



Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku



Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1 Informacje ogólne	8
2 Struktura Grupy Kapitałowej	9
3 Podstawa sporządzenia	11
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	34
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	36
6 Szacowanie wartości godziwej	37
7 Profesjonalny osąd	38
8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	38
9 Informacje dotyczące segmentów działalności	41
10 Rzeczowe aktywa trwałe	44
11 Aktywa programowe	45
12 Aktywa niematerialne pozostałe	47
13 Nieruchomości inwestycyjne	48
14 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	49
15 Instrumenty finansowe według typu	51
16 Wartość i jakość aktywów finansowych	53
17 Należności handlowe i z tytułu umów z klientami, należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	55
18 Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	57
19 Zapasy	58
20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58
21 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	59
22 Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami oraz pozostałe zobowiązania	60
23 Kredyty i pożyczki	61
24 Zobowiązania długoterminowe pozostałe	63
25 Zobowiązania finansowe pozostałe	63
26 Rezerwy	64
27 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	64
28 Podatek dochodowy	67
29 Przychody z umów z klientami	70
30 Koszty według rodzaju	70
31 Koszty świadczeń pracowniczych	70
32 Przychody i koszty finansowe	71
33 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne	71
34 Zysk na akcję	72
35 Dywidenda na akcję	72
36 Nabycie jednostek gospodarczych, zbycie udziałów, fuzje	72
37 Zobowiązania i aktywa warunkowe	72
38 Zdarzenia po dniu bilansowym	73
39 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	74
40 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	77
41 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe	78

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2018	2017 <i>przekształcone*</i>
Przychody ze sprzedaży i dochody z dotacji	9		
Przychody ze sprzedaży usług		223.804	224.219
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1	100
Dochód z dotacji		563	480
		224.368	224.799
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów			
Koszt sprzedanych usług	30	(181.563)	(178.667)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(1)	(108)
Odpisy z tytułu utraty wartości	30	(1.000)	(408)
		(182.564)	(179.183)
Zysk brutto ze sprzedaży		41.804	45.616
Koszty ogólnego zarządu	30	(15.677)	(15.638)
Przychody operacyjne pozostałe	33	6.457	4.318
Koszty operacyjne pozostałe	33	(1.940)	(1.940)
Zysk z działalności operacyjnej		30.644	32.356
Przychody finansowe	32	605	779
Koszty finansowe	32	(1.449)	(1.405)
Udział w inwestycjach rozliczanych metoda praw własności		3.517	2.723
Zysk przed opodatkowaniem		33.317	34.453
Podatek dochodowy	28	(5.733)	(5.965)
Zysk netto roku obrotowego		27.584	28.488
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		27.584	28.488
z tego :			
- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		27.798	28.152
- przypadające na udziały niekontrolujące		(214)	336
Zysk netto roku obrotowego		27.584	28.488
z tego :			
- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		27.798	28.152
- przypadające na udziały niekontrolujące		(214)	336
Zysk/(Strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)	34	0,330	0,334
- podstawowy / rozwodniony		0,330	0,334

* Przekształcenie danych porównawczych zostało opisane w nocie 3.4

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	Nota	2018	2017	2017
			<i>przekształcone</i>	<i>przekształcone</i>
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	156.905	139.358	145.715
Aktywa programowe	11	2.710	2.718	3.860
Aktywa niematerialne pozostałe	12	4.751	5.129	6.881
Wartość firmy	12	201	201	201
Nieruchomości inwestycyjne	13	27.253	24.910	31.571
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	14	11.665	9.127	7.905
Aktywa finansowe pozostałe	16	5.846	8.175	10.631
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	1.139	1.256	1.244
Aktywa trwałe pozostałe		81	151	-
		210.551	191.025	208.008
Aktywa obrotowe				
Aktywa programowe	11	1.662	1.462	1.473
Zapasy	19	41.008	34.727	40.940
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami	17	44.401	39.877	28.746
Należności z tytułu podatku dochodowego		136	280	-
Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	17	7.868	10.953	9.785
Aktywa finansowe pozostałe	16	6.457	13.248	13.375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	34.697	33.277	28.741
		136.229	133.824	123.060
Aktywa przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
Razem aktywa		346.780	324.849	331.068
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				
Kapitał zakładowy	21	8.430	8.430	8.430
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	21	178.343	178.343	178.343
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-	-	-
Zatrzymane zyski		31.752	22.233	40.779
Wynik finansowy bieżącego okresu		27.798	28.152	-
		246.323	237.158	227.552
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		53	598	356
Razem kapitał własny		246.376	237.756	227.908
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	500	90	118
Kredyty i pożyczki	23	23.104	17.925	21.212
Zobowiązania finansowe pozostałe	25	3.650	2.209	809
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	300	-	-
Zobowiązania pozostałe	24	3.420	4.960	6.569
Rezerwy	26	1.931	2.805	2.622
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	16.188	18.866	21.043
		49.093	46.855	52.373
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	23	5.985	4.154	5.678
Zobowiązania finansowe pozostałe	25	1.090	991	886
Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami	22	26.062	20.130	27.083
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1.739	1.624	2.989
Zobowiązania pozostałe	22	9.112	5.718	6.945
Rezerwy	26	3.993	4.168	3.950
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	3.330	3.453	3.256
		51.311	40.238	50.787
Razem zobowiązania		100.404	87.093	103.160
Razem kapitał własny i zobowiązania		346.780	324.849	331.068

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	8.430	178.343	49.674	-	236.447	598	237.045
Wpływ zastosowania MSSF 15			711		711		711
Na 1 stycznia 2018 r. <i>przekształcone</i>	8.430	178.343	50.385	-	237.158	598	237.756
Wpływ zastosowania MSSF 9	-	-	(87)	-	(87)	-	(87)
Na 1 stycznia 2018 r. <i>przekształcone</i>	8.430	178.343	50.298	-	237.071	598	237.669
Całkowite dochody za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku	-	-	-	27.798	27.798	(214)	27.584
Wyplata dywidendy	-	-	(18.546)	-	(18.546)	(331)	(18.877)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	8.430	178.343	31.752	27.798	246.323	53	246.376

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.

Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	8.430	178.343	40.283	-	227.056	356	227.412
Wpływ zastosowania MSSF 15			496		496		496
Na dzień 1 stycznia 2017 roku <i>przekształcone</i>	8.430	178.343	40.779	-	227.552	356	227.908
Całkowite dochody za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku <i>przekształcone</i>	-	-	-	28.152	28.152	336	28.488
Wypłata dywidendy	-	-	(18.546)	-	(18.546)	(100)	(18.646)
Pozostałe	-	-	-	-	-	6	6
Na dzień 31 grudnia 2017 roku <i>przekształcone</i>	8.430	178.343	22.233	28.152	237.158	598	237.756

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2018	2017 <i>przekształcone</i>
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		33.317	34.453
Korekty:		2.172	(8.835)
Udział w zyskach (stratach) we wspólnych przedsięwzięciach		(2.683)	(1.223)
Amortyzacja	30	22.807	18.044
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		(4)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		38	(548)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		502	351
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	40	(2.661)	(6.628)
Zmiana stanu rezerw	40	(920)	401
Zmiana stanu aktywów programowych obrotowych	40	(5.095)	(323)
Zmiana stanu zapasów		(6.259)	7.671
Zmiana stanu należności	40	(2.766)	(10.353)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40	5.845	(8.662)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		369	-
Inne korekty z działalności operacyjnej	40	(2.153)	89
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		(4.848)	(7.654)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		35.489	25.618
Działalność inwestycyjna			
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		1.155	5.454
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		-	5.070
Wpływy ze spłat udzielonych pożyczek		2.368	4.140
Wpływy z lokat		15.011	25.007
Odsetki otrzymane		339	620
Inne wpływy inwestycyjne		2.987	2.533
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(27.944)	(14.432)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(190)	(19)
Udzielone pożyczki		(1.839)	(3.299)
Wydatki na lokaty		(10.000)	(25.000)
Nabycie udziałów		(304)	(9)
Inne wydatki na aktywa finansowe		-	(250)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(18.417)	(185)
Działalność finansowa			
Wpływy z kredytów i pożyczek		10.983	-
Wpływ z dotacji		-	1.070
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		(18.877)	(18.646)
Spłaty kredytów i pożyczek		(3.941)	(1.637)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1.895)	(1.160)
Odsetki		(822)	(524)
Inne wydatki finansowe		(1.100)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(15.652)	(20.897)
Przepływy pieniężne netto razem		1.420	4.536
Środki pieniężne na początek okresu		33.277	28.741
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:		34.697	33.277
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	1.164

1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A. (zwana dalej „Grupą”) składa się ze Spółki ATM Grupa S.A. (zwana dalej „Spółką”, „jednostką dominującą”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Ze względu na wprowadzoną retrospektywnie zmianę polityki rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2017 roku.

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

W skład Zarządu Spółki w 2018 roku wchodzili:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2018 roku wchodzili:

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

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

2 Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ATM Grupa S.A.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ATM System Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	12 lutego 2001 r.
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007 r.
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009 r.
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	1 marca 2012 r.
Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.)	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	62%	19 lipca 2017 r.
ATM Living AB	Oxie, Szwecja	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	18 stycznia 2018 r.
ECHO 24 Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	6 marca 2018 r.
Karkonosze Play Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100% (poprzez ECHO24 Sp. z o.o.)	6 marca 2018 r.

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

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

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

W dniu 18 stycznia 2018 roku ATM Grupa zarejestrowała nową spółkę ATM Living AB z siedzibą w Oxie w Szwecji z kapitałem zakładowym 100.000,00 koron szwedzkich objętych w zamian za aport środka trwałego. Podstawową działalnością spółki jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i innych budynków. ATM Grupa posiada 100% udziałów w tej spółce. W dniu 18 maja 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki do 3.000.000,00 koron szwedzkich poprzez emisję 29.000 sztuk nowych akcji o wartości nominalnej 100,00 koron szwedzkich każda. Nowe akcje objęła ATM Grupa. W dniu 28 lutego 2018 roku odbyło się zgromadzenie wspólników spółki Aidem Media Sp. z o. o. („Aidem”), podczas którego zostały podjęte uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Aidem z kwoty 4.000.000,00 zł do kwoty 6.000.000,00 zł poprzez utworzenie 20.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy („Nowe Udziały Aidem”). Nowe Udziały Aidem zostały przeznaczone do objęcia przez spółkę We Are One Limited z siedzibą w Larnace, Cypr („We Are One”). Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Aidem w rejestrze przedsiębiorców KRS udział ATM Grupa w kapitale zakładowym Aidem zmienił się z dotychczasowego udziału 50% na 33,33%. W dniu 23 lipca 2018 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS dokonano wpisu zmieniającego nazwę spółki na BoomBit Spółka Akcyjna. W dniu 6 marca 2018 roku spółka ATM Grupa S.A. dokonała zakupu 66,67% udziałów spółki ECHO 24 Sp. z o. o. Od tego momentu ATM Grupa posiada w spółce 100% udziałów.

