



ATM Grupa S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Spis treści

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1 Informacje ogólne	8
2 Struktura Grupy Kapitałowej	9
3 Podstawa sporządzenia	10
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	26
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	28
6 Szacowanie wartości godziwej	29
7 Profesjonalny osąd	30
8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	30
9 Informacje dotyczące segmentów działalności	31
10 Rzeczowe aktywa trwałe	32
11 Aktywa niematerialne	34
12 Nieruchomości inwestycyjne	35
13 Inwestycje w jednostkach zależnych	36
14 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	37
15 Instrumenty finansowe według typu	37
16 Wartość i jakość aktywów finansowych	39
17 Należności handlowe oraz pozostałe należności	41
18 Zapasy	43
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	44
20 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	45
21 Zobowiązania długoterminowe inne	45
22 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	46
23 Pozostałe zobowiązania finansowe	46
24 Rezerwy	47
25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	47
26 Podatek dochodowy	49
27 Koszty według rodzaju	52
28 Koszty świadczeń pracowniczych	52
29 Przychody i koszty finansowe	52
30 Pozostałe przychody, zyski i koszty	53
31 Zysk na akcję	53
32 Dywidenda na akcję	53
33 Nabycie jednostek gospodarczych	53
34 Zobowiązania i aktywa warunkowe	54
35 Zdarzenia po dniu bilansowym	55
36 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	56
37 Wyjaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych	59
38 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe	60

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2015	2014
		po przekształceniu	
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży usług		97 234	78 102
		97 234	78 102
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów			
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	27	-77 784	-63 368
Odpisy z tytułu utraty wartości	27	-2 054	-2 500
		-79 838	-65 868
Zysk brutto ze sprzedaży		17 396	12 234
Koszty ogólnego zarządu	27	-10 255	-10 056
Pozostałe przychody	30	13 357	10 229
Pozostałe koszty	30	-175	-1 859
Zysk z działalności operacyjnej		20 323	10 548
Przychody finansowe	29	381	338
Koszty finansowe	29	-536	-1 089
Zysk przed opodatkowaniem		20 168	9 797
Podatek dochodowy	26	-2 145	3 120
Zysk netto roku obrotowego		18 023	12 917
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		18 023	12 917
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję) - podstawowy / rozdwojony	31	0,21	0,15

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia	
	2015	2014	2014	
		po przekształceniu	po przekształceniu	
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	53 371	59 964	66 359
Aktywa niematerialne	11	9 988	10 883	10 362
w tym: nakłady telewizyjne i filmowe		1 746	677	731
Nieruchomości inwestycyjne	12	17 705	16 082	13 912
Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach	13,14	103 328	103 328	135 228
Pozostałe aktywa finansowe	16	5 743	-	336
Pozostałe aktywa trwałe		290	359	359
		190 425	190 616	226 556
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18	5 965	5 880	6 808
w tym: nakłady telewizyjne i filmowe		5 965	5 880	6 808
Należności handlowe i szacunkowe	17	17 211	14 279	11 099
Pozostałe należności	17	1 140	1 093	1 105
Pozostałe aktywa finansowe	17	12 348	28 022	6 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	34 444	12 609	23 555
		71 108	61 883	49 192
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	20	-	600	-
Razem aktywa		261 533	253 099	275 748

Sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d.

Nota	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	2015	2014	2014
		po przekształceniu	po przekształceniu
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	20	8 430	8 430
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		178 343	178 343
Kapitał z rozliczenia połączenia spółek		-	1 554
Zatrzymane zyski		13 803	12 820
Wynik finansowy bieżącego okresu		18 023	12 917
		218 599	214 064
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	215	416
Zobowiązania długoterminowe finansowe	23	1 070	1 032
Zobowiązania długoterminowe inne	21	7 724	8 534
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	13 555	15 760
		22 564	25 742
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki		-	-
Zobowiązania finansowe	23	982	437
Zobowiązania handlowe	22	6 745	5 373
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 696	54
Pozostałe zobowiązania	22	3 007	2 330
Rezerwy	24	2 279	1 749
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	5 661	3 350
		20 370	13 293
Razem zobowiązania		42 934	39 035
Razem pasywa		261 533	275 748

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Kapitał z rozliczenia połączenia	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
1 stycznia 2015 r.		8 430	178 343	26 645	1554	-	214 972
Zmiana polityki (zasad) rachunkowości / korekty błędów		-	-	908	-	-	-908
1 stycznia 2015 r. po przekształceniu		8 430	178 343	25 737	1 554	-	214 064
Zysk netto za okres zakończony 31 grudnia 2015 r.		-	-	-	-	18 023	18 023
Wypłata dywidendy	32	-	-	-13 488	-	-	-13 488
Podział kapitału z rozliczenia połączenia spółek	32	-	-	1554	- 1 554,00	-	-
31 grudnia 2015 r.		8 430	178 343	13 803	-	18 023	218 599
	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Kapitał z rozliczenia połączenia	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
1 stycznia 2014 r.		8 430	178 343	27 221	-	-	213 994
Zmiana polityki (zasad) rachunkowości / korekty błędów		-	-	913	-	-	-913
1 stycznia 2014 r. po przekształceniu		8 430	178 343	26 308	-	-	213 081
Zysk netto za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.		-	-	-	-	12 917	12 917
Wypłata dywidendy	32	-	-	-13 488	-	-	-13 488
Rozliczenie połączenia Spółek ATM Grupa SA i ATM Profilum Sp. z o.o.	33	-	-	-	1 554	-	1 554
31 grudnia 2014 r. . po przekształceniu		8 430	178 343	12 820	1 554	12 917	214 064

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2015	2014
	po przekształceniu	
Zysk przed opodatkowaniem	20 168	9 797
Korekty:	-	3 113
Amortyzacja	6 972	8 873
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 6 469	- 7 177
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 940	- 369
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	37 - 280	- 2 582
Zmiana stanu rezerw	530	1 407
Zmiana stanu zapasów	37 - 196	672
Zmiana stanu należności	37 - 2 894	- 3 167
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	37 2 190	- 2 285
Zmiana stanu pozostałych aktywów	37 456	1 128
Inne korekty z działalności operacyjnej	37 - 1 362	1 000
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	- 704	- 613
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 471	6 684
Działalność inwestycyjna		
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 974	378
Wpływy z lokat pow. 3 m-cy i papierów wartościowych	-	20 000
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	36 942	4 197
Wpływy z dywidend	5 319	6 410
Odsetki otrzymane	970	542
Wpływy z tytułu zwrotu dopłat do kapitału	-	500
Gotówka z tytułu połączenia spółek	-	124
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 8 192	- 1 885
Nabycie inwestycji w nieruchomości	- 91	- 34
Wydatki na lokaty pow. 3 m-cy i papiery wartościowe	-	15 000
Nabycie udziałów	-	54
Udzielone pożyczki	- 26 218	- 18 354
Dopłaty do kapitału spółek zależnych i wspólnych przedsięwzięć	-	500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 704	- 3 676
Działalność finansowa		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 13 488	- 13 488
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 783	- 398
Odsetki	- 70	- 68
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 14 341	- 13 954
Przepływy pieniężne netto razem	21 834	- 10 946
Środki pieniężne na początek okresu	12 609	23 555
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	34 443	12 609
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1 Informacje ogólne

ATM Grupa (zwana dalej "Spółką") jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Ze względu na korektę błędu / zmianę prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz Nota 3.4.) prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2014 roku.

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

W skład Zarządu Spółki w okresie 1 stycznia 2015 r. – 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Andrzej Muszyński – Prezes Zarządu,
- Maciej Grzywaczewski – Wiceprezes Zarządu,
- Grażyna Gołębiowska – Członek Zarządu,
- Paweł Tobiasz – Członek Zarządu,
- Przemysław Kmiotek – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie 1 stycznia 2015 r. – 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- 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

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

2 Struktura Grupy Kapitałowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym ATM Grupa S.A., będącej jednocześnie jednostką dominującą w Grupie ATM Grupa. Pod datą 18 marca 2016 r. Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 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 FX Sp. Z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	10 listopada 2009 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 Inwestycje 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. w likwidacji	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	Wspólne przedsięwzięcie / 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	Wspólne przedsięwzięcie / 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 porównaniu ze stanem na koniec ostatniego roku obrotowego struktura Grupy uległa zmianie. 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.

Udział ATM Grupy we własności i w posiadanych prawach głosu w pozostałych spółkach zależnych i we wspólnych przedsięwzięciach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2015 r., w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2014 r., nie zmienił się.

