 989	3 765
Uzyskane odszkodowania	386	400
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy	136	19
Odsetki od pożyczek	200	494
Pozostałe	925	270
	<b>6 246</b>	<b>5 258</b>
<b>Pozostałe koszty</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące aktywa	(1 182)	(771)
Darowizny	(36)	(28)
Pozostałe	(898)	(617)
	<b>(2 116)</b>	<b>(1 416)</b>

## 29 Zysk na akcję

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

	2014	2013
Zysk przypadająca na akcjonariuszy Grupy	17 615	6 186
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	84 300 000	85 180 773
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,209	0,073

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

**30 Dywidenda na akcję**

Wyplacone w latach 2014 i 2013 dywidendy wyniosły, odpowiednio: 13 488 tys. zł (0,16 zł na jedną akcję) oraz 1 686 tys. zł (0,02 zł na jedną akcję).

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 26 marca 2015 r. Radzie Nadzorczej zostanie złożony wniosek o zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wysokości 0,15 zł. na akcję, łącznie 12 645 tys. zł., z zysku bieżącego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za 2014 r.

**31 Nabycie, utworzenie i połączenia jednostek gospodarczych**Nabycie udziałów w Telewizji Dolnośląskiej ECHO Sp. z o.o.

W dniu 23 kwietnia 2014 r. spółka zależna ATM Profilm Sp. z o.o. założyła nową spółkę Telewizja Dolnośląska ECHO Sp. z o.o. Jedynym udziałowcem jest Spółka ATM Grupa S.A., która posiada 100% udziałów.

Podwyższenie kapitału zakładowego / zwrot dopłaty do kapitału zakładowego Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.

W dniu 12 maja 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 3 000 tys. zł do kwoty 3 500 tys. zł poprzez utworzenie nowych 500 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 4 czerwca 2014 r. Na dzień 30 czerwca 2014 r. kapitał zakładowy spółki Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. składa się z 3 500 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł. każdy. Jedynym udziałowcem jest Spółka ATM Grupa S.A., która posiada 100% udziałów.

Dnia 12 maja 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zwrocie Wspólnikowi dopłaty do kapitału w wysokości 500 tys. zł dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 grudnia 2009 r. Zwrot dopłaty nastąpił 14 maja 2014 r.

Nabycie udziałów w Fundacja Miasto Dzieci.

W dniu 13 maja 2014 r. spółka ATM Grupa S.A. oraz spółka Topacz Investment Sp. z o.o. utworzyły wspólnie fundację pod nazwą „Fundacja Miasto Dzieci”. Zgodnie z aktem notarialnym fundusz założycielski Fundacji stanowi kwota 100 tys. zł, wniesiona przez Fundatorów w częściach równych po 50 tys. zł (50% funduszu założycielskiego).

Nabycie udziałów w ATM Profilm Sp. z o.o.

W dniu 12 maja 2014 r. Spółka ATM Grupa S.A. nabyła od spółki zależnej Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. udziały w spółce zależnej ATM Profilm Sp. z o.o., tj. 64 udziały o łącznej wartości nominalnej 3,2 tys. zł, co stanowi 1% kapitału zakładowego Spółki.

Przeniesienie udziałów Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.

W dniu 7 lipca 2014 r. spółka ATM Grupa S.A. przeniosła na spółkę zależną ATM Profilm Sp. z o.o. własność udziałów w Spółce zależnej Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o., tj. 3.500 równych i niepodzielnych udziałów po 1 tys. zł każdy o łącznej wartości nominalnej 3.500 tys. zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki.

Połączenie Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. oraz Baltmedia Sp. z o.o.

W dniu 30 września 2014 r. nastąpiło połączenie spółek zależnych Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i Baltmedia Sp. z o.o. (spółka przejmowana), w której Spółka posiadała 100% udziałów. Połączenie Spółek zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą. Połączenie stanowi element strategii Grupy, przewidującej wdrożenie działań zmierzających do obniżenia kosztów na poziomie skonsolidowanym. Ponadto połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury grupy kapitałowej Grupy. Długookresowym celem planowanego połączenia jest zmniejszenie kosztów funkcjonowania łączących się spółek,

koncentracja kapitału, a także kontynuacja oraz dalszy rozwój działalności w zakresie produkcji telewizyjnej i filmowej. Połączenie nie wpłynęło na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