W dniu 5 czerwca 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki FM Pro Sp. z o. o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 100.000,00 zł poprzez utworzenie 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zostały przeznaczone do objęcia przez nowego udziałowca powiązanego osobowo. Od tego momentu ATM Grupa posiada w spółce 33,33% udziałów. W dniu 3 sierpnia 2018 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS dokonano wpisu zmieniającego nazwę spółki na FM Aldentro Sp. z o. o.

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

3 Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego 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”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen lub cechują się szczególną złożonością w obszarach, w których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przedstawiono w nocie 7 i 8. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

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

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte przez Grupę

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

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

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 uchyla MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, MSR 18 *Przychody* i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Zgodnie z nowym standardem Grupa stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Główną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie towarów lub usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Kontrola nad składnikiem aktywów odnosi się do zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Przekazanie dóbr na rzecz

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

klienta może zostać spełnione w danym momencie (po dostarczeniu produktu lub wykonaniu usługi) lub w ciągu określonego czasu (w miarę realizacji świadczenia). W przypadku świadczenia spełnianego w ciągu określonego czasu, jednostki ujmują przychody w miarę upływu czasu wybierając odpowiednią metodę wyceny postępów realizacji świadczenia do całkowitego wykonania świadczenia.

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

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

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

Przychody ze sprzedaży opcji i licencji na formaty telewizyjne obejmują przychody z udzielonych licencji do filmów fabularnych i seriali, do których Grupa zatrzymała prawo. Przychody z tego źródła Grupa rozpoznaje jednorazowo, w momencie przekazania prawa do korzystania ze składnika aktywów klientowi. Ponadto w ramach niektórych umów

licencyjnych Grupa uprawniona jest do udziału we wpływach netto z tytułu dalszej odsprzedaży praw. Przychód z tego tytułu rozpoznawany jest jednorazowo, na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych.

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

Przychody z tantiem uzyskiwanych od organizacji zajmujących się ochroną praw autorskich ujmowane są w zależności od tego, które z dwóch zdarzeń nastąpiło wcześniej: (i) w dacie wpływu środków pieniężnych, (ii) na dzień bilansowy w przypadku braku wpływu należnych 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.

Przychody z działalności deweloperskiej obejmują wpływy ze sprzedaży mieszkań, która odbywa się według dwóch systemów: (i) nabywcy podpisują umowę deweloperską przed wybudowaniem mieszkania, wpłacają zaliczki przez cały okres trwania umowy i w momencie ukończenia budowy podpisywana jest umowa przenosząca własność, (ii) nabywcy, którzy kupują już gotowe mieszkania. Przychód z tego tytułu rozpoznawany jest w momencie zawarcia umowy przeniesienia własności nieruchomości sporządzanego w formie aktu notarialnego.

Przychody z wynajmu Grupa osiąga w sposób ciągły (wynajem biur, magazynów, pomieszczeń postprodukcyjnych) oraz najmu krótkoterminowego, od jednego dnia do 2-3 miesięcy (hale zdjęciowe). Przychody ujmowane są w miesiącu, którego wynajem dotyczy lub w momencie kiedy nastąpiło udostępnienie pomieszczeń.

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

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

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

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard zastąpił wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty finansowe dotyczące klasyfikacji, wyceny i utraty wartości instrumentów finansowych i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. Standard wprowadza dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane

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

w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W zakresie utraty wartości standard wprowadza model „straty oczekiwanej”, który wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do utworzenia takiego odpisu.

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

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

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

W odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych Grupa szacuje ryzyko niewypłacalności kontrahentów w oparciu o ocenę wiarygodności przyznaną przez agencje ratingowe (np. dla instytucji finansowych) lub nadaną kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu oceny wiarygodności kredytowej (np. dla udzielonych pożyczek). Oczekiwana strata kredytowa dla udzielonych pożyczek, kalkulowana jest w oparciu o następujące kryteria: charakter współpracy z pożyczkobiorcą, forma zabezpieczenia, analiza historycznych przepływów oraz indywidualna ocena sytuacji kontrahenta. Zastosowanie MSSF 9 w zakresie ujęcia oczekiwanych strat kredytowych z tytułu udzielonych pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie zmniejszyło zyski zatrzymane Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 31 tysięcy złotych. Ryzyko kredytowe szacowane jest w oparciu o analizę danych historycznych oraz o indywidualną ocenę sytuacji finansowej kontrahenta. Zastosowanie MSSF 9 w zakresie ujęcia oczekiwanych strat kredytowych z tytułu udzielonych poręczeń zmniejszyło zyski zatrzymane Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku o kwotę 56 tysięcy złotych. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością Grupa zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku bez przekształcania danych porównawczych.

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

	1 stycznia		1 stycznia
	2018	zmiana	2018
	<i>przed zmianą</i>		<i>po przekształceniu</i>
Aktywa obrotowe			
Aktywa finansowe pozostałe	13.248	(31)	13.217
KAPITAŁ WŁASNY			
Zatrzymane zyski	22.233	(87)	22.146
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	4.168	56	4.224

Pozostałe standardy

- Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry* – interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 40 *Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych* – zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji* – Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 4 *Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* – zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39. Zmiany nie dotyczą Grupy.
- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* – zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi,

w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* – krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa 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 Grupę

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające

zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

MSSF 16 Leasing

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

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

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

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

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

Grupa dokonała analizy wpływu zastosowania MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej. Ocena oparta jest na aktualnie dostępnej wiedzy i może ulec zmianom wynikającym z pozyskania dodatkowych informacji

w okresie, kiedy Grupa zastosuje MSSF 16 po raz pierwszy. W przypadku Grupy wdrożenie standardu będzie mieć wpływ głównie na rozpoznanie leasingu finansowego z tytułu użytkowania wieczystego gruntu oraz z tytułu wynajmu pomieszczeń biurowych i lokali. Szacowany wpływ wdrożenia standardu na pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku spowoduje wzrost aktywów z tytułu użytkowania oraz zobowiązań finansowych o kwotę 3.112 tys. zł.

3.3 Ważniejsze stosowane przez Grupę zasady rachunkowości

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

a) Konsolidacja

Jednostki zależne

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

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

Udziały niekontrolujące i transakcje z udziałowcami niekontrolującymi

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

Jednostki współkontrolowane

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub

wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Transakcje pod wspólną kontrolą

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

c) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji lub wyceny, jeżeli pozycje podlegają przeszacowaniu. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Przychody finansowe lub Koszty finansowe. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane są w skonsolidowanym 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 Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części zamiennych usuwa się ze skonsolidowanego bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

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

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

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

e) 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 ujmują się jako aktywa niematerialne, jeśli spełniają następujące kryteria:

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

Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio, a są aktywowane jako część produktu w postaci programu, obejmują koszty zatrudnienia i otrzymanych usług związane z pracami rozwojowymi dotyczącymi programu oraz stosowną część właściwych kosztów pośrednich. W okresie trwania prac rozwojowych zmierzających do wytworzenia programu ich koszty prezentowane są w 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 Grupę 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 Grupie 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 pozostałeWartość firmy

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

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 Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, przy czym nieruchomość taka nie jest:

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

Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się również nieruchomości używane na podstawie umowy dzierżawy długoterminowej (w szczególności prawo wieczystego użytkowania gruntu) oraz nieruchomości w trakcie przebudowy (ulepszenia), jeśli jednocześnie spełniają powyższe warunki dla ujęcia ich jako nieruchomości inwestycyjnej. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

W wartości bilansowej nie uwzględnia się kosztów utrzymania nieruchomości inwestycyjnej. Koszty te są ujmowane w skonsolidowanym 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 odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

i) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa 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 Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

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

k) Kompensata w przypadku instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

Kwota straty z tytułu utraty wartości zostaje ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Jeżeli, w późniejszym okresie, wysokość straty z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a takie zmniejszenie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem mającym miejsce po wykazaniu utraty wartości (takim jak np. poprawa ratingu kredytowego dłużnika), odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości odbywa się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa 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 księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

- 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.

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

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

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

n) Zapasy

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

W ramach zapasów wykazywane są:

- materiały;

- towary;
- produkcja w toku obejmująca: przedsięwzięcia deweloperskie, polegające na budowie budynku i znajdujących się w nim (nich) lokali wraz z przynależnymi obiektami infrastruktury lub przebudowa (ulepszenie) już istniejącego budynku (budynków) z zamiarem sprzedaży jednemu lub więcej nabywcom,
- zaliczki na dostawy dotyczące przedsięwzięć deweloperskich.

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

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

o) Należności handlowe i z tytułu umów z klientami

Należności handlowe obejmują należności z tytułu dostaw i usług związanych bezpośrednio z bieżącą działalnością operacyjną. Do należności handlowych Grupy zalicza się między innymi należności szacowane z tytułu zastosowania rozpoznania przychodu metodą stopnia zaawansowania prac.

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

p) Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe

Należności pozostałe obejmują w szczególności:

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

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

q) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

r) Kapitał podstawowy

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

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

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

długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

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

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

t) Kredyty i pożyczki

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

u) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto.

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa Kapitałowa 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 Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy 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. Grupa odzwierciedla ten efekt za pomocą metody „all-or-nothing”.

v) Rezerwy

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

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

w) Ujmowanie przychodów

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

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

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

- tantiemy – cena umowna. Przychód rozpoznawany w księgach w momencie wpływu środków na rachunek bankowy, bądź na podstawie otrzymanych raportów w zależności, które zdarzenie nastąpiło wcześniej.
- wynajem sprzętu, lokali i inne – cena umowna. Przychód rozpoznawany w danym momencie po wykonaniu usługi.
- Działalność deweloperska – cena umowna. Przychód rozpoznawany w danym momencie po przekazaniu składnika aktywów.

Usługa produkcji telewizyjnej i filmowej

Produkcja programów (seriali, filmów itp.) na ryzyko zamawiającego występuje w sytuacji, gdy istnieje podpisana umowa na dostarczenie danego programu, zaś wszelkie prawa i korzyści oraz kontrola nad nim przechodzą na zamawiającego. Ponadto nie jest możliwe lub jest mało prawdopodobne odrzucenie przez zamawiającego dostarczonego programu na etapie kolaudacji oraz Grupie przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczasowe świadczenia.

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

- Istnieje możliwość dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu.