3 Podstawa sporządzenia

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. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen lub cechują się szczególną złożonością w obszarach, w których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, przedstawiono w nocie 7. 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 2015 r.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte przez Spółkę

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:
- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- KIMSF 21 *Opłaty publiczne*

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

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

Jednostka nie stosuje Zmian do MSR 19 oraz Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2010-2012 dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

3.3 Ważniejsze stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości

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

a) Jednostki zależne i współkontrolowane

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym spółki celowe), w odniesieniu do których Spółka ma prawo kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu liczby akcji zapewniającej ponad połowę ogólnej liczby praw głosu. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić na akcje. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Spółkę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Inwestycje w jednostkach zależnych ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie według kosztu pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Jednostki współkontrolowane

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

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

b) Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

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

c) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

d) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów. Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębną część środka trwałego (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części zamiennych usuwa się z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

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

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

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

e) Aktywa niematerialneKoszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych bezpośrednio związane z zaprojektowaniem i wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów telewizyjnych, filmów fabularnych oraz innych form twórczych, kontrolowanych przez Spółkę ujmują się jako aktywa 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 i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Dodatkowe opłaty poniesione po początkowym ujęciu nabytych koncesji, patentów i licencji, po uwzględnieniu udzielonych rabatów, upustów i skont, powiększają ich cenę nabycia. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu przez szacowany okres ich użytkowania:

- Koncesje – okres ich obowiązywania wynikający z decyzji administracyjnej,
- Znaki towarowe i licencje – od 2 do 7 lat.

Oprogramowanie komputerowe

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

f) Nieruchomości inwestycyjne

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

- wykorzystywana przy produkcji, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych;

- przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

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

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

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania 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 odzyskiwana stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

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

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 r. żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

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

dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

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

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

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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

j) Kompensata w przypadku instrumentów finansowych

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

k) Utrata wartości w przypadku instrumentów finansowych

Aktywa wykazywane wg zamortyzowanego kosztu

Spółka przeprowadza ocenę na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wysokość straty określa się, jako różnicę między wartością księgową składnika aktywów a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem dotychczas nieponiesionych przyszłych strat kredytowych) zdyskontowaną wg pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla danego składnika aktywów finansowych. Wartość księgową składnika aktywów obniża się, a kwota straty zostaje ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności oprocentowana jest 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 spółka może dokonywać weryfikacji pod kątem utraty wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu ustalonej przy zastosowaniu możliwej do zaobserwowania ceny rynkowej. Jeżeli, w późniejszym okresie, wysokość straty z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a takie zmniejszenie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem mającym miejsce po wykazaniu utraty wartości (takim jak np. poprawa ratingu kredytowego dłużnika), odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości odbywa się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

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

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 bezpośrednio i odnośnie ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

W ramach zapasów wykazywane są:

- materiały;
- towary;
- produkcja w toku obejmująca: (i) nie zakończone aktywa 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 aktywów 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.).

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

W ocenie Zarządu istotne pozycje zapasów nie stanowią aktywów kwalifikowanych w rozumieniu MSR 23. 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 Spółka zalicza między innymi należności szacowane z tytułu zastosowania rozpoznania przychodu metodą stopnia zaawansowania prac.

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

n) Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują w szczególności:

- zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych,
- należności budżetowe, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję,
- rozliczenia międzyokresowe.
- zaliczki zapłacone na poczet dostawy towarów i usług.

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

o) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

p) Kapitał podstawowy

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

q) 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 w kwocie wymagającej zapłaty.

r) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres obowiązywania odnośnych umów. Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmuje się jako koszty transakcyjne kredytu w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że kredyt zostanie wykorzystany w całości lub w części. W tym przypadku opłaty odracza się do czasu wykorzystania kredytu.

s) 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. W szczególności są to zobowiązania z tytułu zakupu koncesji ATM Rozrywka. 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.

t) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

u) Rezerwy

Rezerwy ujmuje się wówczas, gdy Spółka ma prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, że wymagany będzie wypływ zasobów w celu wywiązania się z tego obowiązku, zaś jego wielkość wiarygodnie oszacowano. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne. Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Spółka przyjmuje, że w przypadku okresu poniżej jednego roku nie dokonuje się dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych.

v) 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 Spółki momentem tym jest najczęściej moment kolaudacji produktu wytworzonego przez Spółkę. W przypadku budowy nieruchomości lub przebudowy już istniejącej – w ramach projektu deweloperskiego – dla Spółki 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w części odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów produkcji (według kosztorysów) (stopień zaawansowania), z uwzględnieniem nieplanowanych strat. Stopień zaawansowania mierzony jest jako udział kosztów bezpośrednich produkcji poniesionych na dzień bilansowy do całości szacowanych kosztów bezpośrednich produkcji. Nadwyżka przychodów szacowanych nad wartością wystawionych faktur do klienta ujmowana jest w bilansie w ramach należności handlowych. Nadwyżka wystawionych faktur nad poziomem szacowanych przychodów ujmowana jest w bilansie w przychodach przyszłych okresów. Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych kosztów i przychodów z wykonania usługi weryfikowana jest najpóźniej na każdy dzień bilansowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów z tytułu świadczenia usług ujmuje się w okresie, w którym nastąpiły zmiany szacunków. Jeżeli Spółka jest w stanie wiarygodnie oszacować wynik transakcji i jest on ujemny Spółka natychmiast ujmuje spodziewaną stratę, tzn. jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty transakcji przekroczą łączne przychody, przewidywana strata ujmowana jest jako koszt okresu.

- Brak możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu

Jeżeli Spółka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wyniku produkcji, a prawdopodobne jest pokrycie kosztów przez uzyskane przychody, wówczas przychody ujmuje się do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. Jeżeli nie ma możliwości odzyskania poniesionych kosztów, nie wykazuje się przychodu (poniesione koszty obciążają sprawozdanie z 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

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 Spółki w całości przychodu wynikającego z przekazania produktu emitentowi bądź innemu odbiorcy lub innej sprzedaży praw do produktu. Udział ten uzależniony jest najczęściej bezpośrednio od zaangażowania Spółki w produkcję określonego filmu bądź programu.

Inne źródła przychodów

Spółka ujmuje ponadto przychody z tytułu:

- emisji w kinach filmu fabularnego, do którego Spółka zatrzymała prawo – na podstawie otrzymywanych raportów oglądalności, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- sprzedaży filmu fabularnego na DVD – na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- wysłanych przez widzów wiadomości SMS w trakcie emisji programu producenta – na podstawie otrzymywanych od emitenta comiesięcznych raportów oraz umowy z emitentem o podziale przychodów z tego tytułu, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- emisji telewizyjnej filmu fabularnego, do którego Spółka 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 z dwóch zdarzeń nastąpiło wcześniej: (i) w dacie wpływu środków pieniężnych, (ii) na dzień bilansowy w przypadku braku wpływu należnych Grupie środków pieniężnych, jednakże w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że uzyska korzyści ekonomiczne, a kwotę tychże przychodów może wycenić w wiarygodny sposób. W tym przypadku Grupa opiera swoje szacunki na podstawie otrzymanych raportów uzyskanych od odpowiednich organizacji odpowiedzialnych za wypłatę tychże tantiem. Tantiemy podlegają korekcie o odpowiednie wypłaty z tytułu udziału w prawach autorskich do programów, które zachowują również stacje telewizyjne lub inne podmioty, pod warunkiem, że umowa zawarta pomiędzy Spółką a stacją bądź innymi podmiotami przewiduje taką partycypację w wypłacie odpowiedniego udziału na rzecz stacji telewizyjnej lub innych podmiotów.

w) Dochody z tytułu dotacjiDotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

Jeżeli na realizację określonego programu Spółka otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Spółki w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają dochody z tytułu dotacji, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od aktywów 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 Spółka otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach spółki w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo pozostałe przychody, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku

i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku Zarządu). Część nie podlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

Dotacje pozostałe

Jeżeli Spółka otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach spółki w momencie wpływu, bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości, jako przychód, równoległe do wydatków sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku Zarządu). Część nie podlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

x) Leasing

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

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

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

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

y) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy

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

3.4 Dokonane przez Spółkę zmiany prezentacji, szacunków i korekty błędów

Sporządzając sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. Spółka dokonała zmian zasad prezentacji oraz wprowadziła korekty błędów lat poprzednich wybranych pozycji aktywów i zobowiązań w celu lepszego odzwierciedlenia sytuacji oraz wyniku finansowego Spółki. W związku z wprowadzonymi zmianami i korektami, dokonano przekształcenia sprawozdania z sytuacji finansowej - bilansu otwarcia, w celu uzyskania porównywalności danych. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. wprowadzone zostały następujące zmiany:

1. Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej z kwoty 4,2 mln PLN na 3,5 mln PLN. Korekta bez wpływu na wynik 2014 r. i 2013r., zmiana poprzez pozycję bilansową „Zatrzymane zyski”. Wpływ na kalkulację podatku odroczonego w wartości utworzonej rezerwy 125 tys. PLN w 2014 r. (na 1 stycznia 2014 r.: 125 tys. zł.)
2. Wyksięgowanie z pozycji „Pozostałe aktywa trwałe” podwójnego ujęcia wartości gruntów użytkowanych wieczysto - wykazane w pozycjach „Nieruchomości inwestycyjne” oraz „Pozostałe aktywa trwałe” w kwocie 379 tys. PLN. (na 1 stycznia 2014 r.: 374 tys. zł.).

