



ATM Grupa S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

Spis treści

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
1 Informacje ogólne	7
2 Struktura Grupy Kapitałowej.....	8
3 Podstawa sporządzenia	9
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	25
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	27
6 Szacowanie wartości godziwej	27
7 Profesjonalny osąd	28
8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzania sprawozdania finansowego	29
9 Informacje dotyczące segmentów działalności	31
10 Rzeczowe aktywa trwałe	32
11 Aktywa programowe	33
12 Aktywa niematerialne pozostałe.....	36
13 Nieruchomości inwestycyjne	37
14 Inwestycje w jednostkach zależnych	37
15 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach.....	40
16 Instrumenty finansowe według typu	40
17 Wartość i jakość aktywów finansowych	42
18 Należności handlowe, szacunkowe, należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	46
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe.....	48
20 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	49
21 Zobowiązania długoterminowe pozostałe	49
22 Zobowiązania handlowe oraz zobowiązania pozostałe	50
23 Zobowiązania finansowe pozostałe	50
24 Rezerwy.....	51
25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	51
26 Podatek dochodowy.....	54
27 Koszty według rodzaju	56
28 Koszty świadczeń pracowniczych	56
29 Przychody i koszty finansowe	57
30 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne.....	57
31 Zysk na akcję	57
32 Dywidenda na akcję.....	58
33 Nabycie jednostek gospodarczych, zbycie udziałów, fuzje.....	58
34 Zobowiązania i aktywa warunkowe	58
35 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	60
36 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	60
37 Wyjaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	63
38 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe.....	64

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy zakończone	
		31 grudnia	
		2016	2015
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży usług		127 752	97 234
		127 752	97 234
Dochód z dotacji			
		272	-
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów			
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	27	(105 688)	(77 784)
Odpisy z tytułu utraty wartości	27	(1 595)	(2 054)
		(107 283)	(79 838)
Zysk brutto ze sprzedaży			
		20 741	17 396
Koszty ogólnego zarządu	27	(11 882)	(10 255)
Pozostałe przychody	30	10 460	13 357
Pozostałe koszty	30	(395)	(175)
Zysk z działalności operacyjnej		18 924	20 323
Przychody finansowe	29	290	381
Koszty finansowe	29	(370)	(536)
Zysk przed opodatkowaniem		18 844	20 168
Podatek dochodowy	26	(2 182)	(2 145)
Zysk netto roku obrotowego		16 662	18 023
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		16 662	18 023
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję) - podstawowy / rozwodniony	31	0,20	0,21

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	2016	2015	2015
		przekształcone*	przekształcone*
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	52 056	53 371
Aktywa programowe	11	3 879	1 748
Aktywa niematerialne pozostałe	12	6 652	8 240
Nieruchomości inwestycyjne	13	20 390	17 705
Inwestycje w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach	14,15	95 378	103 328
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	384	-
Aktywa finansowe pozostałe	17	13 743	5 743
Aktywa trwałe pozostałe		220	290
		192 702	190 425
Aktywa obrotowe			
Aktywa programowe	11	935	6 112
Należności handlowe i szacunkowe	18	20 966	17 211
Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	18	1 118	993
Aktywa finansowe pozostałe	19	22 784	12 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	24 345	34 444
		70 148	71 108
Aktywa przeznaczone do sprzedaży			
		-	-
Razem aktywa		262 850	261 533
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	20	8 430	8 430
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		178 343	178 343
Kapitał z rozliczenia połączenia spółek		(1 680)	-
Zatrzymane zyski		13 280	13 803
Wynik finansowy bieżącego okresu		16 662	18 023
		215 035	218 599
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	215
Zobowiązania długoterminowe finansowe	23	431	1 070
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	21	6 391	7 724
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	13 942	13 555
		20 764	22 564
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe	23	568	982
Zobowiązania handlowe	22	10 288	6 745
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 583	1 696
Zobowiązania pozostałe	22	4 193	3 007
Rezerwy	24	2 183	2 279
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	7 236	5 661
		27 051	20 370
Razem zobowiązania		47 815	42 934
Razem kapitał własny i zobowiązania		262 850	261 533

* Przekształcenie wyniku z wydzielenia pozycji aktywa programowe w ramach sprawozdania z sytuacji finansowej opisanego w nocie 3.4.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Kapitał z połączenia Spółek	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
1 stycznia 2016 r.		8 430	178 343	31 826	-	-	218 599
Zysk netto za okres zakończony 31 grudnia 2016 r.		-	-	-	-	16 662	16 662
Wypłata dywidendy	32	-	-	(18 546)	-	-	(18 546)
Rozliczenie połączenia spółek ATM Grupa SA i Profilm Sp. z o.o.	14	-	-	-	(1 680)	-	(1 680)
31 grudnia 2016 r.		8 430	178 343	13 280	(1 680)	16 662	215 035

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Kapitał z połączenia Spółek	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
1 stycznia 2015 r.		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	-	-	1 554	(1 554)	-	-
31 grudnia 2015 r.		8 430	178 343	13 803	-	18 023	218 599

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone	
		31 grudnia	
		2016	2015
Zysk przed opodatkowaniem		18 844	20 168
Korekty:		4 098	(2 697)
Amortyzacja		5 930	6 972
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(7 829)	(6 469)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(492)	(940)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 822	(280)
Zmiana stanu rezerw		(96)	530
Zmiana stanu aktywów programowych	37	1 884	(196)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych		2 318	(2 894)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	37	3 395	2 190
Zmiana stanu pozostałych aktywów	37	-	456
Inne korekty z działalności operacyjnej	37	(917)	(1 362)
Podatek dochodowy (zapłacony)		(1 917)	(704)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		22 942	17 471
Działalność inwestycyjna			
Zbycie aktywów programowych, aktywów niematerialnych pozostałych oraz rzeczowych aktywów trwałych		196	9 974
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		1 842	-
Sprzedaż udziałów		672	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		9 596	36 942
Wpływy z dywidend		6 897	5 319
Odsetki otrzymane		1 161	970
Gotówka z tytułu połączenia spółek		62	-
Nabycie aktywów programowych, aktywów niematerialnych pozostałych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(2 547)	(8 192)
Nabycie inwestycji w nieruchomości		(2 745)	(91)
Wydatki na lokaty powyżej 3 m-cy i papiery wartościowe		(5 000)	-
Nabycie udziałów		(125)	-
Udzielone pożyczki		(22 929)	(26 218)
Dopłaty do kapitału spółek zależnych i wspólnych przedsięwzięć		(400)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(13 320)	18 704
Działalność finansowa			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(18 546)	(13 488)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 109)	(782)
Odsetki		(66)	(70)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(19 721)	(14 340)
Przepływy pieniężne netto razem		(10 099)	21 835
Środki pieniężne na początek okresu		34 444	12 609
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:		24 345	34 444
- 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 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Ze względu na wydzielenie pozycji aktywów programowe w ramach sprawozdania z sytuacji finansowej (patrz Nota 3.4.) prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2015 roku.

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

Zgodnie ze statutem Spółki czas jej trwania jest nieokreślony.

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

W skład Zarządu Spółki w 2016 roku wchodził:

- Andrzej Muszyński – Prezes Zarządu,
- Maciej Grzywaczewski – Wiceprezes Zarządu (do 18 kwietnia 2016 roku)
- Grażyna Gołębiowska – Członek Zarządu,
- Paweł Tobiasz – Członek Zarządu,
- Przemysław Kmiotek – Członek Zarządu.

18 kwietnia 2016 roku Pan Maciej Grzywaczewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2016 roku 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 Rady Nadzorczej nie zmienił się.

2 Struktura Grupy Kapitałowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym ATM Grupa S.A., będącej jednocześnie jednostką dominującą w Grupie ATM Grupa. Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Pod datą 11 kwietnia 2017 roku Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku, którym objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ATM Grupa S.A.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ATM System Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	12 lutego 2001r.
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007r.
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 2009r.
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	1 marca 2012r.
AGRO Ślęza Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100% (poprzez ATM Inwestycje)	1 marca 2012r.