Przychody z tytułu świadczenia usługi produkcji programów na zlecenie zamawiającego rozpoznaje się w miarę upływu czasu w oparciu o metodę stopnia zaawansowania realizacji usługi (metoda oparta na nakładach). Zgodnie z tą metodą, przychody ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w proporcji odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów produkcji (według kosztorysów), z uwzględnieniem nieplanowanych strat. Stopień zaawansowania mierzony jest jako udział kosztów bezpośrednich produkcji poniesionych do dnia bilansowego do całości szacowanych kosztów bezpośrednich produkcji. Nadwyżka przychodów szacowanych nad wartością wystawionych faktur do klienta ujmowana jest w skonsolidowanym bilansie w ramach należności handlowych i z tytułu umów z klientami. Nadwyżka wystawionych faktur nad poziomem szacowanych przychodów ujmowana jest w bilansie w ramach zobowiązań handlowych i z tytułu umów. Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych kosztów i przychodów z wykonania usługi weryfikowana jest najpóźniej na każdy dzień bilansowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów z tytułu świadczenia usług ujmuje się w okresie, w którym nastąpiły zmiany szacunków. Jeżeli Grupa jest w stanie wiarygodnie oszacować wynik transakcji i jest on ujemny, Grupa natychmiast ujmuje spodziewaną stratę, tzn. jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty transakcji przekroczą łączne przychody, przewidywana strata ujmowana jest jako koszt okresu.

- Brak możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu.

Jeżeli Grupa nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wyniku produkcji, a prawdopodobne jest pokrycie kosztów przez uzyskane przychody, wówczas przychody ujmuje się do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Sprzedaż czasu reklamowego w ramach kanału ATM Rozrywka TV

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

Umowy koprodukcji

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

Inne źródła przychodów

Grupa ujmuje ponadto przychody z tytułu:

- emisji w kinach filmu fabularnego, do którego Grupa zatrzymała prawo – na podstawie otrzymywanych raportów oglądalności, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- sprzedaży filmu fabularnego na DVD – na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- wysłanych przez widzów wiadomości SMS w trakcie emisji programu producenta – na podstawie otrzymywanych od emitenta comiesięcznych raportów oraz umowy z emitentem o podziale przychodów z tego tytułu, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- tantiem – uzyskane od organizacji zajmujących się ochroną praw autorskich są ujmowane w zależności od tego, które dwóch zdarzeń nastąpiło wcześniej: (i) w dacie wpływu środków pieniężnych, (ii) na dzień bilansowy w przypadku braku wpływu należnych Grupie środków pieniężnych, jednakże w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że uzyska korzyści ekonomiczne, a kwotę tychże przychodów może wycenić w wiarygodny sposób. W tym przypadku Grupa opiera swoje szacunki na podstawie otrzymanych raportów uzyskanych od odpowiednich organizacji odpowiedzialnych za wypłatę tychże tantiem.

Tantiemy podlegają korekcie o odpowiednie wypłaty z tytułu udziału w prawach autorskich do programów, które zachowują również stacje telewizyjne lub inne podmioty, pod warunkiem, że umowa zawarta pomiędzy Spółką a stacją bądź innymi i podmiotami przewiduje taką partycypację w wypłacie odpowiedniego udziału na rzecz stacji telewizyjnej lub innych podmiotów.

Działalność deweloperska

Przychody z działalności deweloperskiej obejmują wpływy ze sprzedaży mieszkań, która odbywa się według dwóch systemów: (i) nabywcy podpisują umowę deweloperską przed wybudowaniem mieszkania, wpłacają zaliczki przez cały okres trwania umowy i w momencie ukończenia budowy podpisywana jest umowa przenosząca własność, (ii) nabywcy, którzy kupują już gotowe mieszkania. Przychód z tego tytułu rozpoznawany jest w momencie zawarcia umowy przeniesienia własności nieruchomości sporządzanego w formie aktu notarialnego.

x) Dochody z tytułu dotacji

Dotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

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

Dotacje do pozostałych aktywów trwałych

Jeżeli na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Grupa otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Grupy w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają 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 niepodlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

y) Leasing – leasingobiorca

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

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

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

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

z) Leasing – leasingodawca

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowy leasingu inne niż leasing finansowy klasyfikowane są jako leasing operacyjny. To, czy dana umowa leasingowa jest leasingiem finansowym, czy też leasingiem operacyjnym zależy od treści ekonomicznej transakcji, a nie od formy umowy.

Grupa ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności finansowe (pozostałe aktywa finansowe) w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Należne opłaty leasingowe Grupa traktuje jako spłaty należności głównej i przychody finansowe, które są dla Grupy zwrotem zainwestowanych środków i wynagrodzeniem za usługi.

aa) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy

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

3.4 Dokonane przez Grupę zmiany zasad rachunkowości i prezentacji

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, w związku z wdrożeniem nowego standardu MSSF 15 z zastosowaniem pełnej metody retrospektywnej, Grupa dokonała przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej - bilansu otwarcia, w celu uzyskania porównywalności danych. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku wprowadzone zostały zmiany związane z rozpoznaniem przychodów z tytułu udzielonych licencji, jednorazowo w momencie przekazania prawa do korzystania ze składnika aktywów klientowi.

Dodatkowo Grupa wydzieliła z dotychczasowej pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów” i „Zobowiązania pozostałe” otrzymane przedpłaty i zaliczki za produkty i usługi, które na dzień bilansowy nie zostały dostarczone lub wykonane na rzecz klienta i zostaną zrealizowane w przyszłych okresach sprawozdawczych. Po przekształceniu

przedpłaty te prezentowane są jako zobowiązania z tytułu umów z klientami w pozycji „Zobowiązania handlowe i z tytułu z umów z klientami”. Łączny wpływ zmian został zaprezentowany w tabeli poniżej:

	31 grudnia		31 grudnia
	2017	zmiana	2017
	<i>przed zmianą</i>		<i>po przekształceniu</i>
Aktywa trwałe			
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.422	(166)	1.256
Aktywa obrotowe			
Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	11.111	(158)	10.953
Kapitał własny			
Zatrzymane zyski	21.737	496	22.233
Wynik finansowy bieżącego okresu	27.937	215	28.152
Zobowiązania długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	19.413	(547)	18.866
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i z tytułu z umów z klientami	10.473	9.657	20.130
Zobowiązania pozostałe	8.943	(3.225)	5.718
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10.373	(6.920)	3.453
1 stycznia			
	2017	zmiana	2017
	<i>przed zmianą</i>		<i>po przekształceniu</i>
Aktywa trwałe			
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.359	(115)	1.244
Kapitał własny			
Zatrzymane zyski	40.283	496	40.779
Zobowiązania długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21.508	(465)	21.043
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i z tytułu z umów z klientami	10.936	16.147	27.083
Zobowiązania pozostałe	10.625	(3.680)	6.945
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15.869	(12.613)	3.256

4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Grupy ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut

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

- ryzyko cenowe

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

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

Grupa lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Grupę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Grupy, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd jednostki dominującej minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Grupy lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10 punktów procentowych przychody z tytułu odsetek spadłyby o 63 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10 punktów procentowych przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 63 tys. zł. Według aktualnej struktury finansowania, Grupa posiada zaciągnięte kredyty bankowe m.in. na budowę kompleksowego studia telewizyjno-filmowego. W przypadku spadku stóp procentowych o 10 punktów procentowych koszty z tytułu odsetek spadłyby o 69 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10 punktów procentowych koszty z tytułu odsetek wzrosłyby o 69 tys. zł.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Grupy są środki na rachunkach bankowych, gotówka, należności oraz inwestycje, które reprezentują największą ekspozycję na ryzyko kredytowe w relacji do aktywów finansowych. Ryzyko kredytowe Grupy jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych. Kwoty przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są kwotami netto, czyli z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności oszacowanych przez Zarząd Grupy na podstawie wcześniejszych doświadczeń, specyfiki prowadzonej działalności i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego. Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Największymi odbiorcami produktów Grupy są przede wszystkim nadawcy telewizyjni. W związku z wielkością i dobrą kondycją finansową głównych kontrahentów należy uznać, że ryzyko spłaty należności przez klientów jest minimalne. W konsekwencji Grupa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe. Ponadto Grupa regularnie monitoruje salda w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta (patrz Nota 16, 17, 18).

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie regulować swoich zobowiązań w terminie ich zapadalności. Celem Zarządu jest zapewnienie, w najwyższym możliwym stopniu, że jej płynność będzie zawsze zachowana na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w terminie ich zapadalności, bez ponoszenia niemożliwych do przyjęcia strat lub ryzyka narażenia na szwank reputacji Grupy. Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno

inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Zarządzanie płynnością Grupy odbywa się głównie poprzez:

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

Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań. Poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi Grupa jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Grupa posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Grupy jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

31 grudnia 2018 roku	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	6.893	12.962	9.118	5.619	34.592
Zobowiązania finansowe	1.090	3.650	-	-	4.740
Zobowiązania handlowe	26.062	-	-	-	26.062
Pozostałe zobowiązania	1.542	3.420	-	-	4.962
	35.587	20.032	9.118	5.619	70.356

31 grudnia 2017 roku <i>przekształcone</i>	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	4.549	8.362	7.307	4.169	24.387
Zobowiązania finansowe	991	2.067	142	-	3.200
Zobowiązania handlowe	20.130	-	-	-	20.130
Pozostałe zobowiązania	1.498	4.960	-	-	6.458
	27.168	15.389	7.449	4.169	54.175

5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

z finansowania dłużnego na budowę kompleksu studyjno-filmowego w Warszawie oraz wozu transmisyjnego na potrzeby realizacji transmisji telewizyjnej.

Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017 <i>przekształcone</i>
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	38.791	31.737
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(34.697)	(33.277)
Zadłużenie netto	4.094	(1.540)
Kapitał własny	246.376	237.756
Kapitał po uwzględnieniu zadłużenia netto	250.470	236.216
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	0,02	(0,01)

6 Szacowanie wartości godziwej

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

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

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

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

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.

Grupa 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 Grupy 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, zaangażowani są niezależni rzeczoznawcy. Grupa wybiera rzeczoznawcę na podstawie ofert, zebranych w miejscu (bądź nieodległej okolicy) położenia nieruchomości.

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

7 Profesjonalny osąd

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Szacowana utrata wartości firmy

Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z przyjętą zasadą rachunkowości. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają stosowania oszacowań. Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie doszło do utraty wartości firmy.

Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu wartości składników rzeczowych aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie tych

przesłanek, wykorzystywane są przez Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa zalicza m.in. szeroko rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału Grupy. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, które mogłyby świadczyć o utracie wartości składników aktywów jest m.in. zmniejszenie wartości rynkowej posiadanych zasobów, które jest znacznie większe niż można by było się spodziewać w wyniku upływu czasu czy zwykłego użytkowania. Również bardzo duży wpływ na wartość użytkową składników aktywów występujących w Grupie mają zmiany natury technologicznej, które mogą znacznie ograniczyć wielkości korzyści ekonomicznych.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2018 roku Zarząd Grupy Kapitałowej dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku przeprowadzonego na rynku rozeznania, w oparciu o wiedzę i duże doświadczenie osób odpowiedzialnych za nadzór i zarządzanie rzeczowym majątkiem trwałym, Zarząd Grupy 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

Grupa 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 Grupa spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów. Na podstawie powyższych przesłanek, w 2018 roku Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów programowych w łącznej wysokości 1.000 tys. zł.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

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

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby stosunek dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 8.620 tys. zł lub zmniejszona o 8.440 tys. zł.