Wpływ na wynik 2014 r. w kwocie 5 tys. PLN, zmiana o 370 tys. PLN poprzez pozycję bilansową „Zatrzymane zyski” i zmiana o 4 tys. PLN poprzez pozycję bilansową „Należności handlowe”.

Wpływ na wynik 2013 r. w kwocie 5 tys. PLN, zmiana o 365 tys. PLN poprzez pozycję bilansową „Zatrzymane zyski” i zmiana o 4 tys. PLN poprzez pozycję bilansową „Należności handlowe”

3. Przeniesienie wartości rozliczeń międzyokresowych czynnych z pozycji „Należności handlowe” do „Pozostałych należności” w kwocie 315 tys. PLN. Zmiana bez wpływu na wynik 2014 r.
4. Przeniesienie nadwyżki zafakturowanych przychodów nad rozpoznany przychodem z pozycji „Należności handlowe” do „Rozliczenia międzyokresowe przychodów” w kwocie 232 tys. PLN. Bez wpływu na wynik 2014 r. (na 1 stycznia 2014 r. 494 tys. zł.)
5. Przeniesienie części krótkoterminowej dotacji z rozliczeń długoterminowych w kwocie 901 tys. PLN. Bez wpływu na wynik 2014 r.
6. Przeniesienie rezerw z pozycji „Pozostałe zobowiązania” do pozycji „Rezerwy” w kwocie 1 749 tys. PLN. (na 1 stycznia 2014 r.: 342 tys. zł.) Bez wpływu na wynik.

Łączny wpływ korekt został zaprezentowany w tabeli poniżej:

	31 grudnia		31 grudnia	
	2014	korekty	2014	
	przed zmianą		po przekształceniu	
Aktywa trwałe				
Nieruchomości inwestycyjne	16 741	-659	16 082	
Pozostałe aktywa trwałe	729	-370	359	
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe	14 366	-87	14 279	
Pozostałe należności	778	315	1 093	
Kapitał własny				
Zatrzymane zyski	13 733	-913	12 820	
Wynik finansowy bieżącego okresu	12 912	5	12 917	
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	547	-131	416	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 661	-901	15 760	
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	48	6	54	
Pozostałe zobowiązania	4 079	-1 749	2 330	
Rezerwy	0	1 749	1 749	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 217	1 133	3 350	

	1 stycznia		1 stycznia
	2014	korekty	2014
	przed zmianą		po przekształceniu
Aktywa trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne	14 571	-659	13 912
Pozostałe aktywa trwałe	1 069	-374	695
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe	10 610	489	11 099
Kapitał własny			
Zatrzymane zyski	20 542	-918	19 624
Wynik finansowy bieżącego okresu	6 679	5	6 684
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 692	-125	3 567
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pozostałe zobowiązania	2 942	-342	2 600
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 244	494	2 738
Rezerwy	0	342	342

	31 grudnia	31 grudnia
	2014	2013
Zysk na akcję przed korektą błędu	0,15	0,08
Zysk na akcję po korekcie błędu	0,15	0,08

4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Spółki ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut
Spółka prowadzi działalność głównie w Polsce i znacząca większość transakcji prowadzona jest w złotych polskich. Podobnie jak w poprzednim roku, Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej. Wpływ ryzyka zmiany kursu waluty na działalność Spółki jest nieistotny.
- ryzyko cenowe
Podobnie jak w poprzednim roku, Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, które są narażone na bieżącą zmianę ich ceny na rynkach. Wpływ ryzyka cenowego na działalność Spółki jest nieistotny.
- ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych
Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej

każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Spółkę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Spółki, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Spółki lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek spadłyby o 42 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 42 tys. zł (w roku 2014: 47 tys. zł). Natomiast koszty z tytułu odsetek odpowiednio spadłyby lub wzrosły o 0 tys. zł. (w roku 2014: 74 tys. zł.)

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Spółki są środki na rachunkach bankowych, lokaty, gotówka, należności oraz inwestycje, które reprezentują największą ekspozycję na ryzyko kredytowe w relacji do aktywów finansowych. Ryzyko kredytowe Spółki jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych. Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto, czyli z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności oszacowanych przez Zarząd Spółki na podstawie wcześniejszych doświadczeń, specyfiki prowadzonej działalności i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Największymi odbiorcami produktów Spółki są przede wszystkim nadawcy telewizyjni (Telewizja Polsat Sp. z o.o., 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 Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe. Ponadto Spółka regularnie monitoruje salda w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta. Wiekowanie należności Spółka przedstawiła w nocie 17.

Ryzyko płynności

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

Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

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

Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań. Poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi Spółka jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Spółka posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Spółki jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

31 grudnia 2015 r.	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania finansowe	982	1 070	-	-	2 052
Zobowiązania handlowe	6 745	-	-	-	6 745
Pozostałe zobowiązania	3 906	3 158	3 386	1 180	11 630
	11 633	4 228	3 386	1 180	20 427

31 grudnia 2014 r. po przekształceniu	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania finansowe	437	785	247	-	1 469
Zobowiązania handlowe	5 373	-	-	-	5 373
Pozostałe zobowiązania	1 958	2 845	2 845	2 844	10 492
	7 768	3 630	3 092	2 844	17 334

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

5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie wraz z zadłużeniem netto. Zgodnie ze strategią Spółki w roku 2015 i 2014 nie wystąpiło finansowanie dłużne. Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2015 r. i 2014 r. przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	2 052	1 469
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-34 444	-12 609
Zadłużenie netto	-32 392	-11 140
Kapitał własny	218 599	214 064
Kapitał ogółem	186 207	202 924
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	-0,17	-0,05

6 Szacowanie wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w nocy 15.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

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

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

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

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

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

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

7 Profesjonalny osąd

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe, z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

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

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 r. Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych.

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

Szacowana utrata wartości zapasów oraz aktywów niematerialnych

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

Na podstawie powyższych przesłanek, w 2015 r. Spółka dokonała odpisów z tytułu utraty wartości zapasów w łącznej wysokości 2 054 tys. zł. oraz 67 tys. z tytułu utraty aktywów niematerialnych.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 r. Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku, których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby stosunek dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 1 054 tys. zł lub zmniejszona o 2 640 tys. zł.

Podatek dochodowy

Istnieje wiele transakcji i kalkulacji, w odniesieniu do których ostateczne ustalenie kwoty podatku jest niepewne. Spółka ujmuje potencjalne zobowiązania wynikające z kontroli skarbowych, opierając się na szacunku potencjalnego dodatkowego wymiaru podatku. Jeśli ostateczne rozliczenia podatkowe odbiegają od początkowo ujętych kwot, występujące różnice wpływają na aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w okresie, w którym następuje ostateczne ustalenie kwoty podatku. Szacunek Zarządu, co do odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w nocie 25.

Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

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

Świadczenia emerytalne

Spółka zatrudnia na bazie umów o pracę 18 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. Spółka nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w nocie 27.

9 Informacje dotyczące segmentów działalności

ATM Grupa S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. W działalności Spółki można wyróżnić cztery segmenty: produkcja telewizyjna i filmowa, zarządzanie aktywami trwałymi, nadawanie kanału telewizyjnego

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

ATM Rozrywka TV oraz pozostałą działalność. Segmenty operacyjne, zgodnie z wymaganiami standardu MSSF 8, zostały zaprezentowane w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.” oraz w „Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za 2015 rok”.