ATM Grupa S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku posiada inwestycje w następujących jednostkach współkontrolowanych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ECHO 24 Sp. z o.o. (dawniej Telewizja Dolnośląska Echo Sp. z o.o.)	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Wspólne przedsięwzięcie / metoda praw własności	33,33%	23 kwietnia 2014r.
Aidem Media Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Wspólne przedsięwzięcie / metoda praw własności	50%	18 września 2010r.
FM Pro Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Działalność rozrywkowa i rekreacyjna	Wspólne przedsięwzięcie / metoda praw własności	50%	21 sierpnia 2013r.
Fundacja Miasto Dzieci	Bielany Wrocławskie, Polska	Działalność dobroczynna - realizacja zadań edukacyjnych dla dzieci i młodzieży szkolnej	Współzależna / niekonsolidowana	50%	13 maja 2014r.

W dniu 31 marca 2016 roku Zarząd ATM Grupa S.A. otrzymał postanowienie o dokonaniu w tym samym dniu w Krajowym Rejestrze Sądowym wpisu połączenia spółki ATM Grupa S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółką zależną Profilm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”). Połączenie zostało dokonane przez przejęcie, na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 ksh poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej połączenie zostało dokonane zgodnie z art. 516 § 6 ksh w trybie uproszczonym, z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną. Stosownie do treści art. 515 § 1 ksh, a także ze względu na okoliczność, iż Spółka Przejmująca była jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Szczegółowe informacje na ten temat podane zostały w raporcie bieżącym nr 10/2016.*

W dniu 22 kwietnia 2016 roku spółka ATM Inwestycje Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów spółki AGRO Śleza Sp. z o.o. za łączną cenę 80,0 tys. zł. Podstawową działalnością spółki jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków.

W dniu 17 maja 2016 roku ATM Grupa dokonała sprzedaży 66,67% udziałów spółki Telewizja Dolnośląska Echo Sp. z o.o. Od tego momentu ATM Grupa posiada w Spółce 33,33% udziałów. W tym samym dniu, tj. 17 maja 2016 roku nastąpiła zmiana nazwy Spółki z Telewizja Dolnośląska Echo Sp. z o.o. na Echo 24 Sp. z o.o.

W dniu 17 czerwca 2016 roku Spółka Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o. w likwidacji złożyła wniosek do właściwego Sądu Rejestrowego o wykreślenie spółki z rejestru przedsiębiorców (decyzja o rozwiązaniu spółki w drodze postępowania likwidacyjnego została podjęta przez Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o. w dniu 17 lipca 2015 roku).

*Zasady połączenia opisano w punkcie 3.3. niniejszego sprawozdania.

3 Podstawa sporządzenia

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

3.1 Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2016 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 2015 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe, nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę lub Spółka zdecydowała o niekorzystaniu z nowych opcji wyceny:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji, zmiany do MSSF 3 Połączenie przedsięwzięć, zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne, zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne, zmiany do MSSF 13 Wycena do wartości godziwej oraz zmiany do MSR 24 Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych, zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące zmiany do MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana, zmiany do MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: składki pracownicze oraz
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyłączenia z konsolidacji.

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

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

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

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.
Spółka jest w trakcie weryfikowania wpływu standardu na sytuację finansową, wyniki działalności oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.
- **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,
- **MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami** (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), w efekcie zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej w dniu 22 września 2016 roku. MSSF 15 ma zastosowanie dla okresów rocznych

rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Zarząd nie przewiduje skorzystania z możliwości wcześniejszego zastosowania tego standardu.

Wskutek przyjęcia tego standardu wycofane zostają dotychczas obowiązujące standardy MSR 18 Przychody i MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z przychodami stosowne interpretacje (KIMSF 13 Konsumentkie programy lojalnościowe, KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości i KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów oraz SIC 31 Przychody – transakcje barterowe obejmujące usługi reklamowe).

Zgodnie z podstawową zasadą MSSF 15, jednostka ujmuje przychody zgodnie z modelem pięciu kroków w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Jednocześnie, przepisy przejściowe dopuszczają zastosowanie standardu retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego bądź retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia MSSF 15 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- **MSSF 16 Leasing** (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe** (opublikowano 12 września 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 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,
- **Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami** (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji** (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka jest w trakcie weryfikowania wpływu powyższych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

3.3 Ważniejsze stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości

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

a) Jednostki zależne i współkontrolowane

Jednostki zależne

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

Jednostki współkontrolowane

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

Transakcje pod wspólną kontrolą (połączenie jednostek)

Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą są poza zakresem MSSF 3. Przez transakcje pod wspólną kontrolą rozumie się takie transakcje, w których wszystkie łączące się jednostki są kontrolowane przez ten sam podmiot zarówno przed jak i po transakcji. W związku z powyższym dla rozpoznania transakcji pod wspólną kontrolą Spółka przyjęła własną politykę rachunkowości. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą rozpoznawane jest w księgach podmiotu przejmującego w dniu połączenia. Wartość udziałów w jednostce przejmowanej jest eliminowana w korespondencji z jej kapitałem podstawowym, różnica początkowo jest ujmowana w kapitale z rozliczenia połączenia spółek, a następnie na podstawie uchwały Zarządu przenoszona na zyski zatrzymane. Eliminacji

ulegają wzajemne rozrachunki łączących się jednostek. Powstałe do dnia połączenia niezrealizowane marże na transakcjach pomiędzy łączącymi się podmiotami są korygowane w korespondencji z zatrzymanym zyskiem. Aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są rozpoznawane w księgach jednostki przejmującej według ich wartości bilansowej na dzień połączenia po korekcie o niezrealizowane marże na transakcjach wzajemnych. W związku z połączeniem nie dokonuje się przekształcenia bilansu otwarcia.

b) Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

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

c) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim, która jest walutą funkcjonalną i walutą 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 odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części zamiennych usuwa się z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

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

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

e) Aktywa programowe

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

Koszty prac rozwojowych bezpośrednio związane z zaprojektowaniem i wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów telewizyjnych, filmów fabularnych oraz innych form twórczych, kontrolowanych przez Spółkę ujmuje się jako aktywa 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 aktywach programowych obrotowych (produkcja w toku). Pozostałe nakłady na prace rozwojowe, niespełniające tych kryteriów, ujmowane są jako koszt w chwili poniesienia. Koszty prac rozwojowych uprzednio ujęte jako koszt nie są w następnym okresie ujmowane jako aktywa.

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

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

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

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

Klasyfikacja na trwałe i obrotowe

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

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

f) Aktywa niematerialne pozostałe

Koncesje, patenty i licencje

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

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

Oprogramowanie komputerowe

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

g) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

h) Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

i) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

j) Aktywa finansowe

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 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

k) Kompensata w przypadku instrumentów finansowych

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

l) Utrata wartości 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.

m) Należności handlowe i szacunkowe

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) Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe

Należności pozostałe obejmują w szczególności:

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

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

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 pozostałe 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.

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

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 sprawozdaniu 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 TV

Przychody z reklamy obejmują prowizję z tytułu sprzedaży czasu reklamowego. Wysokość prowizji jest ustalana jako kwoty podlegające zapłacie przez nabywców czasu reklamowego, na podstawie raportów sprzedaży, otrzymanych od brokera. Prowizje ze sprzedaży czasu reklamowego są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

Umowy koprodukcji

Jeżeli realizacja filmu bądź programu odbywa się na zasadach koprodukcji, przychód ujmowany jest w księgach w wielkości określonej w umowie koprodukcji – jako udział 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 dotacji

Dotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

Jeżeli na realizację określonego programu Spółka otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Spółki w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo Dochody z tytułu dotacji, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od aktywów 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.

x) Leasing - leasingobiorca

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

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

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

Każda opłata z tytułu leasingu jest alokowana między zobowiązanie i koszty finansowe w celu uzyskania stałej stopy dla pozostałego salda zobowiązania finansowego. Odpowiednie zobowiązania z tytułu najmu, netto bez kosztów

finansowych, ujmowane są w zobowiązaniach finansowych. Składnik odsetkowy kosztu finansowego odnoszony jest na sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres leasingu, by uzyskać stałą okresową stopę procentową dla pozostałego salda zobowiązania w każdym okresie. Składniki aktywów utrzymywanych na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich użytkowania lub przez okres trwania umowy leasingu, jeśli nie ma intencji korzystania z danego środka trwałego po zakończeniu umowy.