Podatek dochodowy

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwiło polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa 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 wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Świadczenia emerytalne

Grupa zatrudnia na bazie umów o pracę 47 osób. W związku z tym potencjalne szacowane zobowiązania z tytułu przysługujących na bazie Kodeksu pracy świadczeń emerytalnych są nieistotne w stosunku do skali prowadzonej działalności. Grupa nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w nocie 30.

9 Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty działalności zostały ustalone na bazie raportów zarządczych, które są wykorzystywane przez Zarząd przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Aktualnie działalność Grupy prezentowana jest w podziale na pięć segmentów operacyjnych:

Produkcja telewizyjna i filmowa

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

Zarządzanie aktywami trwałymi

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

Nadawanie

Segment ten obejmuje działalność związaną z nadawaniem kanału telewizyjnego ATM Rozrywka. Działalność tę realizuje ATM Grupa S.A. W jego wynikach ujmowane są również wyniki spółki ECHO 24 Sp. z o.o. oraz KarkonoszePlay Sp. z o.o.

Działalność deweloperska

Segment ten obejmuje realizację projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Inwestycje Sp. z o.o., Agro Śleza Sp. z o.o. (połączona z ATM Inwestycje 21 grudnia 2017 roku) oraz ATM Living AB.

Produkcja gier komputerowych

Segment ten obejmuje działalność w zakresie produkcji gier i aplikacji mobilnych na platformy iOS, Android, MAC oraz udostępniania w nich miejsc reklamowych. Spółka, która wpływa na wyniki tego segmentu to BoomBit S.A.

Działalność pozostała

Segment ten obejmuje pozostałą działalność, w tym m.in. sprzedaż towarów, usługi biura rachunkowego, sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych, organizacje wydarzeń, wpływy odsetkowe z lokat bankowych oraz z pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., ATM Inwestycje Sp. z o.o. oraz FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM PRO Sp. z o.o.)

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

42

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

Tabela poniżej prezentuje wybrane istotne informacje finansowe Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku.

	Produkcja telewizyjna i filmowa		Zarządzanie aktywami trwałymi		Nadawanie		Działalność deweloperska		Produkcja gier komputerowych		Działalność pozostała		Wyłączenia i korekty konsolidacyjne		Razem	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Informacje o całkowitych dochodach segmentu																
<i>[12 miesięcy 2018 / 12 miesięcy 2017]</i>																
Sprzedaż do stron trzecich	141.217	123.750	41.269	49.465	23.044	21.832	18.187	29.284	-	-	651	468	-	-	224.368	224.799
Sprzedaż z Grupy	252	92	23.953	19.194	57	-	-	-	-	-	1.112	701	(25.374)	(19.987)	-	-
Amortyzacja	(6.009)	(2.705)	(14.131)	(13.422)	(2.589)	(2.245)	(70)	(33)	-	-	(8)	(24)	-	385	(22.807)	(18.044)
Utrata wartości aktywów	(1.000)	(408)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.000)	(408)
Przychody z tyt. odsetek	199	30	563	636	79	21	70	89	-	-	569	596	(847)	(711)	633	661
Koszty z tyt. odsetek	(189)	(34)	(1.504)	(2.280)	(282)	(224)	(65)	(89)	-	-	(83)	(14)	847	711	(1.276)	(1.930)
Udział w wynikach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	144	(42)	-	-	3.283	4.185	90	(1.420)	-	-	3.517	2.723
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej*	12.686	12.655	13.833	14.427	2.645	2.722	1.349	3.536	(197)	(221)	1.000	(236)	(672)	(527)	30.644	32.356
Zysk/(Strata) netto**	10.101	10.235	10.440	10.797	1.740	1.992	1.070	2.860	3.123	4.006	1.110	(1.402)	-	-	27.584	28.488
Informacje o pozostałych pozycjach segmentu																
<i>[12 miesięcy 2018 / 12 miesięcy 2017]</i>																
Nakłady inwestycyjne	(1.127)	(1.463)	(29.558)	(12.653)	(4.209)	(71)	(558)	(232)	-	-	(158)	(214)	-	-	(35.610)	(14.633)

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

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyjaśnienia do tabeli z segmentami operacyjnymi:

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

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

Grupa Kapitałowa ATM Grupa prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzspółnotowej stanowiły w 2018 roku 5,0% przychodów ogółem (w 2017 roku odpowiednio 3,4%). Aktywa, w oparciu o które Grupa prowadzi swoją działalność, znajdują się głównie na terytorium Polski.

Ponadto Spółka uzyskuje przychody z tytułu tantiem, które w 2018 roku wynosiły 5.820 tys. zł., co stanowi 2,6% przychodów ogółem (w 2017 roku odpowiednio 5.434 tys. zł i 2,4% przychodów ogółem).

Trzech największych klientów Grupy wygenerowało w 2018 roku 61,3% przychodów ogółem (w 2017 roku 50,3% przychodów ogółem).

10 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.							
Koszt	15.795	84.363	111.808	17.073	12.108	4.680	245.827
Umorzenie narastająco	-	(18.213)	(68.568)	(8.871)	(10.817)	-	(106.469)
Wartość netto	15.795	66.150	43.240	8.202	1.291	4.680	139.358

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 r.

Wartość netto na początek okresu	15.795	66.150	43.240	8.202	1.291	4.680	139.358
Nabywanie/Zwiększenie	-	1.698	13.217	2.371	48	18.296	35.630
Przeniesienie	-	110	1	(37)	1	(231)	(156)
Sprzedaż, likwidacja - wartość netto	-	(201)	(2.697)	(452)	-	1.220	(2.130)
Amortyzacja	-	(2.164)	(11.910)	(1.436)	(287)	-	(15.797)
Wartość netto na koniec okresu	15.795	65.593	41.851	8.648	1.053	23.965	156.905

Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.

Koszt	15.795	85.928	120.763	17.697	12.156	23.965	276.304
Umorzenie narastająco	-	(20.335)	(78.912)	(9.049)	(11.103)	-	(119.399)
Wartość netto	15.795	65.593	41.851	8.648	1.053	23.965	156.905

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
--	--------	-------------------	----------------------	-------------------	--------------------	-------------------------	-------

Stan na dzień 1 stycznia 2017r.

Koszt	15.795	84.108	110.507	26.791	12.089	3.640	252.930
Umorzenie narastająco	-	(16.073)	(66.105)	(14.541)	(10.496)	-	(107.215)
Wartość netto	15.795	68.035	44.402	12.250	1.593	3.640	145.715

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 r.

Wartość netto na początek okresu	15.795	68.035	44.402	12.250	1.593	3.640	145.715
Nabywanie	-	75	9.977	2.827	88	1.617	14.584
Przeniesienie	-	189	-	-	8	(197)	-
Sprzedaż, likwidacja - wartość netto	-	(7)	(489)	(5.294)	(1)	(380)	(6.171)
Amortyzacja	-	(2.142)	(10.650)	(1.581)	(397)	-	(14.770)
Wartość netto na koniec okresu	15.795	66.150	43.240	8.202	1.291	4.680	139.358

Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.

Koszt	15.795	84.363	111.808	17.073	12.108	4.680	245.827
Umorzenie narastająco	-	(18.213)	(68.568)	(8.871)	(10.817)	-	(106.469)
Wartość netto	15.795	66.150	43.240	8.202	1.291	4.680	139.358

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

	2018	2017
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	15.152	13.961
Koszty ogólnego zarządu	645	809
	15.797	14.770

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku występowało zabezpieczenie zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Grupy:

- hipoteka łączna zwykła na 25 mln zł i hipoteka kaucyjna do 5 mln zł,
- zastaw rejestrowy do kwoty 16.200 mln zł na wybudowanym na potrzeby umowy leasingu operacyjnego z 14 sierpnia 2015 roku, a przekazanym 14 grudnia 2015 roku, wozie transmisyjnym.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość środków trwałych w leasingu wynosiła 5.382 tys. zł i dotyczyła ona w głównej mierze środków transportu (w 2017 roku 4.750 tys. zł netto). Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie posiadała zobowiązań do poniesienia wydatków związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

11 Aktywa programowe

Aktywa programowe trwałe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Koprodukcje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018r.				
Koszt	11.709	6.749	1.461	19.919
Umorzenie narastająco	(6.183)	(5.266)	(1.161)	(12.610)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3.194)	(1.097)	(300)	(4.591)
Wartość netto	2.332	386	-	2.718
12 miesięcy do 31 grudnia 2018r.				
Wartość netto na początek okresu	2.332	386	-	2.718
Zwiększenia	-	24	-	24
Przeniesienia netto	4.322	573	-	4.895
Amortyzacja	(4.552)	(375)	-	(4.927)
Wartość netto na koniec okresu	2.102	608	-	2.710
Stan na dzień 31 grudnia 2018r.				
Koszt	16.031	7.346	1.461	24.838
Umorzenie narastająco	(10.735)	(5.641)	(1.161)	(17.537)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3.194)	(1.097)	(300)	(4.591)
Wartość netto	2.102	608	-	2.710

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Koprodukcje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017r.				
Koszt	11.356	6.710	1.461	19.527
Umorzenie narastająco	(5.250)	(4.665)	(1.161)	(11.076)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3.194)	(1.097)	(300)	(4.591)
Wartość netto	2.912	948	-	3.860
12 miesięcy do 31 grudnia 2017r.				
Wartość netto na początek okresu	2.912	948	-	3.860
Zwiększenia	-	39	-	39
Przeniesienia netto	334	-	-	334
Sprzedaż/likwidacja	19	-	-	19
Amortyzacja	(933)	(601)	-	(1.534)
Wartość netto na koniec okresu	2.332	386	-	2.718
Stan na dzień 31 grudnia 2017r.				
Koszt	11.709	6.749	1.461	19.919
Umorzenie narastająco	(6.183)	(5.266)	(1.161)	(12.610)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3.194)	(1.097)	(300)	(4.591)
Wartość netto	2.332	386	-	2.718

Odpis amortyzacyjny w całości powiększył koszt wytworzenia sprzedanych usług.