Spółka prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzspółnotowej stanowiły w 2015 r. 8,1% przychodów ogółem (w 2014 r. odpowiednio 0,7%). Ponadto Spółka uzyskuje przychody z tytułu tantiem, które w 2015 r. wynosiły 2 811 tys. zł., co stanowi 2,9% przychodów ogółem (w 2014 r. odpowiednio 2 691 tys. zł, 3,4% przychodów ogółem)

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

Do najistotniejszych klientów Spółki w 2015 r. oraz 2014 r. należeli:

- Telewizja Polsat Sp. z o.o. – 48,4 % przychodów (w 2014 r. – 54,4%),
- Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k. – 21,2% przychodów (w 2014 r. – 25,3%),
- Discovery Corporate Services Limited – 6,4% przychodów (w 2014 r. – brak);
- Telewizja Polska S.A. – 4,7 % przychodów (w 2014 r. – 3,1%);
- TVN S.A. – 4,3% przychodów (w 2014 r. – brak).

10 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2015							
Koszt	1 899	46 860	32 074	17 212	10 717	10	108 772
Umorzenie narastająco	-	- 8 849	- 21 567	- 8 237	- 9 155	-	- 47 808
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	- 1 000	-	-	-	- 1 000
Wartość netto	1 899	38 011	9 507	8 975	1 562	10	59 964
12 miesięcy do 31 grudnia 2015							
Wartość netto na początek okresu	1 899	38 011	9 507	8 975	1 562	10	59 964
Nabycie	4 240	35	63	1 365	230	469	6 402
Przeniesienie	-	370	-	-	26	- 396	-
Sprzedaż, likwidacja	-	-	- 9 277	- 525	- 317	-	- 10 119
Amortyzacja	-	- 1 155	- 903	- 1 359	- 459	-	- 3 876
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	1 000	-	-	-	1 000
Wartość netto na koniec okresu	6 139	37 261	390	8 456	1 042	83	53 371
Stan na dzień 31 grudnia 2015							
Koszt	6 139	47 265	22 860	18 052	10 656	83	105 055
Umorzenie narastająco	-	- 10 004	- 22 470	- 9 596	- 9 614	-	- 51 684
Wartość netto	6 139	37 261	390	8 456	1 042	83	53 371

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2014 po przekształceniu							
Koszt	1 899	45 132	32 024	18 266	10 293	1 155	108 769
Umorzenie narastająco	-	- 7 705	- 18 258	- 7 910	- 8 537	-	- 42 410
Wartość netto	1 899	37 427	13 766	10 356	1 756	1 155	66 359
12 miesięcy do 31 grudnia 2014							
Wartość netto na początek okresu	1 899	37 427	13 766	10 356	1 756	1 155	66 359
Nabycie	-	38	45	289	50	937	1 359
Przeniesienie	-	1 700	5	-	377	- 2 082	-
Sprzedaż, likwidacja	-	- 10	-	8	-	-	- 18
Amortyzacja	-	- 1 144	- 3 309	- 1 662	- 621	-	- 6 736
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	- 1 000	-	-	-	- 1 000
Wartość netto na koniec okresu	1 899	38 011	9 507	8 975	1 562	10	59 964
Stan na dzień 31 grudnia 2014 po przekształceniu							
Koszt	1 899	46 860	32 074	17 212	10 717	10	108 772
Umorzenie narastająco	-	- 8 849	- 21 567	- 8 237	- 9 155	-	- 47 808
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	- 1 000	-	-	-	- 1 000
Wartość netto	1 899	38 011	9 507	8 975	1 562	10	59 964

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

	2015	2014
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2 691	5 701
Koszty ogólnego zarządu	1 186	1 035
	3 877	6 736

Spółka posiada środki transportu w leasingu finansowym. Ich wartość netto wynosi 2 590 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. i 2014 r. nie występowały żadne zabezpieczenia zobowiązań ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Spółki.

11 Aktywa niematerialne

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2015				
Koszt	6 294	19 497	1 082	26 873
Odpisy z tytułu utraty wartości	- 1 504	- 2 830	-	4 334
Umorzenie narastająco	- 4 471	- 6 256	- 929	11 656
Wartość netto	319	10 411	153	10 883

12 miesięcy do 31 grudnia 2015				
Wartość netto na początek okresu	319	10 411	153	10 883
Zwiększenia		2 266		2 266
Przeniesienia			-	-
Zmniejszenia				-
Amortyzacja	- 168	- 2 870	- 57	3 095
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	- 66	-	66
Wartość netto na koniec okresu	151	9 741	96	9 988

Stan na dzień 31 grudnia 2015				
Koszt	6 294	21 763	1 082	29 139
Odpisy z tytułu utraty wartości	- 1 504	- 2 896	-	4 400
Umorzenie narastająco	- 4 639	- 9 126	- 986	14 751
Wartość netto	151	9 741	96	9 988

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2014 po przekształceniu				
Koszt	6 152	16 995	1 068	24 215
Odpisy z tytułu utraty wartości	- 1 504	- 2 830	-	4 334
Umorzenie narastająco	- 4 266	- 4 399	- 854	9 519
Wartość netto	382	9 766	214	10 362

12 miesięcy do 31 grudnia 2014				
Wartość netto na początek okresu	382	9 766	214	10 362
Zwiększenia	142	2 502	14	2 658
Przeniesienia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Amortyzacja	- 205	- 1 857	- 75	2 137
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	319	10 411	153	10 883

Stan na dzień 31 grudnia 2014 po przekształceniu				
Koszt	6 294	19 497	1 082	26 873
Odpisy z tytułu utraty wartości	- 1 504	- 2 830	-	4 334
Umorzenie narastająco	- 4 471	- 6 256	- 929	11 656
Wartość netto	319	10 411	153	10 883

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

	2015	2014
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	3 082	2 082
Koszty ogólnego zarządu	13	55
	3 095	2 137

12 Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. 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 2015 r. Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	2015	2014 po przekształceniu
Wartość na początek okresu	16 082	13 912
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	90	34
Połączenie spółek		2 014
Inne		10
Zwiększenie wartości godziwej	960	231
Zmniejszenie wartości godziwej	-137	-119
Aktywowane nakłady	710	-
Wartość na koniec okresu	17 705	16 082

13 Inwestycje w jednostkach zależnych

	2015	2014 po przekształceniu
Wartość netto na początek okresu	99 670	131 620
Nabycie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	-	504
Objęcie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	-	-
Sprzedaż udziałów i akcji w jednostkach zależnych	-	(1 245)
Połączenie spółek	-	(30 609)
Przeznaczone do sprzedaży	-	(600)
Wartość netto na koniec okresu	99 670	99 670

W związku z zawarciem umowy kredytowej pomiędzy spółką zależną ATM Studio, a Bankiem Polska Kasa Oszczędności SA, Spółka ATM Grupa zobowiązała się, że bez zgody banku nie będzie dysponować żadnymi udziałami ATM Studio Sp. z o.o. oraz że ATM Studio nie będzie wypłacał dywidendy. Zobowiązanie zostało szerzej opisane w nocie 32.

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

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata)	Posiadane udziały (%)
ATM System Sp. z o.o.	20 096	72 648	33 882	39 209	5 104	100%
ATM Studio Sp. z o.o.	25 000	54 015	34 307	7 877	496	100%
Profilm Sp. z o.o.	7 940	8 278	1 959	22 070	1 303	100%
Studio A Sp. z o.o.	6 208	3 732	1 262	15 975	1 459	75%
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	40 264	46 664	3 674	11 596	1 122	100%
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o. w likwidacji	100	84	20	3	(23)	99%
Telewizja Dolnośląska ECHO Sp. z o.o.	50	331	514	238	(201)	100%
Razem:	99 658	185 752	75 618	96 968	9 260	-

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata)	Posiadane udziały (%)
ATM System Sp. z o.o.	20 096	53 950	18 288	36 044	3 062	100%
ATM Studio Sp. z o.o.	25 000	52 965	33 753	7 109	(2 433)	100%
Profilm Sp. z o.o.	7 940	21 982	16 966	33 389	1 001	100%
Studio A Sp. z o.o.	6 208	10 925	9 202	9 899	712	75%
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	40 264	51 060	9 192	6 101	848	100%
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.	100	127	19	10	(66)	99%
Telewizja Dolnośląska ECHO Sp. z o.o.	50	119	101	-	(32)	100%
Razem:	99 658	191 195	87 588	92 552	3 092	-

*) wartość po przekształceniu

14 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

	2015	2014 po przekształceniu
Wartość na początek okresu	3 658	3 608
Nabycie udziałów	-	-
Objęcie udziałów	-	50
Sprzedaż	-	-
Wartość na koniec okresu	3 658	3 658

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

	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk	Posiadane udziały	Wartość udziałów
31 grudnia 2015 r.							
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	9 465	1 866	12 223	4 579	50%	2 800
FM Pro Sp. z o.o.	Polska	3 071	675	7 342	2 364	50%	800
		12 536	2 541	19 565	6 943	-	3 600
31 grudnia 2014 r.							
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	10 278	1 689	14 643	7 189	50%	2 800
FM Pro Sp. z o.o.	Polska	444	412	3 019	- 123	50%	800
		10 722	2 101	17 662	7 066	-	3 600