W dniu 28 listopada 2014 r. nastąpiło połączenie spółek ATM Grupa S.A. (spółka przejmująca) i ATM Profilm Sp. z o.o. (spółka przejmowana), w której Spółka ATM Grupa S.A. posiadała 100% udziałów. Połączenie Spółek zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą. Połączenie stanowi element strategii Grupy, przewidującej wdrożenie działań zmierzających do obniżenia kosztów na poziomie skonsolidowanym. Ponadto połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury grupy kapitałowej Grupy. Długookresowym celem planowanego połączenia jest zmniejszenie kosztów funkcjonowania łączących się spółek, koncentracja kapitału, a także kontynuacja oraz dalszy rozwój działalności w zakresie produkcji telewizyjnej i filmowej. Połączenie nie wpłynęło na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

## **32 Zobowiązania i aktywa warunkowe**

### Sprawy sporne

11 lipca 2012 r. do spółki ATM Studio doręczony został przez Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy odpis pozwu złożonego przez Mirbud S.A. z siedzibą w Skierniewicach. Pozew obejmuje żądanie zapłaty należności w kwocie 10 140 350,00 zł (obejmującej należność główną w wysokości 9 994 404,04 zł oraz odsetki na dzień złożenia pozwu w wysokości 145 945,68 zł) z tytułu wiążącej obie spółki umowy, tj. zobowiązań generalnego wykonawcy w zakresie wykonania robót budowlanych, w tym robót dodatkowych, jak również wykonania innych obowiązków umownych.

W ocenie spółki pozew jest całkowicie niezasadny. Swoje stanowisko procesowe, zgodne ze stanowiskiem wcześniej prezentowanym generalnemu wykonawcy w trakcie negocjacji, spółka przedstawiła w złożonej w dniu 8 sierpnia 2012 r. odpowiedzi na pozew, w którym wniosła o oddalenie powództwa w całości.

Wyrokiem z dnia 7 listopada 2014 r. Sąd Okręgowy w Warszawie zasądził od ATM Studio spółki z o.o. w Warszawie na rzecz Mirbud S.A. w Skierniewicach kwotę 10 140 349,72 zł wraz z ustawowymi odsetkami za okres od 30 maja 2012 r. do dnia zapłaty oraz kwotę 107 217 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania.

Należy podkreślić, iż istotne obowiązki umowne generalnego wykonawcy (nie dotyczące jednak samego obiektu będącego przedmiotem umowy o powierzenie generalnego wykonawstwa) nie zostały przez niego spełnione zarówno w okresie trwania rozmów pomiędzy stronami, w dacie złożenia przez generalnego wykonawcę pozwu o zapłatę, złożenia przez spółkę odpowiedzi na pozew, jak i nadal na dzień sformułowania niniejszej informacji. Obowiązki umowne dotyczą rozliczenia z podwykonawcami, co pisemnie przyznał także powód.

Generalny wykonawca nie przedstawił ATM Studio zabezpieczeń wobec ewentualnych roszczeń podwykonawców.

W konsekwencji ATM Studio zdecydowało się na zaskarżenie wyroku w całości, z wyłączeniem ustalenia przez Sąd Okręgowy daty zakończenia robót budowlanych wykonywanych przez powoda na rzecz pozwanej, składając apelację od wyroku pismem z dnia 5 stycznia 2015 r. Apelacja została przekazana do rozpoznania Sądu Apelacyjnego w Warszawie.

Należy także zauważyć, iż nadal istnieje możliwość wykonania przez generalnego wykonawcę (powoda) jego obowiązków umownych, co spowoduje, iż żądane przez niego kwoty (w części lub w całości, z wyłączeniem jednak odsetek) mogą stać się wymagalne w przyszłości.

Równocześnie generalny wykonawca nie pokrył strat, jakie poniosło ATM Studio w związku z opóźnioną realizacją inwestycji.

Odszkodowanie w postaci kar umownych zostało ustalone zgodnie z przyjętym w umowie systemem ich naliczania i wynosi 10 574 000,00 zł. Wobec braku realizacji przez dłużnika należnego świadczenia, w dniu 8 kwietnia 2014 r.



spółka złożyła pozew przeciwko Mirbud S.A. w niniejszej sprawie. Spółka naliczyła odsetki w wysokości ustawowej od kwoty, stanowiącej wartość dochodzonej kary umownej, od dnia 19 lipca 2012 r. (data upływu terminu zapłaty kary umownej) do dnia wniesienia pozwu. Skumulowana zatem wartość odszkodowania (wartość przedmiotu sporu) to 13 051 310,13 zł. Od tej wartości, na podstawie art. 482 kc, spółka zażądała zapłaty odsetek w wysokości ustawowej od dnia wniesienia pozwu. Pozwany nie zgodził się ze stanowiskiem powoda, wnioskując o oddalenie pozwu w całości. W sprawie rozpoczęło się postępowanie dowodowe. Spółka ma możliwość dokonania potrącenia kar umownych z należnościami na rzecz generalnego wykonawcy, o ile należności te staną się w przyszłości wymagalne.