	2018	2017
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	4.927	1.534
Koszty ogólnego zarządu	-	-
	4.927	1.534

Aktywa programowe obrotowe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018			
Koszt	1.826	420	2.246
Odpisy z tytułu utraty wartości	(784)	-	(784)
Wartość netto	1.042	420	1.462
12 miesięcy do 31 grudnia 2018			
Wartość netto na początek okresu	1.042	420	1.462
Zwiększenia	6.580	316	6.896
Przeniesienia - wartość brutto	(4.895)	-	(4.895)
Sprzedaż/likwidacja	(189)	-	(189)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	(1.000)	-	(1.000)
Odpis w koszty	(4)	(608)	(612)
Wartość netto na koniec okresu	1.534	128	1.662
Stan na dzień 31 grudnia 2018			
Koszt	2.683	128	2.811
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1.149)	-	(1.149)
Wartość netto	1.534	128	1.662

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017			
Koszt	2.989	139	3.128
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1.655)	-	(1.655)
Wartość netto	1.334	139	1.473
12 miesięcy do 31 grudnia 2017			
Wartość netto na początek okresu	1.334	139	1.473
Zwiększenia	1.025	705	1.730
Przeniesienia - wartość brutto	(334)	-	(334)
Sprzedaż/likwidacja	(1.854)	-	(1.854)
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	(508)	-	(508)
Wykorzystanie odpisów z tytułu utraty wartości	1.379	-	1.379
Odpis w koszty	-	(424)	(424)
Wartość netto na koniec okresu	1.042	420	1.462
Stan na dzień 31 grudnia 2017			
Koszt	1.826	420	2.246
Odpisy z tytułu utraty wartości	(784)	-	(784)
Wartość netto	1.042	420	1.462

W analizowanym okresie Grupa dokonała kolejnych odpisów aktualizujących aktywa programowe w kwocie 1.000 tys. zł (508 tys. zł w 2017 roku). Dokonane odpisy dotyczą aktywów programowych obrotowych, w stosunku do których Grupa nie przewiduje podjęcia produkcji w najbliższym czasie. Odpis z tytułu utraty wartości powiększył „Odpisy z tytułu utraty wartości”. Ponadto w związku z zakończeniem produkcji i zmianą przeznaczenia w roku 2018 Grupa dokonała przeniesienia produkcji filmowych i seriali telewizyjnych z aktywów obrotowych do aktywów trwałych w kwocie netto 4.895 tys. zł.

12 Aktywa niematerialne pozostałe

	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018r.				
Koszt	11.660	13.424	2.588	27.672
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	(11.459)
Umorzenie narastająco	-	(8.431)	(2.452)	(10.883)
Wartość netto	201	4.993	136	5.330
12 miesięcy do 31 grudnia 2018r.				
Wartość netto na początek okresu	201	4.993	136	5.330
Zwiększenia	-	1.575	124	1.699
Przeniesienia	-	-	119	119
Zmniejszenia	-	(109)	(1)	(110)
Amortyzacja	-	(1.988)	(98)	(2.086)
Wartość netto na koniec okresu	201	4.471	280	4.952
Stan na dzień 31 grudnia 2018r.				
Koszt	11.660	14.795	2.810	29.265
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	(11.459)
Umorzenie narastająco	-	(10.324)	(2.530)	(12.854)
Wartość netto	201	4.471	280	4.952

	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017r.				
Koszt	11.660	13.424	2.776	27.860
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	(11.459)
Umorzenie narastająco	-	(6.855)	(2.464)	(9.319)
Wartość netto	201	6.569	312	7.082
12 miesięcy do 31 grudnia 2017r.				
Wartość netto na początek okresu	201	6.569	312	7.082
Zwiększenia	-	-	7	7
Zmniejszenia	-	-	(19)	(19)
Amortyzacja	-	(1.576)	(164)	(1.740)
Wartość netto na koniec okresu	201	4.993	136	5.330
Stan na dzień 31 grudnia 2017r.				
Koszt	11.660	13.424	2.588	27.672
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	(11.459)
Umorzenie narastająco	-	(8.431)	(2.452)	(10.883)
Wartość netto	201	4.993	136	5.330

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

	2018	2017
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	2.070	1.692
Koszty ogólnego zarządu	16	48
	2.086	1.740

Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy wynikające z dokonanych w przeszłości akwizycji. Saldo wartości firmy na dzień 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
ATM System Sp. z o.o.	18	18
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	183	183
	201	201

13 Nieruchomości inwestycyjne

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

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2018 roku Zarządy Spółek z Grupy Kapitałowej ATM Grupa dokonały wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Grupa 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:

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2018	2017
Wartość na początek okresu	24.910	31.571
Nabycie	125	3
Aktywowane nakłady	65	16
Zwiększenie wartości godziwej	2.283	78
Zmniejszenie wartości godziwej	(130)	(237)
Sprzedaż	-	(5.068)
Reklasyfikacja do „Zapasów”	-	(1.453)
Wartość netto na koniec okresu	27.253	24.910

W 2017 roku Grupa dokonała sprzedaży 8 lokali usługowych na rzecz podmiotów niepowiązanych na łączną kwotę 5.070 tys. zł.

14 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2018	2017
Wartość na początek okresu	9.127	7.905
Wynik nabycia kontroli przez współkontrolowaną jednostkę nad jej spółkami zależnymi*	(577)	-
Wynik emisji warrantów subskrypcyjnych**	552	-
Udział w zyskach netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	3.403	2.722
Dywidendy od jednostek rozliczanych metodą praw własności	(840)	(1.500)
Wycena udziałów do wartości godziwej w wyniku nabycia kontroli	150	-
Reklasyfikacja – z jednostek zależnych	(150)	-
Wartość netto na koniec okresu	11.665	9.127

* 577 tys. zł straty z tytułu ostatecznego rozliczenia nabycia przez współkontrolowaną jednostkę, tj. BoomBit S.A. (dawniej: Aidem Media Sp. z o.o.) 100% udziałów w kapitale zakładowym BoomBit Games Limited (dawniej: BoomBit UK), które zostały wniesione aportem do BoomBit S.A.

** 552 tys. zł zysku z tytułu rozwodnienia udziału w spółce współkontrolowanej BoomBit S.A. (dawniej: Aidem Media Sp. z o.o.) w wyniku objęcia 60.000 warrantów subskrypcyjnych serii A BoomBit S.A. dających prawo do objęcia 120.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D przez Pana Ivana Trancika.

Rozliczenie transakcji nabycia udziałów ECHO24 Sp. z o.o.

Wycena udziałów do wartości godziwej 33,33%	150
Cena nabycia 66,67% udziałów	300
Wysokość udziałów posiadanych w Spółce	450
Aktywa trwałe	4.587
w tym:	
- rzeczowe aktywa trwałe	2.242
- inwestycje	309
- rzeczowe aktywa trwałe	122
- aktywa niematerialne - wartość godziwa przyjętych aktywów	1.233
- aktywo z tytułu podatku odroczonego	681
Aktywa obrotowe	586
- należności handlowe	266
- należności pozostałe	203
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117
Zobowiązania długoterminowe	2.155
w tym:	
- zobowiązania z tytułu leasingu	1.511
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	644
Zobowiązania krótkoterminowe	2.964
w tym:	
- kredyty i pożyczki	531
- zobowiązania finansowe	460
- zobowiązania handlowe	279
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	25
- zobowiązania pozostałe	1.669
Wartość firmy	396
Spisanie wartości firmy w wynik okresu	(396)
Wynik na transakcji	(246)

W dniu 6 marca 2018 roku Spółka ATM Grupa S.A. dokonała nabycia 66,67% udziałów spółki ECHO 24 Sp. z o.o., i posiada w spółce 100% udziałów, stąd reklasyfikacja widoczna na dzień 31 grudnia 2018 roku z inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach do inwestycji w jednostki zależne. W wyniku rozliczenia nabycia Spółki ECHO 24 Sp. z o.o. do wartości godziwej doszło do powstania wartości firmy, która została jednorazowo odniesiona na wynik.

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

	Kraj rejestracji	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk netto	Posiadane udziały
31 grudnia 2018 r.							
BoomBit S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	Polska	11.471	49.752	14.992	37.525	8.395	33,30%
FM Aldentro Sp. z o.o.	Polska	3	12.501	3.352	6.815	1.256	33,30%
Aldentro Sp. z o.o.	Polska	126	821	444	2.541	(127)	33,30%
Razem		11.600	63.074	18.788	46.881	9.524	-

	Kraj rejestracji	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk netto	Posiadane udziały
31 grudnia 2017 r.							
BoomBit S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	Polska	9.028	21.357	5.537	20.455	8.369	50%
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej Fm PRO Sp. z o.o.)	Polska	39	2.263	3.611	2.662	(2.840)	50%
ECHO 24 Sp. z o.o.	Polska	-	4.390	3.495	5.276	(277)	33,30%
Razem		9.067	28.010	12.643	28.393	5.252	-

Na nabyciu udziałów w BoomBit S.A. oraz w FM Aldentro Sp. z o.o. nie powstała wartość firmy.

15 Instrumenty finansowe według typu

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Razem
31 grudnia 2018 r.					
Aktywa według bilansu					
Należności handlowe		32.364	-	-	32.364
Pozostałe należności		5	-	-	5
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe		5.846	-	-	5.846
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe		6.457	-	-	6.457
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		34.697	-	-	34.697
		79.369	-	-	79.369

31 grudnia 2017 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	27.232	-	-	-	27.232
Pozostałe należności	1.072	-	-	-	1.072
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	8.175	-	-	-	8.175
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	13.248	-	-	-	13.248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33.277	-	-	-	33.277
	83.004	-	-	-	83.004

31 grudnia 2018 r.	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania według bilansu				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	23.104	23.104
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	5.985	5.985
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	3.650	3.650
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	1.090	1.090
Zobowiązania handlowe	-	-	26.362	26.362
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	3.420	3.420
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	4.693	4.693
	-	-	68.304	68.304

31 grudnia 2017 r.	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
<i>przekształcone</i>				
Zobowiązania według bilansu				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	17.925	17.925
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	4.154	4.154
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	2.209	2.209
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	991	991
Zobowiązania handlowe	-	-	20.130	20.130
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	4.960	4.960
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	1.498	1.498
	-	-	51.867	51.867

16 Wartość i jakość aktywów finansowych

Wartość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych (jeżeli są dostępne) lub do historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2018 i 2017 roku Grupa posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Grupy są podmioty o dużej wiarygodności kredytowej. Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców. Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. W trakcie 2018 roku Grupa posiadała lokaty terminowe w bankach: Bank Pekao S.A. (tj. około 32% posiadanych środków pieniężnych), Bank Millenium S.A. (tj. około 50%), ING Bank Śląski S.A. (około 18% posiadanych środków pieniężnych). Wg Agencji Moody's Investors Service ratingi depozytów (długookresowa ocena depozytów) w w/w bankach kształtują się następująco: Bank Pekao S.A. - rating A2 z perspektywą stabilną, Bank Millenium S.A. - rating Baa2 z perspektywą pozytywną, ING Bank Śląski S.A. – rating A2 z perspektywą stabilną.

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe	32.364	27.232
Pozostałe należności	5	1.072
Pozostałe aktywa finansowe	6.457	13.248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34.697	33.277
	73.523	74.829

Żaden z nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegocjowany w ciągu ostatniego roku.

Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Udzielone pożyczki	4.830	6.179
Lokaty powyżej 3 m-cy	-	5.008
Inne	-	550
Należności leasingowe	7.473	9.686
	12.303	21.423
- długoterminowe	5.846	8.175
- krótkoterminowe	6.457	13.248

*Należności leasingowe zostały opisane w Nocie 18.

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

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

- 1) FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.):
 - umowa z dnia 31.01.2017 roku na kwotę 1 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zgodnie z Aneksem nr 5 z dnia 31.12.2018 roku, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 30.06.2019 roku. Do dnia bilansowego spłacono kwotę 750 tys. zł,
 - umowa z dnia 23.03.2017 roku na kwotę 150 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zgodnie z Aneksem nr 5 z dnia 31.12.2018 roku, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 30.06.2019 roku,
 - umowa z dnia 5.07.2017 roku na kwotę 1 200 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zgodnie z Aneksem nr 3 z dnia 31.12.2018 roku, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 30.06.2019 roku,
 - umowa z dnia 22.02.2018 roku na kwotę 200 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zgodnie z umową, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 25.01.2019 roku. Pożyczka została spłacona w terminie.
 - łączne zadłużenie spółki FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.) na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 1.862 tys. zł.
- 2) Topacz Investment Sp. z o.o.:
 - umowa z dnia 04.02.2015 roku na kwotę 5 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2,5%. Zgodnie z aneksami do umowy pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.07.2019 roku, a odsetki spłacane są w następujący sposób:
 - odsetki za okres pożyczki od dnia wypłaty pożyczki do dnia 31.07.2016 roku – do dnia 10.08.2016 roku, (odsetki zostały zapłacone w terminie),
 - odsetki za okres pożyczki od dnia 01.08.2016 roku – w dniu spłaty pożyczki.
 - łączne zadłużenie spółki Topacz Investment Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 roku wynosiło 2.050 tys. zł.
- 3) 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 31.12.2018 roku wynosiło 684 tys. zł.

Standard MSSF 9 wymaga od Grupy przeprowadzenia oceny ryzyka kredytowego dla posiadanych aktywów finansowych. Oczekiwana strata kredytowa dla udzielonych pożyczek, kalkulowana jest w oparciu o charakter współpracy z pożyczkobiorcą, forma zabezpieczenia, analizę historycznych przepływów oraz indywidualną ocenę sytuacji kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa utworzyła odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 22 tys. zł.

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

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		<i>przekształcone</i>
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	45.141	38.887
Należności handlowe – jednostki powiązane	37	1.622
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(777)	(632)
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami – netto	44.401	39.877
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami		
Należności handlowe - zafakturowane	33.141	27.864
Należności handlowe - szacunkowe z tytułu otwartych umów	12.037	12.645
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(777)	(632)
Należności handlowe – netto	44.401	39.877
Pozostałe należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu podatku VAT	1.939	1.259
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	6	88
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	5	1.072
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	59	116
Rozliczenia międzyokresowe	1.335	661
Inne należności	1.547	1.655
Dywidendy	630	1.000
Wpłaty na projekty deweloperskie	1.473	2.102
Kary umowne	874	3.000
Pozostałe należności – netto	7.868	10.953
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe w tym	52.269	50.830
- należności finansowe	33.776	29.936
- należności niefinansowe	18.493	20.894

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności handlowe w kwocie 7.297 tys. zł (2017 roku: 2.797 tys. zł) były przeterminowane do 3 miesięcy, natomiast w kwocie 1.258 tys. zł (2017 roku: 516 tys. zł) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy. W opinii Zarządu Grupy należności przeterminowane nie utraciły na wartości, ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Grupę wiążą długotrwałe relacje, a dotychczasowa historia współpracy pokazuje, że należności są odzyskiwalne.

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

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Do 3 miesięcy	7.297	2.797
Od 3 do 6 miesięcy	1.046	294
Powyżej 6 miesięcy	212	222
	8.555	3.313

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności handlowe w kwocie 777 tys. zł (2017 roku: 632 tys. zł) utraciły na wartości i utworzono na nie rezerwy w wysokości 777 tys. zł (2017 roku: 632 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	14	-
Powyżej 6 miesięcy	763	632
	777	632

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

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		<i>przekształcone</i>
Złoty polski (PLN)	52.065	50.809
Pozostałe	204	21
	52.269	50.830

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	2018	2017
Wartość na początek okresu	632	842
Utworzenie odpisu	170	80
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	-	(240)
Należności spisane jako nieściągalne	(25)	(50)
Wartość na koniec okresu	777	632

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 1 stycznia 2018 roku Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu uproszczonego modelu bazującego na podejściu indywidualnym w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta, w oparciu o historyczne statystyki spłacalności, opisany w zasadach rachunkowości w nocie 3.3j, 3.3l.

Przeciętny okres spłaty należności w 2018 roku wynosił 69 dni (w 2017 roku: 56 dni), natomiast przeciętny okres spłaty należności skorygowany o należności szacunkowe w 2018 roku wynosił 51 dni (w 2017 roku: 41 dni).

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	2018	2017
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	135.808	122.550

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

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	62.588	51.968
Plus: Marża	5.824	7.995
Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	68.412	59.963
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(49.131)	(41.831)
Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:	19.281	18.132
- należności szacunkowe	12.037	12.645
- należności zafakturowane	7.244	5.487

18 Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

W sierpniu 2015 roku spółka ATM System Sp. z o.o. podpisała umowę leasingu finansowego zgodnie z którą przekazała w leasing środki trwałe. Umowa zawarta została do dnia 31 sierpnia 2021 roku. Należność z tytułu leasingu na dzień bilansowy jest wyceniana zamortyzowanym kosztem.

31 grudnia 2018 r.	Poniżej	Od roku	Od 3 do 5	Powyżej	Razem
	roku	do 3 lat	lat	5 lat	
Należności według bilansu					
Należności leasingowe	2.297	5.176	-	-	7.473
	2.297	5.176	-	-	7.473

31 grudnia 2017 r.	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Należności według bilansu					
Należności leasingowe	2.213	7.473	-	-	9.686
	2.213	7.473	-	-	9.686

19 Zapasy

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Materiały	167	154
Towary	-	1
Zaliczki na dostawy	205	134
Produkcja w toku – przedsięwzięcia deweloperskie	40.636	34.438
	41.008	34.727

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny utraty wartości realizowanych inwestycji deweloperskich poprzez analizę raportów sprzedażowych, badania rynku oraz innych dostępnych dowodów. Na koniec roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2018 roku oraz na koniec roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2018 roku Zarząd nie zidentyfikował przesłanek dotyczących utraty wartości.

20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w kasie	103	76
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	11.560	12.587
Lokaty do 3 miesięcy	20.942	19.443
Depozyty krótkoterminowe	2.073	1.164
Inne	19	7
	34.697	33.277

21 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2018 roku i 2017 roku przedstawiały się następująco:

	Liczba akcji (w tys. szt.)	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Razem
Seria A – imienne, uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję)	23.000	2.300	-	2.300
Seria B – zwykłe na okaziciela	61.300	6.130	178.343	184.473
	84.300	8.430	178.343	186.773

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

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

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

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

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		<i>przekształcone</i>
Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami	26.362	20.130
Zobowiązania handlowe - jednostki pozostałe	25.530	19.671
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	832	459
Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami	26.362	20.130
W tym zobowiązania z tytułu umów z klientami:		
- krótkoterminowe w tym:	11.183	9.654
- z przedsięwzięć deweloperskich	9.730	6.568
- z produkcji telewizyjnej	1.453	3.086
- długoterminowe w tym:	300	-
- z przedsięwzięć deweloperskich	-	-
- z produkcji telewizyjnej	300	-
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	357	571
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	196	293
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	235	210
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	953	916
Zobowiązania inwestycyjne	3.151	64
Zobowiązania z tyt. koncesji ATM Rozrywka TV	1.542	1.434
Kaucje	1.235	883
Rozliczenia międzyokresowe bierne	226	405
Ubezpieczenia	248	594
Inne zobowiązania	969	348
Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe	9.112	5.718
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	35.474	25.848
w tym:		
- zobowiązania finansowe	29.302	18.542
- zobowiązania niefinansowe	6.172	7.306

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

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		<i>przekształcone</i>
Złoty polski (PLN)	35.433	25.692
Pozostałe	41	156
	35.474	25.848

Grupa posiada wysoką zdolność do terminowej spłaty swoich zobowiązań. Cykl rotacji zobowiązań wyniósł w 2018 roku ok 46 dni (w 2017 roku ok 48 dni).

23 Kredyty i pożyczki

	<u>31 grudnia</u> <u>2018</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2017</u>
Kredyty w rachunku bieżącym		
- długoterminowy	-	-
- krótkoterminowy	72	-
	<u>72</u>	<u>-</u>
Kredyty inwestycyjne		
- długoterminowy	23.104	17.925
- krótkoterminowy	5.913	4.154
	<u>29.017</u>	<u>22.079</u>

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

Na dzień bilansowy spółka ATM Studio Sp. z o.o., posiada kredyt inwestycyjny na łączną kwotę 12.917 tys. zł. Zgodnie z umową kredytu, spółka zobowiązana jest do utrzymania pewnych wskaźników charakteryzujących jej sytuację finansową (wskaźnika pokrycia długu oraz wskaźnika kapitałowego) na ustalonym poziomie.

Na dzień bilansowy spółka ATM System Sp. z o.o., posiada dwa kredyty inwestycyjne na łączną kwotę 16.100 tys. zł. Zgodnie z umową kredytu, spółka zobowiązana jest do utrzymania pewnych wskaźników charakteryzujących jej sytuację finansową (wskaźnika pokrycia długu oraz wskaźnika kapitałowego) na ustalonym poziomie.