15 Instrumenty finansowe według typu

31 grudnia 2015 r.	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa według bilansu					
Należności handlowe	9 345	-	-	-	9 345
Pozostałe należności	557	-	-	-	557
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	6 033	-	-	-	6 033
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	12 348	-	-	-	12 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 444	-	-	-	34 444
	62 727	-	-	-	62 727

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

31 grudnia 2014 r. po przekształceniu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa według bilansu					
Należności handlowe	6 312	-	-	-	6 312
Pozostałe należności	346	-	-	-	346
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	28 022	-	-	-	28 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 609	-	-	-	12 609
	47 289	-	-	-	47 289
31 grudnia 2015 r.					
		Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania finansowe długoterminowe		-	-	1 070	1 070
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe		-	-	982	982
Zobowiązania handlowe		-	-	6 745	6 745
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	7 724	7 724
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		-	-	3 906	3 906
		-	-	20 427	20 427
31 grudnia 2014 r. po przekształceniu					
		Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania finansowe		-	-	437	437
Zobowiązania handlowe		-	-	5 373	5 373
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		-	-	1 386	1 386
Zobowiązania finansowe długoterminowe		-	-	1 032	1 032
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	8 534	8 534
		-	-	16 762	16 762

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

16 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 2015 r. i 2014 r. Spółka posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Spółki są podmioty o dużej wiarygodności, takie jak: Telewizja Polsat Sp. z o.o., Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k., Discovery Corporate Services Limited, Telewizja Polska S.A., TVN S.A. Należności od tych kontrahentów stanowią około 88,6% należności handlowych. Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców.

Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. W trakcie 2015r. Spółka posiadała lokaty terminowe w następujących bankach: Bank Pekao S.A., Bank Millenium S.A., PKO Bank Polski S.A., Santander Consumer Bank S.A. Na 31 grudnia 2015 r. Spółka posiadała lokaty terminowe w bankach: Bank Pekao S.A. (około 14% posiadanych środków pieniężnych), Bank Millenium S.A. (około 26% posiadanych środków pieniężnych), Santander Consumer Bank S.A. (około 19% posiadanych środków pieniężnych). Wg Agencji Moody's Investors Service ratingi depozytów (długookresowa ocena depozytów) w w/w bankach kształtują się następująco: Bank Pekao S.A. - rating A2 z perspektywą stabilną, Bank Millenium S.A. - rating Ba1 z perspektywą stabilną, PKO Bank Polski S.A. - rating A2 z perspektywą stabilną, Santander Consumer Bank S.A. - rating Baa1 z perspektywą stabilną.

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

	31 grudnia	
	2015	2014 po przekształceniu
Należności handlowe	8 973	5 743
Pozostałe należności	557	31
Pozostałe aktywa finansowe	12 348	28 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 444	12 609
	56 322	46 405

Żaden z nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegocjowany w ciągu ostatniego roku. Wiekowanie należności zostało przedstawione w nocie 17.

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

Udzielone pożyczki	31 grudnia	
	2015	2014 po przekształceniu
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		
ATM System Sp. z o.o.	5 743	-
Razem	5 743	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		
ATM System Sp. z o.o.	2 187	-
Profilm Sp. z o.o.	-	12 140
Studio A Sp. z o.o.	-	7 084
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	2 000	5 823
ATM Studio Sp. z o.o.	1 000	1 000
Topacz Investment Sp. z o.o.	5 168	-
SL Projekt Sp. z o.o.	1 006	-
Czarna Góra Apartamenty Sp. z o.o.	-	1 412
Pozostałe	987	563
Razem	12 348	28 022
Udzielone pożyczki razem	18 091	28 022

Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości. Zarząd ATM Grupa S.A. na bieżąco analizuje kondycję finansową swoich pożyczkobiorców. 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 2015 r. przedstawia się następująco:

1) ATM System Sp. z o.o.:

umowa z dnia 20.04.2015r. na kwotę 9.500 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1Y + 1%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.06.2019r. w 48 równych ratach płatnych na koniec każdego miesiąca, począwszy od 31.07.2015r. Zgodnie z umową odsetki za cały okres pożyczki zostały naliczone z góry i zdyskontowane oprocentowaniem 1,7% z terminem płatności do 30.04.2015r. Cała kwota odsetek została zapłacona w terminie. Łączne zadłużenie spółki zależnej ATM System Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015r. wynosiło 7.930 tys. zł.

2) ATM Inwestycje Sp. z o.o.:

- umowa z dnia 26.10.2015r. na kwotę 2.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.12.2016r. Zgodnie z umową odsetki spłacane są w okresach kwartalnych na koniec każdego kwartału trwania umowy. Łączne zadłużenie spółki zależnej ATM Inwestycje Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015r. wynosiło 2.000 tys. zł.

3) ATM Studio Sp. z o.o.:

- umowa z dnia 30.12.2013r. na kwotę 1.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1Y + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.12.2016r. Zgodnie z aneksami do umowy (Aneks nr 1 z dnia 18.12.2014r. oraz Aneks nr 2 z dnia 10.12.2015r.), odsetki spłacane są w następujący sposób:
 - odsetki za okres pożyczki od dnia wypłaty pożyczki do dnia 31.12.2014r. - do dnia 31.12.2014r. (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - odsetki za okres pożyczki od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015r. – do dnia 31.12.2015r. (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - odsetki za okres od dnia 01.01.2016r. – w dniu spłaty pożyczki.

Łączne zadłużenie spółki zależnej ATM Studio Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015r. wynosiło 1.000 tys. zł.

4) Topacz Investment Sp. z o.o.:

- umowa z dnia 04.02.2015r. na kwotę 5.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2,5%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.07.2016r. Zgodnie z umową wraz ze spłatą pożyczonej sumy pożyczkobiorca wpłaci odsetki umowne. Łączne zadłużenie spółki powiązanej Topacz Investment Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015r. wynosiło 5.168 tys. zł.

5) SL Projekt Sp. z o.o.:

- umowa z dnia 10.12.2015r. na kwotę 1.000 tys. zł, oprocentowanie 10% w skali roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.12.2016r. Zgodnie z umową odsetki płatne są w okresach kwartalnych, przy czym odsetki za okres od dnia wypłaty do 31.12.2015r. zostaną doliczone do pierwszego kwartału 2016. Zabezpieczeniem terminowej spłaty pożyczki wraz z odsetkami jest ustanowiona na rzecz Pożyczkodawcy hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu do kwoty 1.300 tys. zł.

Łączne zadłużenie spółki SL Projekt Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015r. wynosiło 1.006 tys. zł.

17 Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Należności handlowe krótkoterminowe		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	17 076	14 192
Należności handlowe – jednostki powiązane	268	203
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(133)	(109)
Należności handlowe – netto	17 211	14 279
Należności handlowe krótkoterminowe		
Należności handlowe – zafakturowane	9 478	6 421
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	7 866	7 967
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(133)	(109)
Należności handlowe – netto	17 211	14 279
Pozostałe należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	558	1 052
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	25	10
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	379	-
Należności z tyt. sprzedaży aktywów trwałych	104	-
Inne należności	74	31
Pozostałe należności – netto	1 140	1 093

Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe, w tym	18 351	15 372
- należności finansowe	17 768	14 625
- należności niefinansowe	583	747

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 2015 r. należności handlowe w kwocie 317 tys. zł (2014 r.: 36 tys. zł) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. W opinii Zarządu Spółki należności te nie utraciły na wartości, ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Spółkę 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:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Do 3 miesięcy	55	533
Od 3 do 6 miesięcy	306	2
Powyżej 6 miesięcy	11	34
	372	569

Na dzień 31 grudnia 2015 r. należności handlowe w kwocie 133 tys. zł (2014 r.: 109 tys. zł) utraciły na wartości i utrzymano utworzone na nie rezerwy w wysokości 133 tys. zł (2014 r.: 109 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Powyżej 6 miesięcy	133	109
	133	109

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

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Złoty polski (PLN)	17 610	15 372
Pozostałe	741	-
	18 351	15 372

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	2015	2014 po przekształceniu
Wartość na początek okresu	109	109
Zwiększenie odpisu z tytułu należności spisanych jako nieściągalne	24	-
Wykorzystanie utworzonych odpisów	-	-
Wartość netto na koniec okresu	133	109

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

Pozostałe kategorie należności handlowych i pozostałych należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwą każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Spółka nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	2015	2014 po przekształceniu
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	7 866	7 967

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

	2015	2014 po przekształceniu
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	14 728	27 441
Plus: Marża	6 108	9 321
Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	20 836	36 762
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	-10 302	-26 024
Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:	10 534	10 738
- należności szacunkowe	7 866	7 967
- należności zafakturowane niewpłacone	2 668	2 771

18 Zapasy

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Materiały	30	36
Produkcja w toku	5 935	5 844
	5 965	5 880

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów:

	2015	2014 po przekształceniu
Wartość na początek okresu	4 228	1 728
Utworzenie odpisu	2 054	2 500
Rozwiązanie utworzonych odpisów	(34)	-
Wykorzystanie utworzonych odpisów	(960)	-
Wartość na koniec okresu	5 288	4 228

W analizowanym okresie Spółka dokonała kolejnych odpisów aktualizujących zapasy (2.054 tys. zł w 2015 roku i 2.500 tys. zł w 2014 roku). Dokonane odpisy dotyczą w większości pełnometrażowego filmu animowanego „Złote Krople”. Film przeznaczony jest do emisji w kinach (planowana premiera w 2016 roku) oraz do telewizji.