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 wydzielenie pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Sporządzając sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka dokonała wydzielenia pozycji aktywa programowe w ramach sprawozdania z sytuacji finansowej w celu lepszego odzwierciedlenia sytuacji finansowej Spółki. W związku z wprowadzonymi zmianami, dokonano przekształcenia sprawozdania z sytuacji finansowej – bilansu otwarcia, w celu uzyskania porównywalności danych. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku wprowadzone zostały następujące zmiany:

1. Przeniesienie wartości aktywów programowych trwałych z pozycji „Aktywa niematerialne pozostałe” do „Aktywa programowe” w kwocie 1 748 tys. zł. Zmiana bez wpływu na wynik 2015 roku. (na 1 stycznia 2015 roku w kwocie 977 tys. zł.)
2. Przeniesienie wartości aktywów programowych obrotowych z pozycji „Zapasy pozostałe” do „Aktywa programowe” w kwocie 5 965 tys. zł. Zmiana bez wpływu na wynik 2015 roku. (na 1 stycznia 2015 roku w kwocie 5 880 tys. zł.)
3. Przeniesienie wartości aktywów programowych obrotowych z pozycji „Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe” do „Aktywa programowe” w kwocie 147 tys. zł. Zmiana bez wpływu na wynik 2015 roku. (na 1 stycznia 2015 roku z pozycji „Należności handlowe i szacunkowe” do „Aktywa programowe” w kwocie 64 tys. zł.)

Łączny wpływ korekt został zaprezentowany w tabeli poniżej:

	31 grudnia		31 grudnia
	2015	korekty	2015
	przed zmianą		przekształcone
Aktywa trwałe			
Aktywa programowe	-	1 748	1 748
Aktywa niematerialne pozostałe	9 988	(1 748)	8 240
Aktywa obrotowe			
Aktywa programowe	-	6 112	6 112
Zapasy pozostałe	5 965	(5 965)	-
Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	1 140	(147)	993

	1 stycznia		1 stycznia
	2015	korekty	2015
	przed zmianą		przekształcone
Aktywa trwałe			
Aktywa programowe	-	977	977
Aktywa niematerialne pozostałe	10 883	(977)	9 906
Aktywa obrotowe			
Aktywa programowe	-	5 944	5 944
Zapasy pozostałe	5 880	(5 880)	-
Należności handlowe i szacunkowe	14 279	(64)	14 215

4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Spółki ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut
Spółka prowadzi działalność głównie w Polsce i znacząca większość transakcji prowadzona jest w złotych polskich. Podobnie jak w poprzednim roku, Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej. Wpływ ryzyka zmiany kursu waluty na działalność Spółki jest nieistotny.
- ryzyko cenowe
Podobnie jak w poprzednim roku, Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, które są narażone na bieżącą zmianę ich ceny na rynkach. Wpływ ryzyka cenowego na działalność Spółki jest nieistotny.
- ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych
Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Spółkę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Spółki, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Spółki lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10 punktów procentowych przychody z tytułu odsetek spadłyby o 21 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10 punktów procentowych przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 21 tys. zł (w roku 2015: 42 tys. zł). Natomiast koszty z tytułu odsetek odpowiednio spadłyby lub wzrosły o 0 tys. zł. (w roku 2015: 0 tys. zł.)

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Spółki są środki na rachunkach bankowych, lokaty, gotówka, należności oraz inwestycje, które reprezentują największą ekspozycję na ryzyko kredytowe w relacji do aktywów finansowych. Ryzyko kredytowe

Spółki jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych. Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto, czyli z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności oszacowanych przez Zarząd Spółki na podstawie wcześniejszych doświadczeń, specyfiki prowadzonej działalności i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Największymi odbiorcami produktów Spółki są przede wszystkim nadawcy telewizyjni. W związku z wielkością i dobrą kondycją finansową głównych kontrahentów należy uznać, że ryzyko spłaty należności przez klientów jest minimalne. W konsekwencji Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe. Ponadto Spółka regularnie monitoruje salda w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta. Wiekowanie należności Spółka przedstawiła w nocie 18.

Ryzyko płynności

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

Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

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

Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań. Poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi Spółka jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Spółka posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Spółki jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

31 grudnia 2016 r.	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania finansowe	568	431	-	-	999
Zobowiązania handlowe	10 288	-	-	-	10 288
Pozostałe zobowiązania	2 129	4 623	1 768	-	8 520
	12 985	5 054	1 768	-	19 807

31 grudnia 2015r.	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

Różnica między wartością bilansową, a niezdyskontowaną 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 2016 i w roku 2015 nie wystąpiło finansowanie dłużne. Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2016 roku i 2015 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	999	2 052
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(24 345)	(34 444)
Zadłużenie netto	(23 346)	(32 392)
Kapitał własny	215 037	218 599
Kapitał po uwzględnieniu zadłużenia - netto	191 691	186 207
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	(0,12)	(0,17)

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

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
 - w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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

Szacowana utrata wartości 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 2016 roku Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych.

W wyniku przeprowadzonego na rynku rozeznania, w oparciu o wiedzę i duże doświadczenie osób odpowiedzialnych za nadzór i zarządzanie 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 aktywów programowych oraz aktywów niematerialnych pozostałych

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

Na podstawie powyższych przesłanek, w 2016 roku Spółka dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów programowych w łącznej wysokości 1 595 tys. zł. Zaniechano kontynuowania i wykorzystano odpis na aktywa programowe w łącznej wysokości 649 tys. zł.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku, których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby stosunek dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 3 491 tys. zł lub zmniejszona o 5 507 tys. zł.

Podatek dochodowy

Istnieje wiele transakcji i kalkulacji, w odniesieniu do których ostateczne ustalenie kwoty podatku jest niepewne. Spółka ujmuje potencjalne zobowiązania wynikające z kontroli skarbowych, opierając się na szacunku potencjalnego dodatkowego wymiaru podatku. Jeśli ostateczne rozliczenia podatkowe odbiegają od początkowo ujętych kwot, występujące różnice wpływają na aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w okresie, w którym następuje ostateczne ustalenie kwoty podatku. Szacunek Zarządu, co do odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w nocie 26.

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści

podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

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

Świadczenia emerytalne

Spółka zatrudnia na bazie umów o pracę 20 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 notcie 28.

9 Informacje dotyczące segmentów działalności

ATM Grupa S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. W działalności Spółki można wyróżnić cztery segmenty: produkcja telewizyjna i filmowa, zarządzanie aktywami trwałymi, nadawanie kanału telewizyjnego ATM Rozrywka TV oraz pozostałą działalność. Segmenty operacyjne, zgodnie z wymaganiami standardu MSSF 8, zostały zaprezentowane w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku” oraz w „Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za 2016 rok”.

Spółka prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzspółnotowej stanowiły w 2016 roku 6,7% przychodów ogółem (w 2015 roku odpowiednio 8,1%). Ponadto Spółka uzyskuje przychody z tytułu tantiem, które w 2016 roku wynosiły 3 639 tys. zł., co stanowi 2,8% przychodów ogółem (w 2015 roku odpowiednio 2 811,0 tys. zł., 2,9% przychodów ogółem). Czterech największych klientów Spółki wygenerowało w 2016 roku 78,7% przychodów ogółem (w 2015 roku 78,6% przychodów ogółem).

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

10 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016							
Koszt	6 139	47 266	2 560	14 480	8 392	83	78 920
Umorzenie narastająco	-	(10 005)	(2 170)	(6 024)	(7 350)	-	(25 549)
Wartość netto	6 139	37 261	390	8 456	1 042	83	53 371

12 miesięcy do 31 grudnia 2016

Wartość netto na początek okresu	6 139	37 261	390	8 456	1 042	83	53 371
Połączenia jednostek gospodarczych	-	-	2	200	4	-	206
Nabycie	-	-	66	7	867	743	1 683
Przeniesienie	-	265	-	-	78	(383)	(40)
Sprzedaż, likwidacja	-	-	(18)	(183)	(16)	-	(217)
Amortyzacja	-	(1 151)	(158)	(1 264)	(374)	-	(2 947)
Wartość netto na koniec okresu	6 139	36 375	282	7 216	1 601	443	52 056

Stan na dzień 31 grudnia 2016

Koszt	6 139	47 531	2 244	14 146	9 203	443	79 706
Umorzenie narastająco	-	(11 156)	(1 962)	(6 930)	(7 602)	-	(27 650)
Wartość netto	6 139	36 375	282	7 216	1 601	443	52 056

	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	47 266	2 560	14 480	8 392	83	78 920
Umorzenie narastająco	-	(10 005)	(2 170)	(6 024)	(7 350)	-	(25 549)
Wartość netto	6 139	37 261	390	8 456	1 042	83	53 371

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

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

	2016	2015
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 980	2 691
Koszty ogólnego zarządu	967	1 185
	2 947	3 876

Spółka posiada środki transportu w leasingu finansowym. Ich wartość netto wynosi 1 592 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 2015 roku nie występowały żadne zabezpieczenia zobowiązań ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Spółki.