Szczegóły otrzymanych kredytów i pożyczek przedstawiają się następująco:

Nazwa banku, rodzaj instrumentu finansowego	Kwota kredytu / umowy wg. pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Efektywne stopa proc. (%)	Termin spłaty	Zabezpieczenia
31 grudnia 2018 r.					
PEKAO S.A.	13.500	10.984	Wibor 1M + 1,5% marży	31.07.2024	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	25.000	12.917	Wibor 3M + 1,50% marży	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	10.800	5.116	2,2% - stałe	31.08.2021	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	4.000	72	Wibor 1M + 1,58% marży	08.05.2019	bankowy tytuł egzekucyjny
	53.300	29.089			
31 grudnia 2017 r.					
PEKAO S.A.	25.000	14.884	Wibor 3M + 1,50% marży	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	10.800	7.195	2,2% - stałe	31.08.2021	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	4.000	-	Wibor 1M + 1,58% marży	08.05.2018	bankowy tytuł egzekucyjny
	39.800	22.079			

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Złoty polski (PLN)	29.089	22.079
Pozostałe	-	-
	29.089	22.079

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi limitami kredytowymi:

	<u>31 grudnia</u> 2018	<u>31 grudnia</u> 2017
Wygasające		
- w ciągu jednego roku	3.928	4.000
- powyżej jednego roku	-	-
	<u>3.928</u>	<u>4.000</u>

24 Zobowiązania długoterminowe pozostałe

	<u>31 grudnia</u> 2018	<u>31 grudnia</u> 2017
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM Rozrywka TV		
- od 1 roku do 5 lat	3.420	4.960
- powyżej 5 lat	-	-
	<u>3.420</u>	<u>4.960</u>

25 Zobowiązania finansowe pozostałe

	<u>31 grudnia</u> 2018	<u>31 grudnia</u> 2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- długoterminowe	3.650	2.209
- krótkoterminowe	1.090	991
	<u>4.740</u>	<u>3.200</u>

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

26 Rezerwy

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych wraz z narzutami	5.537	6.374
Rezerwy na nakłady na nieruchomości inwestycyjne	31	37
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	9	3
Pozostałe	347	559
	5.924	6.973
w tym:		
- długoterminowe	1.931	2.805
- krótkoterminowe	3.993	4.168

27 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		<i>przekształcone</i>
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
- długoterminowe	14.766	17.660
- krótkoterminowe	2.438	2.602
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej		
- długoterminowe	827	1.206
- krótkoterminowe	536	490
Zaliczki na poczet produkcji telewizyjnej		
- długoterminowe	595	-
- krótkoterminowe	20	-
Inne		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	336	361
	19.518	22.319

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w skonsolidowanym sprawozdaniu całkowitych dochodów (bieżący okres)	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2018 roku				
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393-Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	394	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.
Umowa z ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	49	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007 - Złote krople	100	100	23	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	395	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-43.16132.2016 - Gruba	270	270	81	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 nr UDA-RPDS.01.01.00-02-199/14-00 –dofinansowanie części projektu „Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw dolnośląskich (Przedsiębiorstwa i Innowacyjność)”	612	612	82	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.
UM.DOTACJI RPDS.01.05.01-02-0228/16-00	1.070	1.070	160	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.
Umowa nr UDA-POIG.04.04.00-02-027/08-00 - Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”	14.569	14.569	1.332	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.

31 grudnia 2017 roku

Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30.886	30.886	398	Grupa zobowiązana była do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana była uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację. Termin trwałości projektu dla dotacji minął 25 marca 2014 r.
Umowa nr UDA-POIG.04.04.00-02-027/08-00 - Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”	14.569	14.569	1.350	Grupa zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.
Umowa z ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	49	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007- Złote krople	100	100	23	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF DPF-51-3491/2008- Złote krople	1.990	1.990	395	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 nr UDA-RPDS.01.01.00-02-199/14-00 –dofinansowanie części projektu „Wzrost konkurencyjności dolnośląskich przedsiębiorstw (Przedsiębiorstwa i Innowacyjność)”	612	612	82	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.
UM.DOTACJI RPDS.01.05.01-02-0228/16-00	1.070	1.070	253	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.

28 Podatek dochodowyPodatek odroczony

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		przekształcone
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	(813)	1.742
- przypadające do realizacji powyżej roku	1.952	(486)
	1.139	1.256
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	(2.284)	(44)
- przypadające do realizacji powyżej roku	2.784	134
	500	90
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	639	1.166

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		przekształcony
Wartość na początek okresu	1.166	1.126
Obciążenie wyniku finansowego	(611)	40
Podatek odroczony na moment nabycia kontroli	84	-
Wartość na koniec okresu	639	1.166

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu finansowym ulegają kompensacie na poziomie sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek Grupy celem ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy. Na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniosły odpowiednio 1.139 tys. zł (w 2017 roku: 1.256 tys. zł) i 500 tys. zł (w 2017 roku: 90 tys. zł).

Stan na koniec okresu oraz zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przed uwzględnieniem kompensaty przedstawia się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2018	2017
		<i>przekształcone</i>
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		
Odpisy z tytułu utraty wartości	359	266
Straty podatkowe	1.099	592
Rezerwy na zobowiązania	495	511
Odsetki	34	31
Przychody przyszłych okresów	574	988
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	593	677
Opłata prolongacyjna	132	133
Leasing	825	538
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych pozostałych	5	370
Pozostałe	130	60
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.246	4.166
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1.112	609
Różnica między wartość księgową a podatkową aktywów programowych	345	531
Różnica między wartość księgową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	1.106	621
Odsetki	72	55
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	733	417
Kara umowna	-	570
Pozostałe	239	197
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.607	3.000
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	639	1.166

	za 12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2018	2017
		<i>przekształcone</i>
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odpisy z tytułu utraty wartości	93	(204)
Straty podatkowe	506	(309)
Rezerwy na zobowiązania	(30)	88
Odsetki	(6)	3
Przychody przyszłych okresów	(414)	(582)
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	(98)	131
Opłata prolongacyjna	(1)	17
Leasing	(123)	216
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych pozostałych	(365)	(50)
Pozostałe	89	11
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(349)	(679)
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(28)	(892)
Różnica między wartość księgową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	485	289
Odsetki	17	3
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	316	103
Kara umowna	(570)	-
Pozostałe	42	(222)
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	262	(719)
Obciążenie wyniku finansowego	(611)	40

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

Podatek bieżący

	za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2018	2017 <i>przekształcone</i>
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(5.121)	(5.956)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(1)	(49)
Podatek bieżący razem	(5.122)	(6.005)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (podatek odroczony)	(611)	40
Ujęcie w zestawieniu całkowitych dochodów	(5.733)	(5.965)

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

	za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2018	2017 <i>przekształcone</i>
Zysk brutto	33.317	34.453
Teoretyczny podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(6.330)	(6.518)
Różnica na podatku wg innej stawki	-	64
Efekt podatkowy udziału we wspólnych przedsięwzięciach	668	517
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	(497)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	2	520
Aktywowanie pierwotnie nieujętych strat podatkowych	-	(2)
Korekty CIT dotyczące lat ubiegłych	(73)	(49)
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(5.733)	(5.965)
efektywna stopa podatkowa	17,21%	17,31%

29 Przychody z umów z klientami

	za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2018	2017 <i>przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży	224.368	224.799
- przychody z produkcji telewizyjnej	141.217	123.750
<i>w tym:</i>		
- przychody licencyjne	5.409	1.200
- przychody z reklam, zarządzania multipleksem lokalnym	23.044	21.832
- przychody z wynajmu sprzętu, lokali i inne	41.269	49.465
- przychody z działalności deweloperskiej	18.187	29.284
- przychody pozostałe	651	468
Region geograficzny	224.368	224.799
- Polska	213.143	217.316
- Europa	4.600	5.886
- Ameryka Północna	6.617	1.597
- Ameryka Południowa	8	-
Termin przekazania produktów lub usług	224.368	224.799
- w miarę upływu czasu	135.808	122.550
- w określonym momencie	88.560	102.249

30 Koszty według rodzaju

	2018	2017 <i>przekształcone</i>
Amortyzacja	22.807	18.044
Zużycie materiałów i energii	13.342	9.776
Usługi obce	132.887	113.533
Podatki i opłaty	2.788	2.666
Wynagrodzenia	34.023	35.346
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	632	1.177
Pozostałe koszty rodzajowe	3.438	7.264
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1	108
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	1.000	408
Razem koszty według rodzaju	210.918	188.322
Zmiana stanu produktów	(12.677)	6.499
Koszty ogólnego zarządu	(15.677)	(15.638)
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	182.564	179.183

31 Koszty świadczeń pracowniczych

	2018	2017
Wynagrodzenia	34.023	35.346
Ubezpieczenia społeczne	410	1.079
Pozostałe świadczenia	222	98
	34.655	36.523

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

32 Przychody i koszty finansowe

	2018	2017
Przychody finansowe		
Odsetki otrzymane	283	316
Pozostałe	322	463
	605	779
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(1.173)	(957)
Ujemne różnice kursowe	(32)	(118)
Pozostałe	(244)	(330)
	(1.449)	(1.405)

33 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne

	Nota	2018	2017
Pozostałe przychody i zyski			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		243	400
Dotacje		2.592	2.750
Uzyskane odszkodowania		427	574
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy		70	115
Odsetki od pożyczek		158	231
Dodatnie różnice kursowe		149	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	13	2.153	1
Pozostałe		665	247
		6.457	4.318
Pozostałe koszty			
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(506)	(742)
Strata ze sprzedaży inwestycji		(395)	(159)
Odpisy aktualizujące aktywa		(217)	(80)
Darowizny		(225)	(146)
Pozostałe		(597)	(813)
		(1.940)	(1.940)

34 Zysk na akcję

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

	2018	2017 <i>przekształcone</i>
Zysk przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	27.798	28.152
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	84.300.000	84.300.000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,330	0,334

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

35 Dywidenda na akcję

Wypłacona dywidenda w 2018 roku wyniosła 18.546 tys. zł (0,22 zł na jedną akcję). W roku 2017 wypłacona dywidenda wyniosła 18.546 tys. zł (0,22 zł na jedną akcję).

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 23 kwietnia 2019 roku Radzie Nadzorczej zostanie złożony wniosek o zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wysokości 0,22 zł na akcję, łącznie 18.546 tys. zł, z czego 16.315 tys. zł z zysku bieżącego za rok 2018 i 2.231 tys. zł z zysków zatrzymanych.

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

36 Nabycie jednostek gospodarczych, zbycie udziałów, fuzje

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

37 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Sprawy sporne

Przedmiotową umową ATM Studio. Sp. z o.o. zleciło Mirbud S.A., a Mirbud S.A. zlecenie przyjął, wykonanie robót budowlanych na zasadzie generalnego wykonawstwa, dotyczących obiektu budowlanego w Warszawie przy ul. Wał Miedzeszyński 384, obejmującego obiekt budowlany, parking, trasy dojazdowe oraz tereny zielone. Zakończenie prac i ich odbiór nastąpiło jednak po terminie umownym. Za okres opóźnienia ATM Studio Sp. z o.o. należą się kary umowne, naliczone zgodnie z umową z dnia 31 maja 2010 roku (§ 13 umowy). Generalny wykonawca nie pokrył odszkodowania w postaci kar umownych, które zostało ustalone zgodnie z przyjętym w umowie systemem ich naliczania i wynosi 10.574.000,00 zł. Wobec braku realizacji przez dłużnika należnego świadczenia, w dniu 8 kwietnia 2014 roku spółka ATM Studio Sp. z o.o. złożyła pozew przeciwko Mirbud S.A. w niniejszej sprawie. Spółka naliczyła odsetki w wysokości ustawowej od kwoty, stanowiącej wartość dochodzonej kary umownej, od dnia 19 lipca 2012 roku (data upływu terminu zapłaty kary umownej) do dnia wniesienia pozwu. Skumulowana zatem wartość odszkodowania (wartość przedmiotu sporu) to 13.051.310,13 zł. Od tej wartości, na podstawie art. 482 kc, spółka zażądała zapłaty odsetek w wysokości ustawowej od dnia wniesienia pozwu. Pozwany nie zgodził się ze stanowiskiem powoda, wnioskując o oddalenie pozwu

w całości. Postępowanie dowodowe zostało zakończone w dniu 18 czerwca br. przesłuchaniem stron. Wyrokiem z 25 lipca 2018 roku, Sąd Okręgowy zasądził od Mirbud S.A z siedzibą w Skierniewicach na rzecz ATM Studio Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie kwotę 874 073,00 zł wraz z odsetkami w wysokości ustawowej liczonymi od 8 kwietnia 2014 roku do dnia zapłaty; w pozostałej części powództwo oddalił. Powód dokonał analizy orzeczenia sądu I instancji i zdecydował o złożeniu apelacji. Pozwany także złożył apelację od wyroku sądu I instancji, żądając zmiany wyroku i oddalenia żądań powoda w pełni.