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

	2015	2014 po przekształceniu
Kwoty odpisów obciążające:		
Odpisy z tytułu utraty wartości:		
Rozwiązanie utworzonych odpisów	(34)	-
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	2 054	2 500
Pozostałe koszty:	-	-
	2 020	2 500

19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Środki pieniężne w kasie	26	29
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 630	2 067
Lokaty do 3 miesięcy	31 788	10 513
	34 444	12 609

b) pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Pożyczki	12 348	28 022
	12 348	28 022

Na 31 grudnia 2015 r. i 2014 r. Spółka nie posiadała papierów wartościowych.

Stan istotnych pożyczek udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2015 r. szczegółowo opisano w nocie 16.

20 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2015 r. i 2014 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
	84 300	8 430	178 343	186 773

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

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevski - za pośrednictwem spółki Kurzevski Invstment S.a r.l	34 420 000	40,83%	57 420 000	53,51%
Zygmunt Solorz-Żak , - 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 <i>Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.</i>)	5 616 811	6,66%	5 616 811	5,23%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (dawniej <i>ING Otwarty Fundusz Emerytalny</i>)	5 560 044	6,60%	5 560 044	5,18%
Pozostali akcjonariusze	22 736 806	26,97%	22 736 806	21,20%
Razem	84 300 000	100,00%	107 300 000	100,00%

21 Zobowiązania długoterminowe inne

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM Rozrywka TV		
Od 1 roku do 5 lat	6 544	5 690
Powyżej 5 lat	1 180	2 844
	7 724	8 534

22 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	4 878	4 837
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	1 867	536
	6 745	5 373
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	-	117
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	233	152
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM Rozrywka	1 223	1 422
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	156	103
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	772	413-
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	534	41
Inne zobowiązania	89	82
	3 007	2 330
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 752	7 703
- zobowiązania finansowe	9 386	6 918
- zobowiązania niefinansowe	366	785

Zobowiązania z tytułu podatków to zobowiązania niefinansowe.

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań oraz zobowiązań niefinansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Złoty polski (PLN)	10 996	7 681
Pozostałe	21	22
	11 017	7 703

23 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- długoterminowe (od 1 roku do 5 lat)	1 070	1 032
- krótkoterminowe (do 1 roku)	982	437
	2 052	1 469

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

Zobowiązania wyceniane są zamortyzowanym kosztem. Różnica pomiędzy wartością bieżącą, a zdyskontowaną wartością spodziewanych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych jest nieistotna.

24 Rezerwy

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
- rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych wraz z narzutami	1 209	1 749
- pozostałe	710	-
	2 279	1 749

25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych	12 713	17 224
- długoterminowe	12 315	15 156
- krótkoterminowe	398	2 068
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej	1 260	1 260
- długoterminowe	930	359
- krótkoterminowe	330	901
Zaliczki na produkcję telewizyjną i filmową	4 641	232
- krótkoterminowe	4 641	232
Inne	602	394
- długoterminowe	310	245
- krótkoterminowe	292	149
	19 216	19 110

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w bieżącym okresie	Stan na 31 grudnia 2015 r.	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2015 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	-	130	Spółka zobowiązana była do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, zgodnie z wnioskiem o dotację

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393 - Dofinansowanie części projektu- „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	4 751	12 469	Spółka zobowiązana była do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Termin trwałości projektu dla dotacji „Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD” minął 25.03.2014 r.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007- Złote krople	100	100	-	100	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-51-3491/2008 Złote krople	1 990	1 160	-	1 450	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

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w bieżącym okresie	Stan na 31 grudnia 2014 r. po przekształceniu	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2014 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	-	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

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393 - Dofinansowanie części projektu „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 468	17 224	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007- Złote krople	100	100	-	100	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny
Umowa z PISF nr DPF-51-3491/2008 Złote krople	1 700	1 160	-	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

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

26 Podatek dochodowy

Podatek odroczony

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 296	1 292
- przypadające do realizacji w ciągu roku	472	610
- przypadające do realizacji powyżej roku	1 824	682
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 511	1 708
- przypadające do realizacji w ciągu roku	458	691
- przypadające do realizacji powyżej roku	2 053	1 017
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	215	416

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	2015	2014 po przekształceniu
Wartość na początek okresu	416	3 692
Obciążenie wyniku finansowego	(201)	(3 192)
Połączenie spółek	-	84
Wartość na koniec okresu	215	416

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Różnica między wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	1 642	600
Odsetki	59	137
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*)	747	938
Pozostałe	62	39
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 510	1 714
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Różnica między wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	442	431
Odpisy z tytułu utraty wartości	252	430
Rezerwy na zobowiązania	469	372
Przychody przyszłych okresów	1 048	56
Pozostałe	84	9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 295	1 298

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za rok zakończony		
	31 grudnia 2015		31 grudnia 2014 po przekształceniu
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Różnica między wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	1 042		168
Odsetki	-	78	120
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*)	-	191	143
Pozostałe	23	-	4 133
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	796		918
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Różnica między wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	11		-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	178	-
Rezerwy na zobowiązania	97		127
Przychody przyszłych okresów	992		
Pozostałe	75	-	67

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	997		301
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	201	-	617
Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	2 295		1 298
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	2 510		1 714

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

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

Podatek bieżący

	2015		2014 po przekształceniu
Ujęte w zysku lub stracie			
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>			
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	2 346	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych			109
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>			
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		201	3 229
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	-	2 145	3 120

	2015		2014 po przekształceniu
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	20 168		9 797
Zysk brutto przed opodatkowaniem	20 168		9 797
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2014: 19%)	3 832		1 861
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 360		2 708
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	10 075		8 878
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 12% (2014: 1%)	2 348		109
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie	2 348		109

27 Koszty według rodzaju

	2015	2014 po przekształceniu
Amortyzacja	6 972	8 873
Zużycie materiałów i energii	2 177	2 125
Usługi obce	57 079	43 842
Podatki i opłaty	1 932	1 877
Wynagrodzenia	18 743	15 417
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	290	233
Pozostałe koszty rodzajowe	3 153	2 580
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	2 054	2 500
Razem koszty według rodzaju	92 400	77 447
Zmiana stanu produktów	2 307	1 523
Koszty ogólnego zarządu	10 255	10 056
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	79 838	65 868

28 Koszty świadczeń pracowniczych

	2015	2014 po przekształceniu
Wynagrodzenia	18 781	15 417
Ubezpieczenia społeczne	261	206
Pozostałe świadczenia	29	27
	19 071	15 650

W ciągu okresu obrotowego Spółka opłaca składki obowiązkowego państwowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Finansowanie programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Spółka ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia. Pracownicy są uprawnieni do otrzymania jednorazowych odpraw emerytalnych, których wysokość jest określona w Kodeksie Pracy (przeciętne miesięczne wynagrodzenie). Ze względu na nieistotność kwot Spółka nie ujmuje rezerw z tego tytułu.