11 Aktywa programowe

Aktywa programowe trwałe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Koprodukcje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016				
Koszt	4 733	8 339	1 461	14 533
Umorzenie narastająco	(3 401)	(3 856)	(1 127)	(8 384)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 204)	(2 897)	(300)	(4 401)
Wartość netto	128	1 586	34	1 748
12 miesięcy do 31 grudnia 2016				
Wartość netto na początek okresu	128	1 586	34	1 748
Połączenia jednostek gospodarczych	211	-	-	211
Zwiększenia	-	-	-	-
Przeniesienia netto	3 836	63	-	3 899
Sprzedaż/likwidacja	-	-	-	-
Amortyzacja	(614)	(702)	(34)	(1 350)
Utworzenie odpisów z tyt. utraty wartości	(630)	-	-	(630)
Wartość netto na koniec okresu	2 931	948	-	3 879
Stan na dzień 31 grudnia 2016				
Koszt	10 307	8 402	1 461	20 170
Umorzenie narastająco	(5 542)	(4 557)	(1 161)	(11 261)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 834)	(2 897)	(300)	(5 030)
Wartość netto	2 931	948	-	3 879

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Koprodukcje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2015				
przekształcone				
Koszt	4 733	6 437	1 461	12 632
Umorzenie narastająco	(3 293)	(2 935)	(1 093)	(7 320)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 204)	(2 830)	(300)	(4 334)
Wartość netto	237	673	68	977
12 miesięcy do 31 grudnia 2015				
Wartość netto na początek okresu	237	673	68	977
Zwiększenia	-	1 793	-	1 793
Przeniesienia netto	-	111	-	111
Sprzedaż/likwidacja	-	-	-	-
Amortyzacja	(109)	(923)	(34)	(1 066)
Utworzenie odpisów z tyt. utraty wartości	-	(67)	-	(67)
Wartość netto na koniec okresu	128	1 586	34	1 748
Stan na dzień 31 grudnia 2015				
przekształcone				
Koszt	4 733	8 341	1 461	14 535
Umorzenie narastająco	(3 401)	(3 858)	(1 127)	(8 386)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 204)	(2 897)	(300)	(4 401)
Wartość netto	128	1 586	34	1 748

Odpis amortyzacyjny w całości powiększył koszt wytworzenia sprzedanych usług.

	2016	2015
Kwoty amortyzacji obciążające:		przekształcone
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 350	1 066
Koszty ogólnego zarządu	-	-
	1 350	1 066

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

Aktywa programowe obrotowe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016			
Koszt	11 252	147	11 399
Odpisy z tytułu utraty wartości	(5 288)	-	(5 288)
Wartość netto	5 965	147	6 112

12 miesięcy do 31 grudnia 2016

Wartość netto na początek okresu	5 965	147	6 112
Połączenia jednostek gospodarczych - wartość brutto	732	-	732
Połączenia jednostek gosp. - odpisy z tytułu utraty wartości	(126)	-	(126)
Zwiększenia	782	-	782
Przeniesienia - wartość brutto	(8 099)	-	(8 099)
Przeniesienia - odpisy z tytułu utraty wartości	4 200	-	4 200
Sprzedaż/likwidacja	(2 341)	(8)	(2 349)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	(965)	-	(965)
Wykorzystanie odpisów z tytułu utraty wartości	649	-	649
Wartość netto na koniec okresu	796	139	935

Stan na dzień 31 grudnia 2016

Koszt	2 326	139	2 465
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 530)	-	(1 530)
Wartość netto	796	139	935

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2015 przekształcone			
Koszt	10 108	64	10 172
Odpisy z tytułu utraty wartości	(4 228)	-	(4 228)
Wartość netto	5 880	64	5 944

12 miesięcy do 31 grudnia 2015

Wartość netto na początek okresu	5 880	64	5 944
Zwiększenia	2 849	83	2 932
Przeniesienia - wartość brutto	(111)	-	(111)
Sprzedaż/likwidacja	(1 594)	-	(1 594)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	(2 054)	-	(2 054)
Wykorzystanie odpisów z tytułu utraty wartości	960	-	960
Rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	34	-	34
Wartość netto na koniec okresu	5 965	147	6 112

Stan na dzień 31 grudnia 2015

przekształcone			
Koszt	11 252	147	11 399
Odpisy z tytułu utraty wartości	(5 288)	-	(5 288)
Wartość netto	5 965	147	6 112

W analizowanym okresie Spółka dokonała kolejnych odpisów aktualizujących aktywa programowe w kwocie 1.595 tys. zł (2.054 tys. zł w 2015 roku). Dokonane odpisy dotyczą aktywów programowych obrotowych, w stosunku do których Spółka nie przewiduje podjęcia produkcji w najbliższym czasie oraz aktywów programowych trwałych, co do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że Spółka nie uzyska zakładanych korzyści ekonomicznych. Odpis z tytułu utraty wartości powiększył „Odpisy z tytułu utraty wartości”. Ponadto w związku z zakończeniem produkcji i zmianą przeznaczenia w roku

2016 Spółka dokonała przeniesienia produkcji filmowych i seriali telewizyjnych z aktywów obrotowych do aktywów trwałych w kwocie netto 3.899 tys. zł oraz zaniechała kontynuowania i wykorzystała odpisy na inne aktywa programowe w kwocie 649 tys. zł.

12 Aktywa niematerialne pozostałe

	Koncesje i patenty	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016			
Koszt	13 424	1 056	14 480
Umorzenie narastająco	(5 279)	(961)	(6 240)
Wartość netto	8 145	95	8 240
12 miesięcy do 31 grudnia 2016			
Wartość netto na początek okresu	8 145	95	8 240
Połączenia jednostek gospodarczych	-	5	5
Zwiększenia	-	40	40
Przeniesienia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Amortyzacja	(1 576)	(57)	(1 633)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 569	83	6 652
Stan na dzień 31 grudnia 2016			
Koszt	13 424	1 101	14 525
Umorzenie narastająco	(6 855)	(1 018)	(7 873)
Wartość netto	6 569	83	6 652
Stan na dzień 1 stycznia 2015 przekształcone			
Koszt	13 060	1 185	14 245
Umorzenie narastająco	(3 321)	(1 018)	(4 339)
Wartość netto	9 739	167	9 906
12 miesięcy do 31 grudnia 2015			
Wartość netto na początek okresu	9 739	167	9 906
Zwiększenia	364	-	364
Przeniesienia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Amortyzacja	(1 958)	(72)	(2 030)
Wartość netto na koniec okresu	8 145	95	8 240
Stan na dzień 31 grudnia 2015 przekształcone			
Koszt	13 424	1 056	14 480
Umorzenie narastająco	(5 279)	(961)	(6 240)
Wartość netto	8 145	95	8 240

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

	2016	2015
Kwoty amortyzacji obciążające:		przekształcone
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 599	2 017
Koszty ogólnego zarządu	34	13
	1 633	2 030

13 Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. 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 2016 roku Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	2016	2015
Wartość na początek okresu	17 705	16 082
Aktywowane nakłady	3 086	800
Zwiększenie wartości godziwej	1 375	960
Zmniejszenie wartości godziwej	(322)	(137)
Sprzedaż	(1 454)	-
Wartość na koniec okresu	20 390	17 705

14 Inwestycje w jednostkach zależnych

	2016	2015
Wartość netto na początek okresu	99 670	99 670
Objęcie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	400	-
Sprzedaż udziałów i akcji w jednostkach zależnych	(300)	-
Reklasyfikacja – wspólne przedsięwzięcie	(151)	-
Połączenie spółek	(7 950)	-
Likwidacja jednostki zależnej	(100)	-
Wartość netto na koniec okresu	91 569	99 670

W wyniku połączenia Spółki ze spółką Profilm Sp. z o.o. (patrz nota 2), wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2016 roku zmniejszyła się o 7.950 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku.