#### 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.

W dniach 5 - 21 listopada 2014 r. w Spółce została przeprowadzona kontrola w zakresie prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek, do pobierania których zobowiązana jest Spółka oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenie zdrowotnego za lata 2010-2012. W wyniku kontroli, zakończonej protokołem z dnia 21 listopada 2014 r. stwierdzono nieprawidłowości w naliczaniu składek na obowiązkowe ubezpieczenia i wykazano zaległość z tego tytułu w wysokości 238 tys. zł. Spółka nie zgodziła się z wynikami kontroli i złożyła zastrzeżenia do otrzymanego protokołu. Jednakże z ostrożności na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. Spółka utworzyła rezerwę w wysokości stwierdzonej zaległości plus odsetki.

### **33 Przyszłe zobowiązania umowne**

Grupa poza zobowiązaniami warunkowymi opisanymi w nocie 31, nie posiada zobowiązań umownych. W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo wypływu środków pieniężnych z tego tytułu jest znikome.

#### Przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest korzystającym

Grupa użytkuje grunty na podstawie nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego. Okresy leasingu wynoszą od 80 do 87 lat. Ponadto w 2014 r. Grupa użytkowała samochody na podstawie umów leasingu operacyjnego. Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu niepodlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Do 1 roku	870	829
Od 1 roku do 5 lat	1 735	2 267
Powyżej 5 lat	-	-
	<b>2 605</b>	<b>3 096</b>

### **34 Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 27 lutego 2015 r. spółka zależna ATM FX sp. z o.o. odkupiła pełny pakiet udziałów spółki posiadanych przez Spółkę ATM Grupa S.A. celem ich umorzenia, w efekcie czego z dniem 27 lutego 2015 r. nastąpiło zbycie spółki zależnej ATM FX Sp. z o.o. przez Spółkę ATM Grupa S.A.

**35 Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Kontrolę nad Grupą sprawują Państwo Dorota i Tomasz Kurzewscy (za pośrednictwem spółki Kurzewski Investment S.a r.l), którzy posiadają 40,83% akcji Spółki ATM Grupa S.A., dających prawo do 53,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się członkowie Zarządu poszczególnych spółek Grupy oraz członkowie Rady Nadzorczej.

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Spółki Topacz Investment Sp. z o.o. oraz Hotel Topacz Sp. z o.o. są powiązane z Grupą osobowo poprzez Państwo Dorotę i Tomasza Kurzewskich. Pozostałe podmioty powiązane to działalności gospodarcze członków Zarządów poszczególnych spółek Grupy świadczących usługi na rzecz Grupy.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Topacz Investment Sp. z o.o	7	5	-	294	73
IENEF Paweł Tobiasz	-	21	-	-	217
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	21	-	3	220
Office Service Maciej Grzywaczewski	-	26	-	-	254
WOLTER-VISION Robert Wolter	-	16	-	-	156
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	14	-	1	144
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	-	163
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	12	-	3	332
Aldentro Sp. z o.o.	-	-	-	7	-
IQ Andrzej Muszyński	-	37	-	-	290
Grupa Filmowa BALTMEDIA Krzysztof Grabowski	-	-	-	-	211
Hotel Topacz Sp. z o.o.	-	26	-	77	193
Młynarczyk i syn Andrzej Młynarczyk	-	15	-	2	328
RM serwis Robert Mościcki	-	16	-	-	156
Dorota Michałak-Kurzevska	-	38	-	3	360
FM Pro Sp. z o.o.	5	-	-	210	364
Aidem Media Sp. z o.o.	-	37	-	13	-
EXPERTIS Emil Dłużewski	-	19	-	-	78
Jacek Wróblewski DDPZ	-	6	-	-	50
Tomasz Kurzewski	7	-	-	6	-
KAMPANIA Igor Nurczyński	-	-	-	-	22
	<b>19</b>	<b>309</b>	<b>-</b>	<b>619</b>	<b>3 611</b>

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Topacz Investment Sp. z o.o	60	1	1 000	623	1 562
IENEF Paweł Tobiasz	-	7	-	1	192
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	7	-	1	192
Office Service Maciej Grzywaczewski	-	-	-	-	253
WOLTER-VISION Robert Wolter	-	16	-	-	156
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	14	-	-	144
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	-	183
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	12	-	37	302
Aldentro Sp. z o.o.	-	-	-	41	-
IQ Andrzej Muszyński	-	-	-	-	240
Grupa Filmowa BALTMEDIA Krzysztof Grabowski	-	-	-	-	182
Hotel Topacz Sp. z o.o.	7	13	-	98	260
Młynarczyk i syn Andrzej Młynarczyk	-	-	-	2	315
RM serwis Robert Mościcki	-	16	-	-	156
Dorota Michalak-Kurzewska	1	31	-	6	300
FM Pro Sp. z o.o.	117	2	-	126	-
Aidem Media Sp. z o.o.	-	88	-	61	-
	<b>185</b>	<b>207</b>	<b>1 000</b>	<b>996</b>	<b>4 437</b>