29 Przychody i koszty finansowe

	2015	2014 po przekształceniu
Przychody finansowe		
Odsetki	365	338
Z tyt. udzielonych poręczeń i gwarancji	16	-
	381	338
Koszty finansowe		
Odsetki	90	941
Opłata prolongacyjna	446	148
	536	1 089

30 Pozostałe przychody, zyski i koszty

	2015	2014 po przekształceniu
Pozostałe przychody i zyski		
Zysk na sprzedaży środków trwałych	940	369
Dotacje	4 756	2 468
Dywidendy	5 319	6 410
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy	56	136
Odsetki od pożyczek	794	308
Odszkodowania	20	57
Dodatnie różnice kursowe	153	212
Wycena aktywów niefinansowych	1 187	112
Inne	132	157
	13 357	10 229
Pozostałe koszty		
Darowizny	41	14
Odpisy aktualizujące	91	1 372
Pozostałe	43	473
	175	1 859

31 Zysk na akcję

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

	2015	2014 po przekształceniu
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	18 023	12 912
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	84 300 000	84 300 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,21	0,15

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

32 Dywidenda na akcję

Wypłacona dywidenda w 2015 wyniosła 13 488 tys. zł (0,16 zł na jedną akcję). W takiej samej wysokości została wypłacona dywidenda w roku 2014. Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 17 marca 2016 r. Radzie Nadzorczej zostanie złożony wniosek o zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wysokości 0,22 zł na akcję, łącznie 18.546 tys. zł, z czego 18.023 tys. zł z zysku bieżącego za rok 2015 i 523 tys. zł z zysków zatrzymanych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązań z tytułu wypłaty dywidendy za 2015 r.

33 Nabycie jednostek gospodarczych

W roku 2015 nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

34 Zobowiązania i aktywa warunkoweSprawy sporne

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

Rozliczenia podatkowe

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

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 ubezpieczenia 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 ustaleń otrzymanego protokołu. Jednakże z ostrożności Spółka utworzyła na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. rezerwę w wysokości stwierdzonej zaległości plus odsetki.

W wyniku przeprowadzonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych postępowania administracyjnego zakończonego w dniu 23 kwietnia 2015 roku, Spółka została wezwana do zapłaty spornych składek na ubezpieczenie społeczne. Spółka odwołała się od powyższej decyzji do Sądu Okręgowego we Wrocławiu VIII Wydział Ubezpieczeń Społecznych. Pomimo złożonego odwołania Spółka skorygowała dokumenty ZUS za lata 2010-2012 (zakwestionowane w czasie kontroli) oraz zapłaciła składki wraz z odsetkami. Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na moment przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, tj. 21 marca 2016 roku, postępowanie w w/w sprawie nie zostało zakończone. Z uwagi na bezprecedensowy charakter spraw i ich specyfikę trudno przewidzieć wynik, jakim zakończą się postępowania. Jednakże z ostrożności Spółka utworzyła na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. rezerwę w wysokości 265 tys. zł.

Poręczenia kredytowe - udzielone w danym roku obrotowym

ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM System Sp. z o.o., wynikające z zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 8 września 2015 roku, na podstawie której Bank ten udzielił ATM System Sp. z o.o. kredytu w wysokości 10.800 tys. zł.

Kredytobiorca zobowiązany jest do spłaty wykorzystanego kredytu w 65 miesięcznych ratach kapitałowych płatnych w okresie od dnia 31 marca 2016 roku do dnia 31 sierpnia 2021 roku. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty Kredytu do dnia 31 sierpnia 2021 roku. Odpowiedzialność ATM Grupa S.A. (Poręczyciela) i Spółki ATM System Sp. z o.o. (Kredytobiorcy) za zobowiązania wynikające z umowy kredytowej jest solidarna. Zobowiązania z tytułu poręczenia zostaną wykonane po zawiadomieniu ATM Grupa S.A. przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. o opóźnieniu w spłacie całości lub części kredytu, przez zapłatę sumy zadłużenia w sposób i w terminach wskazanych przez Bank. Maksymalna wartość ewentualnych roszczeń Banku z tytułu niniejszego poręczenia wynosi 16.200 tys. zł. Bank

może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż do dnia 31 sierpnia 2024 roku.

Ponadto, ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za spłatę przyszłych zobowiązań spółki zależnej ATM System Sp. z o.o. z tytułu transakcji na rynku finansowym zawieranych pomiędzy ATM System a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w związku z umową pomiędzy w/w podmiotami o prowadzenie rachunków bankowych oraz o świadczenie usług związanych z tymi rachunkami. Maksymalna wartość ewentualnych roszczeń Banku z tytułu niniejszego poręczenia wynosi 1.300 tys. zł. Poręczenie ważne jest do dnia 30 września 2021 roku.

W 2015 roku ATM Grupa udzieliła również poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM System Sp. z o.o., z tytułu umowy kredytowej zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w rachunku bieżącym na wartość 3.000 tys. zł (bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty 4.500 tys. zł) oraz poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM System Sp. z o.o. wynikające z zawartej z Bank Polska Kasa Opieki S.A. umowy o udzielenie gwarancji bankowej do wysokości 1.979 tys. zł.

ATM System Sp. z o.o. terminowo spłaca swoje zobowiązania wobec banków.

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

ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM Studio Sp. z o.o., wynikające z zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowy długoterminowego kredytu inwestycyjnego z dnia 21 września 2010 roku wraz z późniejszymi aneksami, na podstawie której Bank ten udzielił ATM Studio Sp. z o.o. kredytu w wysokości 25.000 tys. zł. Kredytobiorca zobowiązany jest do spłaty wykorzystanego kredytu w 168 miesięcznych ratach kapitałowych płatnych w okresie od 30 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2026 roku. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty Kredytu do 31 marca 2026 roku. Odpowiedzialność ATM Grupa S.A. (Poręczyciela) i Spółki ATM Studio (Kredytobiorcy) za zobowiązania wynikające z umowy kredytowej jest solidarna. Zobowiązania z tytułu poręczenia zostaną wykonane po zawiadomieniu ATM Grupa S.A. przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. o opóźnieniu w spłacie całości lub części kredytu, przez zapłatę sumy zadłużenia w sposób i w terminach wskazanych przez Bank. Maksymalna wartość ewentualnych roszczeń Banku z tytułu niniejszego poręczenia wynosi 37.500 tys. zł. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2028 roku.

ATM Studio Sp. z o.o. terminowo spłaca swoje zobowiązanie wobec banku.

35 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 19 lutego 2016 roku odbyły się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ATM Grupa S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Profilm Sp. z o.o., na których podjęte zostały uchwały o połączeniu spółek ATM Grupa S.A. (Spółka Przejmująca) oraz Profilm Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Spółki złożyły wnioski do sądu rejestrowego o rejestrację połączenia. Przewidujemy, że rejestracja połączenia nastąpi do końca marca 2016 roku.

Informacja o zamiarze połączenia spółki ATM Grupa S.A. z Profilm Sp. z o.o. została przekazana przez Zarząd w dniu 29 grudnia 2015 roku w raporcie bieżącym nr 13/2015 oraz w raportach bieżących nr 1/2016 z dnia 18 stycznia 2016 roku (pierwsze zawiadomienie o zamiarze połączenia ATM Grupa S.A. i Profilm Sp. z o.o.) oraz 4/2016 (drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia ATM Grupa S.A. i Profilm Sp. z o.o.).

Zamiar połączenia ATM Grupa S.A. z Profilm Sp. z o.o. jest efektem długofalowych decyzji strategicznych podjętych przez Zarząd ATM Grupa S.A. w zakresie polityki Grupy Kapitałowej ATM Grupa związanej ze sposobem prowadzenia i finansowania działalności grupy kapitałowej.

W ocenie zarządów łączących się spółek, zważywszy na zbieżność głównych działalności obu podmiotów (produkcja filmowa i telewizyjna), dzięki połączeniu oczekuje się osiągnięcia rozmaitych korzyści ekonomicznych, wśród których należy wymienić przede wszystkim:

- uporządkowanie organizacyjne, administracyjne i prawne Grupy Kapitałowej ATM Grupa;
- uproszczenie struktury organizacyjnej poprzez likwidację części stanowisk oraz zmniejszenie liczby ośrodków podejmowania decyzji;
- wykorzystanie efektu synergii wynikającego z integracji;
- uproszczenie i udoskonalenie procesów biznesowych (eliminacja dublujących się procesów);
- polepszenie przepływu informacji dzięki wprowadzeniu spójnej i przejrzystej struktury zarządzania;
- obniżenie kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej ATM Grupa (m.in. poprzez obniżenie kosztów związanych z audytem dodatkowej jednostki organizacyjnej w ramach grupy);
- koncentrację kapitału, która pozwoli na pełniejsze wykorzystanie posiadanych zasobów i obniżenie kosztów administracyjnych);
- lepszy nadzór nad majątkiem spółek.

Połączenie nastąpi w sposób przewidziany w art. 492 § 1 punkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej k.s.h.), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 k.s.h., połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez zmiany Statutu Spółki Przejmującej.

W dniu 29 lutego 2016 roku zawarta została umowa pożyczki pomiędzy ATM Grupa S.A. (Pożyczkodawca) a ATM Studio Sp. z o.o. (Pożyczkobiorca) w wysokości 10.000 tys. zł. Pożyczka udzielona została na okres 10 miesięcy z możliwością przedłużenia jej spłaty. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2,5% w skali roku.