Rozliczenie transakcji połączenia:

Inwestycje w jednostkach zależnych - udziały Profilm Sp. z o.o.	(7 950)
Przejęte aktywa netto Spółki Profilm Sp. z o.o.	6 270
Kapitał z rozliczenia połączenia spółek	(1 680)

Wartość księgowa przejętych aktywów i zobowiązań na dzień połączenia wynikająca z ksiąg spółki Profilm Sp. z o.o. przedstawiona została poniżej:

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	5
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	100
Razem zobowiązania długoterminowe	105
Zobowiązania finansowe	133
Zobowiązania handlowe	653
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	40
Pozostałe zobowiązania	86
Razem zobowiązania krótkoterminowe	912
 Razem zobowiązania	 1 017
 Rzeczowe aktywa trwałe	 206
Wartości niematerialne	216
Razem aktywa trwałe	422
Zapasy	606
Należności handlowe netto	5 959
Pozostałe należności	238
Środki pieniężne i ekwiwalenty	62
Razem aktywa obrotowe	6 865
 Razem aktywa	 7 287

W dniu 17 lipca 2015 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki w drodze postępowania likwidacyjnego. Wniosek o wykreślenie spółki został złożony do sądu rejestrowego w dniu 17 czerwca 2016 roku. W dniu 19 sierpnia 2016 roku Sąd wykreślił Telewizję Dolnośląską Sp. z o.o. z rejestru przedsiębiorców KRS. W wyniku opisanego wyżej procesu likwidacji, wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2016 roku zmniejszyła się o 100 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku.

W dniu 24 marca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Telewizja Dolnośląska Echo Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 50 tys. zł do kwoty 450 tys. zł, tj. o kwotę 400 tys. zł poprzez utworzenie nowych udziałów w liczbie 8.000, o wartości nominalnej 50 zł każda. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte w całości przez ATM Grupa.

W dniu 17 maja 2016 roku ATM Grupa dokonała sprzedaży 66,67% udziałów spółki Telewizja Dolnośląska Echo Sp. z o.o. W wyniku sprzedaży wartość inwestycji w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2016 roku zmniejszyła się o 300 tys. zł w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku. W tym samym dniu, tj. 17 maja 2016 roku nastąpiła zmiana nazwy Spółki

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

z Telewizja Dolnośląska Echo Sp. z o.o. na Echo 24 Sp. z o.o. Od momentu sprzedaży ATM Grupa posiada w Spółce 33,33% udziałów (przed sprzedażą posiadała 100%), stąd reklasyfikacja widoczna na dzień 31 grudnia 2016 roku (151 tys. zł wykazywane w inwestycjach we wspólnych przedsięwzięciach).

W związku z zawarciem umowy kredytowej pomiędzy spółką zależną ATM Studio, a Bankiem Polska Kasa Oszczędności S.A., Spółka ATM Grupa zobowiązała się, że bez zgody banku nie będzie dysponować żadnymi udziałami ATM Studio Sp. z o.o. oraz że ATM Studio nie będzie wypłacał dywidendy. Zobowiązanie zostało szerzej opisane w nocie 34.

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

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata)	Posiadane udziały (%)
	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Za okres od 01.01.do 31.12.2016 roku				
ATM System Sp. z o.o.	20 096	67 489	26 509	39 091	4 713	100%
ATM Studio Sp. z o.o.	25 000	47 648	27 596	8 122	344	100%
Studio A Sp. z o.o.	6 209	1 690	280	3 510	399	75%
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	40 264	67 054	22 878	6 039	1 186	100%
Razem:	91 569	183 881	77 263	56 762	6 642	-

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata)	Posiadane udziały (%)
	Na dzień 31 grudnia 2015 roku	Za okres od 01.01.do 31.12.2015 roku				
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	-

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki dokonał oceny czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości udziałów w spółkach zależnych i współkontrolowanych. Dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości udziałów, poszczególne spółki uznane zostały za osobne ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została wyliczona z uwzględnieniem ich wartości użytkowej. W wyniku przeprowadzonej kalkulacji nie doszło do utraty wartości udziałów.

15 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

	2016	2015
Wartość na początek okresu	3 658	3 658
Nabycie udziałów	-	-
Objęcie udziałów	-	-
Sprzedaż	-	-
Reklasyfikacja - z jednostek zależnych	151	-
Wartość na koniec okresu	3 809	3 658

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

	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk /strata	Posiadane udziały	Wartość udziałów
31 grudnia 2016 roku							
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	13 292	682	14 032	6 971	50,0%	2 800
FM Pro Sp. z o.o.	Polska	2 801	1 309	17 666	2 492	50,0%	800
ECHO 24 Sp. z o.o.	Polska	4 170	3 680	2 230	(625)	33,3%	150
		20 263	5 671	33 928	8 838	-	3 750

	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk	Posiadane udziały	Wartość udziałów
31 grudnia 2015 roku							
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

16 Instrumenty finansowe według typu

31 grudnia 2016 r.	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	12 785	-	-	-	12 785
Należności pozostałe	1	-	-	-	1
Aktywa finansowe długoterminowe pozostałe	13 743	-	-	-	13 743
Aktywa finansowe krótkoterminowe pozostałe	22 784	-	-	-	22 784
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 345	-	-	-	24 345
	73 658	-	-	-	73 658

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

31 grudnia 2015 r.	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa według bilansu przekształcone					
Należności handlowe	9 345	-	-	-	9 345
Należności pozostałe	410	-	-	-	410
Aktywa finansowe długoterminowe pozostałe	5 743	-	-	-	5 743
Aktywa finansowe krótkoterminowe pozostałe	12 348	-	-	-	12 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 444	-	-	-	34 444
	62 290	-	-	-	62 290

31 grudnia 2016 r.	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania według bilansu				
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	431	431
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	568	568
Zobowiązania handlowe	-	-	10 288	10 288
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	-	-	6 391	6 391
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	-	-	2 129	2 129
	-	-	19 807	19 807

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
Zobowiązania długoterminowe pozostałe	-	-	7 724	7 724
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	-	-	3 906	3 906
	-	-	20 427	20 427

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.

17 Wartość i jakość aktywów finansowych

Wartość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych (jeżeli są dostępne) lub do historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 2015 roku Spółka posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Spółki są podmioty o dużej wiarygodności. Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców.

Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. W trakcie 2016 roku Spółka posiadała lokaty terminowe w następujących bankach: Bank Pekao S.A., Bank Millenium S.A., Santander Consumer Bank S.A. Na 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała lokaty terminowe w bankach: Bank Pekao S.A. (około 31% posiadanych środków pieniężnych), Bank Millenium S.A. (około 40% posiadanych środków pieniężnych), Santander Consumer Bank S.A. (około 21% 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, 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	31 grudnia
	2016	2015
		po przekształceniu
Należności handlowe	12 360	8 973
Należności pozostałe	1	410
Aktywa finansowe pozostałe	22 784	12 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 345	34 444
	59 490	56 175

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

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).

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Udzielone pożyczki		
<i>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</i>		
ATM System Sp. z o.o.	2 728	5 743
ATM Studio Sp. z o.o.	10 300	-
Fortinum Sp. z o.o.	715	-
Razem	13 743	5 743

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)

ATM System Sp. z o.o.	2 271	2 187
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	9 300	2 000
ATM Studio Sp. z o.o.	-	1 000
Topacz Investment Sp. z o.o.	5 088	5 168
ECHO 24 Sp. z o.o.	613	-
SL Projekt Sp. z o.o.	376	1 006
Fortinum Sp. z o.o.	35	-
Pozostałe	93	987
Razem	17 776	12 348
Udzielone pożyczki razem	31 519	18 091

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 2016 roku przedstawia się następująco:

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

- umowa z dnia 20.04.2015 roku na kwotę 9.500 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1Y + 1%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 28.02.2019 roku w 44 równych ratach płatnych na koniec każdego miesiąca, począwszy od 31.07.2015 roku. Zgodnie z umową odsetki za cały okres pożyczki zostały naliczone z góry i zdyskontowane oprocentowaniem 1,7% z terminem płatności do 30.04.2015 roku. Cała kwota odsetek została zapłacona w terminie.