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	2014	2013
<b>Wynagrodzenie Członków Zarządu</b>	<b>2 014</b>	<b>1 430</b>
Andrzej Muszyński	354	240
Maciej Grzywaczewski	306	195
Grażyna Gołębiowska	316	192
Paweł Tobiasz	316	192
Przemysław Kmiotek	59	-
ze spółek zależnych i wspólnie kontrolowanych	663	611
<b>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej</b>	<b>526</b>	<b>462</b>
Tomasz Kurzewski	215	180
Marcin Michalak	115	108
Barbara Pietkiewicz	67	60
Marcin Chmielewski	-	54
Piotr Stępiak	67	60
Artur Hoffman	62	-
<b>Wynagrodzenie Prokurenta</b>	<b>60</b>	<b>-</b>
Dorota Michalak-Kurzewska	60	-
	<b>2 600</b>	<b>1 892</b>

Pożyczki udzielone kluczowym członkom kadry kierowniczej

W roku 2014 oraz 2013 nie udzielono pożyczek członkom kadry kierowniczej.

## 36 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych

	2014	2013
<b>Inne wpływy inwestycyjne</b>	<b>24 661</b>	<b>12 547</b>
<b>w tym:</b>		
- spłata pożyczek	3 977	11 768
- wpływ z lokat	20 684	655
- inne	-	124
<b>Inne wydatki inwestycyjne</b>	<b>(4 104)</b>	<b>(521)</b>
<b>w tym:</b>		
- udzielone pożyczki	(4 079)	(384)
- zaliczki na zakup środków trwałych	(25)	(137)
- lokaty powyżej 3 m-cy	-	-

## 37 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe

W dniu 22 maja 2014 r. Zarząd ATM Grupa S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2014, że Rada Nadzorcza działając na podstawie kodeksu spółek handlowych oraz statutu spółki dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014. Wybrany podmiotem jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 14, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 144. Badanie roku 2014 zostało wykonane w ramach umowy zawartej na jeden rok.

	2014	2013
Badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	78	87
Przegląd sprawozdania finansowego (1)	35	40
Usługi doradztwa podatkowego	236	436
Pozostałe usługi (2)	11	4
	<b>360</b>	<b>567</b>

- (1) Wynagrodzenia obejmują kwoty należne audytorowi PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za profesjonalne usługi związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za dany rok (umowa z dnia 3 czerwca 2014 r. dotycząca 2014 r. oraz umowa z 19 czerwca 2013 r. dotycząca 2013 r.). Podane kwoty obejmują również wynagrodzenie audytora za przeprowadzone procedury w odniesieniu do informacji finansowej przygotowanej dla celów konsolidacji Grupy przez Spółki zależne nie objęte obowiązkowym badaniem i przeglądem.
- (2) Wynagrodzenia za pozostałe usługi obejmują pozostałe kwoty należne audytorom. Obejmują one również usługi związane z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych, ale nieuwzględnionych w punktach pozostałych (takich jak koszty podróży, wyżywienia, noclegów).

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

---

Dodatkowo w 2014 r. spółka zależna ATM System Sp. z o.o. oraz spółka zależna Profilm Sp. z o.o. (dawniej Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.) zawarły odrębne umowy z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na badanie ich rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Umowa obowiązywała na czas wykonania badania.

Łączne wynagrodzenie PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za wykonanie wszystkich prac związanych z przeglądem i badaniem sprawozdań finansowych w 2014 roku, w całej Grupie Kapitałowej ATM Grupa, wyniosło 149 tys. zł. Łączne wynagrodzenie PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. za wykonanie wszystkich prac związanych z przeglądem i badaniem sprawozdań finansowych w 2013 r., w całej Grupie Kapitałowej ATM Grupa, wyniosło 152 tys. zł.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 kwietnia 2015 r.

---

Andrzej Muszyński  
Prezes Zarządu

---

Maciej Grzywaczewski  
Wiceprezes Zarządu

---

Grażyna Gołębiowska  
Członek Zarządu

---

Paweł Tobiasz  
Członek Zarządu

---

Przemysław Kmiotek  
Członek Zarządu