W dniu 10 marca 2016 roku Zarząd ATM Grupa S.A. poinformował, że Spółka oraz podmioty od niej zależne zawarły z Telewizją Polsat Sp. z o.o. w okresie od dnia publikacji poprzedniego, analogicznego raportu bieżącego, umowy które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej tzn. ich sumaryczna wartość wynosi 33.227 tys. zł, co przekracza 10% kapitałów własnych Spółki. Umowy dotyczą m.in. produkcji programów telewizyjnych, świadczenia usług technicznych i wynajmów związanych z produkcją telewizyjną, opłat za udzielenie licencji na emisję gotowych programów telewizyjnych itp. Umową o największej wartości jest umowa z dnia 16 listopada 2015 roku na realizację serii odcinków serialu "Pierwsza miłość". Wartość tej umowy wynosi 9.126 tys. zł. Bardziej szczegółowe informacje podane zostały w raporcie bieżącym nr 7/2016.

36 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2015r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Jednostki zależne					
ATM System Sp. z o.o.	125	1 701	8 316	13 255	10 002
Profilm Sp. z o.o.	49	-	-	442	1 547
Studio A Sp. z o.o.	5	-	-	775	103
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	17	-	2 000	252	109
ATM Studio Sp. z o.o.	47	38	1 000	348	740
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.	-	-	-	8	3
ATM FX Sp. z o.o.	-	-	-	-	6
Telewizja Dolnośląska ECHO Sp. z o.o.	2	-	370	43	-
Topacz Investment Sp. z o.o.	-	-	5 168	177	2
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Pro Sp. z o.o.	23	-	-	150	630
AIDEM MEDIA Sp. z o.o.	-	-	-	2 790	-
Pozostałe podmioty powiązane					
IQ Andrzej Muszyński	-	25	-	-	240
OFFICE SERVICE Maciej Grzywaczewski	-	20	-	2	192
IENEF Paweł Tobiasz	-	12	-	-	120
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	12	-	-	120
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	12	-	25	120
Dorota Michalak - Kurzewska	-	31	-	3	300
MŁYNARCZYK I SYN Andrzej Młynarczyk	-	-	-	2	312
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	67	138
ALDENTRO Sp. z o.o.	-	-	-	7	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	-	16	-	7	154
FM Productions Filip Majchrowski	-	-	250	3	-
Fundacja Miasto Dzieci	-	-	-	-	20
Kancelaria Prawna Alicja Pietraszkiewicz	-	-	-	-	105
	268	1 867	17 104	18 356	13 417

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Jednostki zależne					
ATM System Sp. z o.o.	81	320	-	3 925	6 818
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	37	6	12 000	226	44
Studio A Sp. z o.o.	46	30	7 000	448	46
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	1	1	2 000	96	114
ATM Studio Sp. z o.o.	21	8	1 000	295	626
Baltmedia Sp. z o.o.	-	-	-	2 272	5
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.	-	-	-	8	10
ATM FX Sp. z o.o.	5	-	-	91	388
ATM Profilm Sp. z o.o.	-	-	-	6	892
Telewizja Dolnośląska ECHO Sp. z o.o.	-	-	100	10	-
Topacz Investment Sp. z o.o.	-	-	-	103	1
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Pro Sp. z o.o.	5	-	-	73	364
AIDEM MEDIA Sp. z o.o.	-	-	-	3 155	-
Kluczowy personel kierowniczy jednostki					
Tomasz Kurzewski	7	-	-	6	-
Pozostałe podmioty powiązane					
IQ Andrzej Muszyński	-	25	-	-	240
IENEF Paweł Tobiasz	-	12	-	-	120
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	12	-	3	120
OFFICE SERVICE Maciej Grzywaczewski	-	20	-	-	192
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	12	-	3	179
Dorota Michalak - Kurzewska	-	31	-	3	300
MŁYNARCZYK I SYN Andrzej Młynarczyk	-	15	-	2	328
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	-	79
ALDENTRO Sp. z o.o.	-	-	-	7	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	-	25	-	7	166
EXPERTIS Emil Dłużewski	-	19	-	-	78
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	-	-	1	-
	203	536	22 100	10 740	11 110

W 2015 roku Spółka otrzymała dywidendy od jednostek zależnych i współkontrolowanych:

- ATM System Sp. z o.o. w wysokości 2 000 tys. zł,
- Studio A Sp. z o.o. w wysokości 534 tys. zł,
- Aidem Media Sp. z o.o. w wysokości 2 785 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej, z tytułu pełnionej funkcji

	2015	2014
Wynagrodzenie Członków Zarządu	2 091	1 351
Andrzej Muszyński	494	354
Maciej Grzywaczewski	372	306
Grażyna Gołębiowska	446	316
Paweł Tobiasz	446	316
Przemysław Kmiotek	333	59

Wynagrodzenie Prokurenta	72	60
Dorota Michalak-Kurzevska	72	60
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	576	526
Tomasz Kurzewski	240	215
Marcin Michalak	120	115
Barbara Pietkiewicz	72	67
Piotr Stępiak	72	67
Artur Hoffman	72	62
	2 739	1 937

W roku 2015 Spółka nie udzieliła pożyczek kluczowym członkom kadry kierowniczej.

37 Wyjaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2015	2014
	po przekształceniu	
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej – <i>Należności</i>	-2 979	-3 168
zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	85	-
zmiana stanu należności - połączenie spółek	-	1
Zmiana stanu <i>Należności</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-2 894	-3 167

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2015	2014
	po przekształceniu	
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej - <i>Zapasy</i>	-85	928
zmiana stanu zapasów z tytułu przekwalifikowania na aktywa niematerialne	-111	-256
Zmiana stanu <i>Zapasy</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-196	672

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2015	2014
	po przekształceniu	
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej - <i>Rozliczeń międzyokresowych</i>	106	-2 582
otrzymane odsetki od udzielonej pożyczki	-386	-
Zmiana stanu <i>Rozliczeń międzyokresowych</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	-280	-2 582

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2015	2014
	po przekształceniu	

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

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

Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	1 239	1 300
zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	951	- 1 578
zmiana stanu zobowiązań z tytułu połączenia spółek	-	- 2 007
Zmiana stanu <i>Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 190	-2 285

12 miesięcy zakończone

31 grudnia

	2015	2014
	po przekształceniu	
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej <i>Pozostałych aktywów</i>	10 000	-21 061
zmiana stanu z tytułu udzielonych pożyczek	-9 544	14 469
zmiana stanu z tytułu połączenia spółek	-	12 705
nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	34
lokaty pow. 3 m-cy	-	-5 019
Zmiana stanu <i>Pozostałych aktywów</i> wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	456	1 128

12 miesięcy zakończone

31 grudnia

	2015	2014
	po przekształceniu	
Inne korekty z działalności operacyjnej		
odpisy aktualizujące ŚT i aktywa niematerialne	66	1 000
wycena zobowiązania długoterminowego	48	-
wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-1 532	-
naliczone odsetki	56	-
Inne korekty z działalności operacyjnej według rachunku przepływów pieniężnych	-1 362	1 000

38 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe

W dniu 23 czerwca 2015 roku Zarząd ATM Grupa S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2015, że Rada Nadzorcza działając na podstawie kodeksu spółek handlowych oraz statutu spółki dokonała w dniu 22 czerwca 2015 roku wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015. Wybrany podmiotem jest Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000481039, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 130.

Badanie roku 2015 zostało wykonane przez Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. w ramach umowy zawartej na jeden rok. Badanie roku 2014 zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Audytor	2015	2014
	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	74	78
Przeгляд sprawozdania finansowego (1)	34	35
Usługi doradztwa podatkowego	-	154
Pozostałe usługi (2)	-	11
	108	278

- (1) Wynagrodzenia obejmują kwoty należne audytorom za profesjonalne usługi związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za dany rok (umowa z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp.k. z dnia 3 sierpnia 2015 roku dotycząca 2015 roku oraz umowa z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z dnia 3 czerwca 2014 roku dotycząca 2014 roku). Podane kwoty obejmują również wynagrodzenie audytora za przeprowadzone procedury w odniesieniu do informacji finansowej przygotowanej dla celów konsolidacji Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. przez spółki zależne nie objęte obowiązkowym badaniem i przeglądem.
- (2) Wynagrodzenia za pozostałe usługi obejmują 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).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 18 marca 2016 r.

Andrzej Muszyński
Prezes Zarządu

Maciej Grzywaczewski
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu

Przemysław Kmiotek
Członek Zarządu