Łączne zadłużenie spółki zależnej ATM System Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 roku wynosiło 4.999 tys. zł.

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

- umowa z dnia 26.10.2015 roku na kwotę 2.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.12.2017 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacane są w okresach kwartalnych na koniec każdego kwartału trwania umowy,
- umowa z dnia 22.03.2016 roku na kwotę 1.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 10.01.2017 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacane są w okresach kwartalnych na koniec każdego kwartału trwania umowy,
- umowa z dnia 16.05.2016 roku na kwotę 1.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 10.01.2017 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacane są w okresach kwartalnych na koniec każdego kwartału trwania umowy,
- umowa z dnia 02.08.2016 roku na kwotę 3.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.06.2017 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacane są w okresach kwartalnych na koniec każdego kwartału trwania umowy,
- umowa z dnia 17.11.2016 roku na kwotę 1.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.03.2017 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacane są w okresach kwartalnych na koniec każdego kwartału trwania umowy,

- umowa z dnia 20.12.2016 roku na kwotę 1.500 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.03.2017 roku. 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 31.12.2016 roku wynosiło 9.300 tys. zł.
- 3) ATM Studio Sp. z o.o.:
- umowa z dnia 30.12.2013 roku na kwotę 1.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1Y + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.04.2026 roku. Zgodnie z aneksami do umowy (Aneks nr 1 z dnia 18.12.2014 roku, Aneks nr 2 z dnia 10.12.2015 roku oraz Aneks nr 3 z dnia 25.08.2016 roku), odsetki spłacane są w następujący sposób:
 - odsetki za okres pożyczki od dnia wypłaty pożyczki do dnia 31.12.2014 roku - do dnia 31.12.2014r. (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - odsetki za okres pożyczki od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015 roku – do dnia 31.12.2015r. (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - odsetki za okres pożyczki od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.08.2016 roku – do dnia 31.08.2016r. (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - od 01.09.2016 roku na koniec każdego miesiąca pożyczkobiorca wypłacać będzie odsetki umowne w wysokości WIBOR 1M z 20-dnia każdego miesiąca +2% do momentu zwrotu pożyczki,
 - Pożyczkobiorca zobowiązuje się do wcześniejszej częściowej spłaty pożyczki corocznie do 31.12. każdego roku trwania umowy pożyczki pod warunkiem spełnienia kowenantów umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. i uzyskania zgody banku na wcześniejszą, częściową spłatę pożyczki,
 - umowa z dnia 29.02.2016 roku na kwotę 10.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%. Zgodnie z Aneksem nr 1 z dnia 25.08.2016 roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.04.2026 roku. Odsetki spłacane są w okresach miesięcznych na koniec każdego miesiąca trwania umowy. Pożyczkobiorca zobowiązuje się do wcześniejszej częściowej spłaty pożyczki corocznie do 31.12. każdego roku trwania umowy pożyczki pod warunkiem spełnienia kowenantów umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. i uzyskania zgody banku na wcześniejszą, częściową spłatę pożyczki.
Łączne zadłużenie spółki zależnej ATM Studio Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 roku wynosiło 10.300 tys. zł.
- 4) Topacz Investment Sp. z o.o.:
- umowa z dnia 04.02.2015 roku na kwotę 5.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2,5%. Zgodnie z aneksem do umowy (Aneks nr 1 z dnia 29.07.2016 roku) pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.07.2017 roku, a odsetki spłacane są w następujący sposób:
 - odsetki za okres pożyczki od dnia wypłaty pożyczki do dnia 31.07.2016 roku - do dnia 10.08.2016r. (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - odsetki za okres pożyczki od dnia 01.08.2016 roku – w dniu spłaty pożyczki.
 - Łączne zadłużenie spółki Topacz Investment Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 roku wynosiło 5.088 tys. zł.
- 5) ECHO 24 Sp. z o.o.:
- Umowa z dnia 23.04.2015 roku na kwotę 160 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.09.2017 roku. Zgodnie z Aneksem nr 2 z dnia 31.08.2016 roku do umowy, spłata pożyczki następować będzie w ratach miesięcznych, w miesiącu listopadzie 2016 roku w wysokości 10 tys. zł., a w kolejnych 10-ciu w wysokości 15 tys. zł począwszy od grudnia 2016 roku. Po spłacie całości pożyczzonej sumy, Pożyczkobiorca w terminie 45 dni zobowiązany jest wpłacić Pożyczkodawcy odsetki umowne,

- Umowa z dnia 09.05.2016 roku na kwotę 440 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca, zgodnie z późniejszymi aneksami (Aneksem nr 4 z dnia 30.12.2016 roku), zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.06.2017 roku. Pożyczkobiorca w terminie 45 dni po spłacie pożyczki zobowiązany jest wpłacić Pożyczkodawcy odsetki umowne.

Łączne zadłużenie spółki ECHO 24 Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 roku wynosiło 613 tys. zł.

6) Fortinum Sp. z o.o.:

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

Łączne zadłużenie spółki Fortinum Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 roku wynosiło 750 tys. zł.

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

- umowa z dnia 10.12.2015 roku, zmieniona Aneksem nr 1 z dnia 25.07.2016 roku oraz Aneksem nr 2 z dnia 7.12.2016 roku na kwotę 1.350 tys. zł, oprocentowanie 10% w skali roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.03.2017 roku. Zgodnie z umową odsetki płatne są w okresach kwartalnych, przy czym odsetki za okres od dnia wypłaty do 31.12.2015 roku zostały 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 31.12.2016 roku wynosiło 376 tys. zł.

18 Należności handlowe, szacunkowe, należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Należności handlowe krótkoterminowe		przekształcone
Należności handlowe – jednostki pozostałe	20 166	17 076
Należności handlowe – jednostki powiązane	1 083	268
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(283)	(133)
Należności handlowe – netto	20 966	17 211
Należności handlowe krótkoterminowe		
Należności handlowe – zafakturowane	13 068	9 478
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	8 181	7 866
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(283)	(133)
Należności handlowe – netto	20 966	17 211
Pozostałe należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	512	558
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	-	25
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256	232
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	1	104
Inne należności	349	74
Pozostałe należności – netto	1 118	993
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe, w tym	22 084	18 204
- należności finansowe	12 786	17 621
- należności niefinansowe	9 298	583

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

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

Należności handlowe przeterminowane o okres krótszy niż trzy miesiące nie są uważane za należności, które utraciły na wartości. Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności handlowe w kwocie 168 tys. zł (2015 roku: 317 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	31 grudnia
	2016	2015
Do 3 miesięcy	257	55
Od 3 do 6 miesięcy	6	306
Powyżej 6 miesięcy	162	11
	425	372

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności handlowe w kwocie 283 tys. zł (2015 roku: 133 tys. zł) utraciły na wartości i utrzymano utworzone na nie rezerwy w wysokości 283 tys. zł (2015 roku: 133 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Powyżej 6 miesięcy	283	133
	283	133

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

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
		przekształcone
Złoty polski (PLN)	21 964	17 463
Pozostałe	120	741
	22 084	18 204

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	2016	2015
Wartość na początek okresu	133	109
Zwiększenie odpisu z tytułu należności spisanych jako nieściągalne	150	24
Wykorzystanie utworzonych odpisów	-	-
Wartość netto na koniec okresu	283	133

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w Pozostałych kosztach 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:

	2016	2015
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	94 367	59 446

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

	2016	2015
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	38 181	14 728
Plus: Marża	6 077	6 108
Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	44 258	20 836
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(33 379)	(10 302)
Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:	10 879	10 534
- należności szacunkowe	8 181	7 866
- należności zafakturowane	2 698	2 668

19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Środki pieniężne w kasie	25	26
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 713	2 630
Lokaty do 3 miesięcy	17 607	31 788
	24 345	34 444
b) pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Pożyczki	17 777	12 348
Lokaty powyżej 3 miesięcy	5 007	-
	22 784	12 348

Na 31 grudnia 2016 roku i 2015 roku Spółka nie posiadała papierów wartościowych.

Stan istotnych pożyczek udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2016 roku szczegółowo opisano w nocie 17.