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.

38 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

W dniu 5 kwietnia 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny spółki BoomBit S.A. (spółka współkontrolowana w 33,3% przez ATM Grupę S.A.). W dniu 8 kwietnia 2019 roku spółka BoomBit S.A. opublikowała prospekt emisyjny oraz podała decyzję o ustaleniu wysokości ceny maksymalnej na poziomie 35,50 zł za jedną akcję oferowaną. W dniu 17 kwietnia 2019 r. spółka BoomBit S.A. podała do wiadomości ostateczną cenę emisyjną za jedną akcję Spółki, która wyniosła 19,00 zł oraz ostateczną liczbę oferowanych akcji - 1.300.000 nowych Akcji Serii C oraz 550.000 Akcji Sprzedawanych przez obecnych akcjonariuszy: 137.500 Akcji oferowanych przez Karolinę Szablewską-Olejarz, 137.500 Akcji oferowanych przez Marcina Olejarza oraz 275.000 Akcji oferowanych przez We Are One Ltd. W tym samym dniu, tj. 17 kwietnia 2019 roku, ATM Grupa S.A. podała informację, że nie będzie oferować do sprzedaży posiadanych akcji spółki BoomBit S.A. W konsekwencji ostateczna liczba Akcji Oferowanych w Ofercie wynosi 1.850.000 Akcji Oferowanych.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. nastąpił ostateczny przydział Akcji Oferowanych po cenie 19,00 zł za jedną akcję Spółki BoomBit S.A., co daje wycenę rynkową Spółki na poziomie 254.980.000,00 zł.

ATM Grupa S.A. posiada w spółce BoomBit S.A. 4.000.000 Akcji, z czego 2.000.000 to Akcje imienne serii A (Akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi w ten sposób, że każda akcja z tej serii daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy) oraz 2.000.000 to Akcje na okaziciela serii B, co daje ATM Grupie 29,81% w kapitale zakładowym oraz 30,90% w udziale do prawa głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki BoomBit S.A. Wartość aktywów spółki BoomBit S.A. ujętych w bilansie ATM Grupy to 2.800.000,00 zł (cena udziałów spółki z 2010 roku), natomiast ich wartość według ostatecznej ceny emisyjnej to 76.000.000,00 zł. W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy ATM prezentowany jest udział w aktywach netto skonsolidowanego sprawozdania Grupy BoomBit.

39 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotem dominującym w Spółce jest spółka Kurzewski Investment S.a r.l z siedzibą w Luksemburgu, nad którą kontrolę sprawują Państwo Dorota i Tomasz Kurzewscy, którzy posiadają 40,83% akcji Spółki ATM Grupa S.A., dających prawo do 53,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się członkowie Zarządu poszczególnych spółek Grupy oraz członkowie Rady Nadzorczej.

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

Transakcje z podmiotami 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 z Grupą osobowo poprzez Państwo Dorotę i Tomasza Kurzewskich. Pozostałe podmioty powiązane to działalności gospodarcze członków Zarządów poszczególnych spółek Grupy świadczących usługi na rzecz Grupy.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o. o.)	19	-	1.862	356	1.473
BoomBit S. A. (dawniej Aidem Media Sp. z o. o.)	630	-	-	1	-
ECHO 24 Sp. z o. o.	-	-	-	103	107
Kluczowy personel kierowniczy spółek Grupy					
IQ Andrzej Muszyński	-	31	-	-	300
IENEF Paweł Tobiasz	-	22	-	515	222
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	23	-	2	228
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	22	-	4	210
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	16	-	-	156
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	-	392
Dorota Michalak-Kurzevska	1	34	-	9	336
JACEK WRÓBLEWSKI DDPZ	-	6	-	-	60
RM SERWIS Robert Mościcki	-	16	-	-	156
EXPERTIS Emil Dłużewski	-	18	-	-	180
GO PRODUCTIONS Grzegorz Olkowski	316	12	-	6	520
WESOŁY ROGER Paweł Janosik	-	-	-	39	68
Tomasz Nykiel	-	172	-	-	481
FM Productions Filip Majchrowski	-	-	-	4	56
Besta Film Stanisław Krzemiński	-	240	-	-	523
Pozostałe podmioty powiązane					
ALDENTRO Sp. z o.o.	4	-	-	67	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	9	1	-	220	138
TOPACZ Investment Sp. z o. o.	3	1	2.050	239	97
KARKONOSZEPLAY Sp. z o.o.	-	-	-	8	17
FM Capital Sp. z o. o.	-	-	-	-	30
Studio Besta Sp. z o.o.	-	23	-	-	98
HOUSE MEDIA COMPANY SP. z o. o.	-	-	-	-	316
JOT-BE Nieruchomości Sp. z o.o.	246	195	-	-	268
Fundacja Miasto Dzieci	-	-	-	3	-
	1.228	832	3.912	1.576	6.432

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o. o.)	1.146	118	1.639	535	1.047
BoomBit S. A. (dawniej Aidem Media Sp. z o. o.)	1.000	-	-	1	-
ECHO 24 Sp. z o. o.	53	55	528	559	740
Kluczowy personel kierowniczy spółek Grupy					
IQ Andrzej Muszyński	-	31	-	-	300
IENEF Paweł Tobiasz	-	22	-	2	229
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	23	-	2	234
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	21	-	4	216
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	16	-	-	156
LARK Anna Skowrońska	-	19	-	-	307
Dorota Michalak-Kurzewska	1	34	-	9	357
JACEK WRÓBLEWSKI DDPZ	-	6	-	2	70
RM SERWIS Robert Mościcki	-	-	-	-	156
EXPERTIS Emil Dłużewski	-	18	-	-	186
CREATIVE MEDIA Karolina Szablewska Olejarz	-	-	-	3	-
GO PRODUCTIONS Grzegorz Olkowski	1.007	-	-	7	-
WESOŁY ROGER Paweł Janosik	-	35	-	-	66
Pozostałe podmioty powiązane					
ALDENTRO Sp. z o.o.	430	-	-	1.331	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	11	5	-	142	329
TOPACZ Investment Sp. z o. o.	11	9	3.064	341	1.098
KARKONOSZEPLAY Sp. z o.o.	1	-	-	8	11
FM Capital Sp. z o. o.	-	-	145	-	-
HOUSE MEDIA COMPANY SP. z o.	-	47	-	-	260
JOT-BE Nieruchomości Sp. z o. o.	285	35	-	-	-
Fundacja Miasto Dzieci	-	-	-	3	-
	3.945	494	5.376	2.949	5.762

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	2018	2017
Wynagrodzenie Członków Zarządu	3.739	3.049
Andrzej Muszyński	804	680
Grażyna Gołębiowska	570	524
Paweł Tobiasz	570	524
Przemysław Kmiotek	586	536
ze spółek zależnych i wspólnie kontrolowanych	1.209	708
świadczenia po okresie zatrudnienia	-	77
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	934	678
Tomasz Kurzewski	240	240
Marcin Michalak	120	120
Barbara Pietkiewicz	72	72
Piotr Stępiak	72	72
Artur Hoffman	72	72
RN spółek zależnych	358	102

Wynagrodzenie Prokurenta	72	72
Dorota Michalak - Kurzewska	72	72
	4.682	3.799

Pożyczki udzielone kluczowym członkom kadry kierowniczej

W roku 2018 oraz 2017 nie udzielono pożyczek członkom kadry kierowniczej.

40 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	2018	2017
		<i>przekształcony</i>
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Rozliczeń międzyokresowych	(2.801)	(6.628)
nabycie kontroli nad spółkami	140	-
Zmiana stanu Rozliczeń międzyokresowych wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(2.661)	(6.628)
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Rezerw	(1.049)	401
nabycie kontroli nad spółkami	73	-
oczekiwane straty kredytowe	56	-
Zmiana stanu Rezerw wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(920)	401
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Aktywów programowych obrotowych	(200)	11
zmiana stanu aktywów programowych z tytułu przekwalifikowania na aktywa programowe trwałe	(4.895)	(334)
Zmiana stanu Aktywów programowych obrotowych wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(5.095)	(323)
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej -		
Należności	774	(12.299)
wpłacone zaliczki na nieruchomości inwestycyjną	-	(1)
sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	13	113
nabycie kontroli nad spółkami	491	-
zmiana stanu należności z tytułu leasingu	(2.214)	2.134
zmiana stanu środków trwałych	(1.830)	-
pozostałe korekty	-	(300)
Zmiana stanu Należności wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(2.766)	(10.353)

Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej -	7.786	(3.253)
Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		
zakup rzeczowych aktywów trwałych	(1.648)	(2.304)
zaliczki na przedsięwzięcia deweloperskie	-	(2.957)
nabycie kontroli nad spółkami	(349)	-
pozostałe korekty	56	(148)
Zmiana stanu Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	5.845	(8.662)
Inne korekty działalności operacyjnej		
wycena do wartości godziwej	(2.153)	143
naliczone odsetki	-	(82)
utrata kontroli nad spółkami/zmiany kapitałowe	-	15
pozostałe korekty	-	13
Inne korekty z działalności operacyjnej wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(2.153)	89

41 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe

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

Audytor	2018	2017
	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.
Badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	115	94,5
Przegląd sprawozdania finansowego (1)	45	40,5
Pozostałe usługi (2)	-	34,5
	160	169,5

- (1) Wynagrodzenia obejmują kwoty należne audytorowi Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp.k. za profesjonalne usługi związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za dany rok (umowa z dnia 15 czerwca 2018 roku dotycząca 2018 roku oraz umowa z dnia 29 maja 2017 roku dotycząca 2017 roku). Podane kwoty obejmują również wynagrodzenie audytora za przeprowadzone procedury w odniesieniu do informacji finansowej przygotowanej dla celów konsolidacji Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. przez spółki zależne nie objęte obowiązkowym badaniem i przeglądem.
- (2) Wynagrodzenia za pozostałe usługi obejmują kwoty wypłacone audytorowi nieuwzględnione w punktach pozostałych.

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

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

Andrzej Muszyński
Prezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu

Przemysław Kmiotek
Członek Zarządu