20 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2016 roku i 2015 roku przedstawiały się następująco:

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

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

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevski - za pośrednictwem spółki Kurzevski Invstment S.a r.l	34 420 000	40,83%	57 420 000	53,51%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	11 037 179	13,09%	11 037 179	10,29%
Zygmunt Solorz-Żak , - poprzez spółkę zależną Karwell Ltd	10 157 980	12,05%	10 157 980	9,47%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	6 955 000	8,25%	6 955 000	6,48%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	5 645 000	6,70%	5 645 000	5,26%
Pozostali akcjonariusze	16 084 841	19,08%	16 084 841	14,99%
Razem	84 300 000	100,00%	107 300 000	100,00%

21 Zobowiązania długoterminowe pozostałe

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM Rozrywka TV		
Od 1 roku do 5 lat	6 391	6 544
Powyżej 5 lat	-	1 180
	6 391	7 724

22 Zobowiązania handlowe oraz zobowiązania pozostałe

	<u>31 grudnia</u>	<u>31 grudnia</u>
	2016	2015
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	8 021	4 878
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	2 267	1 867
	10 288	6 745
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	277	233
Zobowiązania z tytułu koncesji KRRiT	1 330	1 223
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	143	156
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	892	772
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	799	534
Inne zobowiązania	752	89
	4 193	3 007
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	14 481	9 752
- zobowiązania finansowe	12 417	9 386
- zobowiązania niefinansowe	2 064	366

Zobowiązania z tytułu podatków i świadczeń pracowniczych 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:

	<u>31 grudnia</u>	<u>31 grudnia</u>
	2016	2015
Złoty polski (PLN)	14 422	9 731
Pozostałe	59	21
	14 481	9 752

23 Zobowiązania finansowe pozostałe

	<u>31 grudnia</u>	<u>31 grudnia</u>
	2016	2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- długoterminowe	431	1 070
- krótkoterminowe	568	982
	999	2 052

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

24 Rezerwy

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych wraz z narzutami	1 534	1 209
Rezerwy na nakłady na nieruchomości inwestycyjne	351	710
Pozostałe	298	360
	2 183	2 279

25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych	12 071	12 713
- długoterminowe	11 673	12 315
- krótkoterminowe	398	398
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej	2 272	1 260
- długoterminowe	1 805	930
- krótkoterminowe	467	330
Zaliczki na produkcję telewizyjną i filmową	5 754	4 641
- krótkoterminowe	5 754	4 641
Inne	1 081	602
- długoterminowe	464	310
- krótkoterminowe	617	292
	21 178	19 216

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w zestawieniu całkowitych dochodów w bieżącym okresie	Stan na 31 grudnia 2016r.	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2016 r.					
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393-Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	398	12 071	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwale. 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 ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	28	216	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007 - Złote krople	100	100	-	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	1 990	244	1 746	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 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 2016 roku

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 ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	-	244	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007 - Złote krople	100	100	-	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

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

26 Podatek dochodowy

Podatek odroczony

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 022	2 296
- przypadające do realizacji w ciągu roku	940	472
- przypadające do realizacji powyżej roku	2 082	1 824
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 638	2 511
- przypadające do realizacji w ciągu roku	757	458
- przypadające do realizacji powyżej roku	1 881	2 053
Aktywo / zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	384	(215)

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	2016	2015
Wartość na początek okresu	(215)	(416)
Obciążenie wyniku finansowego	604	201
Połączenie spółek	(5)	
Wartość na koniec okresu	384	(215)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2016	2015
Aktywo z tytułu odroczonego podatku		
Odpisy z tytułu utraty wartości	87	(278)
Rezerwy na zobowiązania	74	2
Odsetki	(45)	73
Przychody przyszłych okresów	674	918
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	55	95
Pozostałe	(216)	187
Aktywo z tytułu odroczonego podatku	629	997
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku		
Różnica między wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	125	760
Odsetki	(16)	(79)
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	(97)	89
Pozostałe	13	26
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku	25	796
Obciążenie wyniku finansowego	604	201

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia	31 grudnia
	2016	2015
Aktywo z tytułu odroczonego podatku		
Odpisy z tytułu utraty wartości	363	252
Rezerwy na zobowiązania	148	75
Odsetki	28	73
Przychody przyszłych okresów	1 675	974
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	451	395
Pozostałe	357	526
Aktywo z tytułu odroczonego podatku	3 022	2 295
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku		
Różnica między wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2 195	1 991
Odsetki	43	59
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	314	398
Pozostałe	86	62
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku	2 638	2 510
Aktywo / zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	384	(215)

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

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Spółka posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

Podatek bieżący

	2016	2015
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(2 786)	(2 346)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	604	201
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	(2 182)	(2 145)
	2016	2015
Zysk / strata brutto	18 844	20 168
Teoretyczny podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(3 580)	(3 832)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(125)	(216)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	1 523	1 903
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(2 182)	(2 145)

27 Koszty według rodzaju

	2016	2015
Amortyzacja	5 930	6 972
Zużycie materiałów i energii	3 212	2 177
Usługi obce	80 105	57 079
Podatki i opłaty	1 970	1 932
Wynagrodzenia	22 811	18 743
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	307	290
Pozostałe koszty rodzajowe	2 356	3 153
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	1 595	2 054
Razem koszty według rodzaju	118 286	92 400
Zmiana stanu produktów	(879)	2 307
Koszty ogólnego zarządu	11 882	10 255
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	107 283	79 838

28 Koszty świadczeń pracowniczych

	2016	2015
Wynagrodzenia	22 811	18 781
Ubezpieczenia społeczne	274	261
Pozostałe świadczenia	33	29
	23 118	19 071

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

	2016	2015
Przychody finansowe		
Odsetki od lokat do 3 miesięcy	180	365
Z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	110	16
	290	381
Koszty finansowe		
Odsetki z tytułu leasingu oraz budżetowe	102	90
Opłata prolongacyjna	268	446
	370	536

30 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne

	2016	2015
Pozostałe przychody i zyski		
Zysk na sprzedaży środków trwałych	-	940
Zysk ze sprzedaży inwestycji	514	-
Dotacje	398	4 756
Dywidendy	6 897	5 319
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	33	56
Odsetki od pożyczek	1 078	794
Odszkodowania	40	20
Dodatnie różnice kursowe	80	153
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 053	1 187
Inne	367	132
	10 460	13 357
Pozostałe koszty		
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	22	-
Darowizny	80	41
Odpisy aktualizujące	196	91
Pozostałe	97	43
	395	175

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.

	2016	2015
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	16 662	18 023
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	84 300 000	84 300 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,20	0,21

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

32 Dywidenda na akcję

Wyłaconą dywidenda w 2016 roku wyniosła 18.546 tys. zł (0,22 zł na jedną akcję). W roku 2015 wyłaconą dywidenda wyniosła 13.488 tys. zł (0,16 zł na jedną akcję). Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 23 marca 2017 roku Radzie Nadzorczej zostanie złożony wniosek o zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wysokości 0,22 zł na akcję, łącznie 18.546 tys. zł, z czego 16.662 tys. zł z zysku bieżącego za rok 2016 i 1.884 tys. zł z zysków zatrzymanych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za 2016 rok.

33 Nabycie jednostek gospodarczych, zbycie udziałów, fuzje

W dniu 24 marca 2016 roku Spółka objęła 8.000 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50 zł. każdy, podwyższonym kapitale zakładowym Telewizji Dolnośląskiej Echo Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2016 roku nastąpiło połączenie spółki ATM Grupa S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółką zależną Profilm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”). Połączenie zostało szerzej opisane w nocie 2.

W dniu 17 maja 2016 roku ATM Grupa dokonała sprzedaży 66,67% udziałów spółki Telewizja Dolnośląska Echo Sp. z o.o. Od tego momentu ATM Grupa posiada w Spółce 33,33% udziałów. W tym samym dniu, tj. 17 maja 2016 roku nastąpiła zmiana nazwy Spółki z Telewizja Dolnośląska Echo Sp. z o. o. na Echo 24 Sp. z o.o.

W dniu 17 lipca 2015 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki w drodze postępowania likwidacyjnego. Na dzień 2 czerwca Spółka sporządziła bilans likwidacyjny, na podstawie którego, w dniu 17 czerwca 2016 roku NWZW dokonało podziału majątku Spółki. Wniosek o wykreślenie spółki został złożony do sądu rejestrowego w dniu 17 czerwca 2016 roku. W dniu 19 sierpnia 2016 roku spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

34 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Sprawy sporne

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

Rozliczenia podatkowe

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

W dniach 5 - 21 listopada 2014 roku 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 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 2016 roku oraz na moment przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, tj. 12 kwietnia 2017 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 utrzymała na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku rezerwę w wysokości 265 tys. zł. powiększoną o odsetki podatkowe w kwocie 33 tys. zł.

Poręczenia kredytowe - udzielone w danym roku obrotowym

ATM Grupa S.A. udzieliła poręczeń za zobowiązania spółki współkontrolowanej ECHO 24 Sp. z o.o., wynikających z zawartych umów długoterminowego leasingu operacyjnego z:

- Raiffeisen Leasing Polska S.A. na łączną kwotę poręczenia 2.773 tys. zł.;
- Volkswagen leasing GmbH na łączną kwotę poręczenia 417 tys. zł.

W 2016 roku ATM Grupa udzieliła również poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM System Sp. z o.o., z tytułu umowy kredytowej zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w rachunku bieżącym na wartość 4.000 tys. zł (bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty 4.500 tys. zł).

W 2016 roku ATM Grupa S.A. nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji.

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

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

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.

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 1.950 tys. zł. Poręczenie ważne jest do dnia 30 września 2024 roku.

ATM Grupa S.A. udzieliła 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. Maksymalna wartość ewentualnych roszczeń Banku z tytułu niniejszego poręczenia wynosi 2.969 tys. zł. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż do dnia 30 września 2020 roku. ATM System Sp. z o.o. terminowo spłaca swoje zobowiązania wobec banków.

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W dniu 26 lipca 2016 roku ATM Grupa S.A. zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę ustalającą ogólne zasady kredytowania. Celem niniejszej umowy jest ustalenie ogólnych zasad, jakie będą stosowane dla kredytów, które mogą być udzielone Spółce przez Bank. W dniu 26 lipca 2016 roku Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytu w rachunku bieżącym. Limit kredytowy został ustalony na poziomie 5.000 tys. zł i jest dostępny w okresie 12 miesięcy z możliwością przedłużenia na kolejny dwunastomiesięczny okres. Prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka umowna na nieruchomości zlokalizowanej w Bielanach Wrocławskich do wysokości 7.500 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M z każdego dnia +1,2% marży.

35 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

36 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

kapitałowo i poprzez pełnione funkcje w organach zarządzających z akcjonariuszami oraz kluczowymi członkami kadry kierowniczej.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Towary i usługi kupuje się od podmiotów powiązanych na normalnych warunkach handlowych. Należności od jednostek powiązanych powstają głównie w wyniku transakcji sprzedaży i są płatne w terminie 14 dni od daty sprzedaży. Należności te są niezabezpieczone i nieoprocentowane. Nie występują odpisy aktualizujące należności od podmiotów powiązanych. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynikają głównie z transakcji zakupu i podlegają spłacie w terminie 14 dni od daty zakupu. Zobowiązania nie są oprocentowane oraz zabezpieczone. Spółki Topacz Investment Sp. z o.o. oraz Hotel Topacz Sp. z o.o. są powiązane ze Spółką osobowo poprzez Państwo Dorotę i Tomasza Kurzewskich. Pozostałe podmioty powiązane to działalności gospodarcze członków Zarządów poszczególnych spółek Grupy świadczące usługi na rzecz Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2016r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Jednostki zależne					
ATM System Sp. z o.o.	33	2 222	4 999	3 613	(12 720)
Profilm Sp. z o.o.	-	-	-	81	-
Studio A Sp. z o.o.	15	52	-	1 223	(52)
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	46	1	9 300	429	(66)
ATM Studio Sp. z o.o.	3	44	10 300	595	(939)
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.	-	-	-	-	(3)
Agro Śleza Sp. z o.o.	-	-	-	2	-
Telewizja Dolnośląska ECHO Sp. z o.o. (od 17.05.2016)	-	-	-	24	-
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Pro Sp. z o.o.	939	-	-	3 428	-
AIDEM MEDIA Sp. z o.o.	-	-	-	1 611	-
ECHO 24 Sp. z o.o. (od 17.05.2016)	362	-	613	248	(250)
Pozostałe podmioty powiązane					
IQ Andrzej Muszyński	-	31	-	-	(285)
OFFICE SERVICE Maciej Grzywaczewski	-	-	-	1	(64)
IENEF Paweł Tobiasz	-	12	-	-	(120)
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	12	-	-	(120)
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	12	-	2	(119)
Topacz Investment Sp. z o.o.	-	1	5 088	253	(22)
Dorota Michalak - Kurzewska	-	30	-	8	(300)
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	-	(186)
ALDENTRO Sp. z o.o.	-	-	-	7	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	-	8	-	13	(76)
FM Productions Filip Majchrowski	-	-	-	-	-
Fundacja Miasto Dzieci	-	-	-	2	-
	1 398	2 425	30 300	11 540	(15 322)

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

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	-
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)
Topacz Investment Sp. z o.o.	-	-	5 168	177	(2)
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	(14 963)

W 2016 roku Spółka otrzymała dywidendy od jednostek zależnych i współkontrolowanych:

- ATM System Sp. z o.o. w wysokości 2.500 tys. zł,
- Studio A Sp. z o.o. w wysokości 1.094 tys. zł,
- Aidem Media Sp. z o.o. w wysokości 1.605 tys. zł,
- FM Pro Sp. z o.o. w wysokości 1.698 tys. zł

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej, z tytułu pełnionej funkcji

	2016	2015
Wynagrodzenie Członków Zarządu	1 965	2 091
Andrzej Muszyński	508	494
Maciej Grzywaczewski	281	372
Grażyna Gołębiowska	392	446
Paweł Tobiasz	392	446
Przemysław Kmiotek	392	333
Wynagrodzenie Prokurenta	72	72
Dorota Michalak-Kurzewska	72	72
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	576	576
Tomasz Kurzewski	240	240
Marcin Michalak	120	120
Barbara Pietkiewicz	72	72
Piotr Stępnik	72	72
Artur Hoffman	72	72
	2 613	2 739

W roku 2016 Spółka nie udzieliła pożyczek kluczowym członkom kadry kierowniczej.

37 Wyjaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2016	2015
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	5 177	(85)
Aktywów programowych obrotowych		
- zmiana stanu aktywów programowych z tytułu połączenia spółek	606	-
- zmiana stanu aktywów programowych z tytułu przekwalifikowania na aktywa programowe trwałe	(3 899)	(111)
Zmiana stanu Aktywów programowych obrotowych wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 884	(196)

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2016	2015
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(3 880)	(2 979)
Należności		
- zmiana stanu należności z tytułu połączenia spółek	6 197	-
- zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	85
Zmiana stanu Należności wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 318	(2 894)

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2016	2015
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	4 729	1 239
Zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(665)	951
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu połączenia spółek	(739)	-
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	70	-
Zmiana stanu Zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	3 395	2 190

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2016	2015
Inne korekty z działalności operacyjnej		
- odpisy aktualizujące ŚT i aktywa niematerialne	629	66
- wycena zobowiązania długoterminowego	(72)	48
- wycena do wartości godziwej	(1 414)	(1 532)
- naliczone odsetki	-	56
- pozostałe korekty	(60)	-
Inne korekty z działalności operacyjnej wynikające ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(917)	(1 362)

38 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe

W dniu 18 kwietnia 2016 roku Zarząd ATM Grupa S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 14/2016, że Rada Nadzorcza działając na podstawie kodeksu spółek handlowych oraz statutu spółki dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016. Wybrany podmiotem jest Ernst & Young Audyty 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. Spółka korzystała wcześniej z usług wybranego podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych. Badanie roku 2016 zostało wykonane w ramach umowy zawartej na jeden rok.

	2016	2015
Badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	83	74
Przegląd sprawozdania finansowego (1)	36	34
Pozostałe usługi (2)	-	-
	119	108

- (1) Wynagrodzenia obejmują kwoty należne audytorowi Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp.k. za profesjonalne usługi związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za dany rok (umowa z dnia 23 maja 2016 roku dotycząca 2016 roku oraz umowa z dnia 3 sierpnia 2015 roku dotycząca 2015 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 11 kwietnia 2017 roku.

Andrzej Muszyński
Prezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu

Przemysław Kmiotek
Członek Zarządu