



**ATM Grupa S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe**  
**za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku**

## Spis treści

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	3
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	4
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	5
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	6
1 Informacje ogólne	7
2 Struktura Grupy Kapitałowej	8
3 Podstawa sporządzenia	9
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	27
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	29
6 Szacowanie wartości godziwej	29
7 Profesjonalny osąd	30
8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	31
9 Informacje dotyczące segmentów działalności	34
10 Rzeczowe aktywa trwałe	35
11 Aktywa programowe	36
12 Aktywa niematerialne pozostałe	38
13 Nieruchomości inwestycyjne	39
14 Inwestycje w jednostkach zależnych	40
15 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	42
16 Instrumenty finansowe według typu	43
17 Wartość i jakość aktywów finansowych	44
18 Należności handlowe i z tytułu umów z klientami, należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	48
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	50
20 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	51
21 Zobowiązania długoterminowe pozostałe	51
22 Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania pozostałe	52
23 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	52
24 Rezerwy	53
25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	53
26 Podatek dochodowy	56
27 Przychody z umów z klientami	58
28 Koszty według rodzaju	59
29 Koszty świadczeń pracowniczych	59
30 Przychody i koszty finansowe	59
31 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne	60
32 Zysk na akcję	60
33 Dywidenda na akcję	60
34 Nabycie jednostek gospodarczych, zbycie udziałów, fuzje	60
35 Zobowiązania i aktywa warunkowe	61
36 Zdarzenia po dniu bilansowym	63
37 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	65
38 Wyjaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych	66
39 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe	67

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	12 miesięcy zakończone		
	31 grudnia		
	2019	2018	
		przekształcone*	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>			
Przychody ze sprzedaży usług	27	161 878	135 832
		<b>161 878</b>	<b>135 832</b>
<b>Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów</b>			
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	28	(132 963)	(107 966)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów programowych	28	(410)	(1 000)
		<b>(133 373)</b>	<b>(108 966)</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>28 505</b>	<b>26 866</b>
Koszty ogólnego zarządu	28	(12 933)	(12 782)
Pozostałe przychody	31	10 772	8 843
Pozostałe koszty	31	(853)	(3 343)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>25 491</b>	<b>19 584</b>
Przychody finansowe	30	325	347
Koszty finansowe	30	(373)	(292)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>25 443</b>	<b>19 639</b>
Podatek dochodowy	26	(3 502)	(3 324)
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>		<b>21 941</b>	<b>16 315</b>
Pozostałe dochody całkowite		-	-
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>21 941</b>	<b>16 315</b>
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy / rozwodniony	32	0,26	0,19

\* Przekształcenie wyniku ze zmian zasad prezentacji szerzej opisanych w nocie 3.4.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31 grudnia	31 grudnia
		2019	2018
	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	45 738	45 959
Aktywa programowe	11	2 004	2 850
Aktywa niematerialne pozostałe	12	2 298	3 541
Nieruchomości inwestycyjne	13	16 237	15 842
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14,15	95 906	96 268
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	436	173
Aktywa finansowe pozostałe	17	14 306	12 411
Aktywa trwałe pozostałe		11	81
		<b>176 936</b>	<b>177 125</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Aktywa programowe	11	13 485	1 242
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami	18	27 101	31 130
Należności z tytułu podatku dochodowego	35	6 660	-
Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	18	1 046	1 850
Aktywa finansowe pozostałe	17,19	12 630	10 090
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	17 976	21 721
		<b>78 898</b>	<b>66 033</b>
<b>Razem aktywa</b>		<b>255 834</b>	<b>243 158</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy	20	8 430	8 430
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		178 343	178 343
Zatrzymane zyski		2 993	6 067
Wynik finansowy bieżącego okresu		21 941	16 315
		<b>211 707</b>	<b>209 155</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23	2 538	1 704
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	300	300
Zobowiązania pozostałe	21	2 750	3 420
Rezerwy	24	256	177
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	10 811	11 726
		<b>16 655</b>	<b>17 327</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23	1 050	278
Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami	22	15 711	9 791
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	268
Zobowiązania pozostałe	22	3 360	2 944
Rezerwy	24	2 277	2 194
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	5 074	1 201
		<b>27 472</b>	<b>16 676</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>44 127</b>	<b>34 003</b>
<b>Razem kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>255 834</b>	<b>243 158</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
<b>1 stycznia 2019</b>		<b>8 430</b>	<b>178 343</b>	<b>22 382</b>	-	<b>209 155</b>
<b>Dochody całkowite za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019</b>		-	-	-	<b>21 941</b>	<b>21 941</b>
Wypłata dywidendy	33	-	-	(19 389)	-	<b>(19 389)</b>
<b>31 grudnia 2019</b>		<b>8 430</b>	<b>178 343</b>	<b>2 993</b>	<b>21 941</b>	<b>211 707</b>
<hr/>						
	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
<b>1 stycznia 2018</b>		<b>8 430</b>	<b>178 343</b>	<b>23 989</b>	-	<b>210 762</b>
Wpływ zastosowania MSSF 9 i MSSF 15		-	-	624	-	<b>624</b>
<b>1 stycznia 2018 (przekształcone)</b>		<b>8 430</b>	<b>178 343</b>	<b>24 613</b>	-	<b>211 386</b>
<b>Dochody całkowite za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018</b>		-	-	-	<b>16 315</b>	<b>16 315</b>
Wypłata dywidendy	33	-	-	(18 546)	-	<b>(18 546)</b>
<b>31 grudnia 2018</b>		<b>8 430</b>	<b>178 343</b>	<b>6 067</b>	<b>16 315</b>	<b>209 155</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone	
		31 grudnia	
		2019	2018
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>25 443</b>	<b>19 639</b>
<b>Korekty:</b>		<b>(13 267)</b>	<b>(6 161)</b>
Amortyzacja	28	5 627	8 488
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(8 955)	(6 834)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		30	104
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 958	(731)
Zmiana stanu rezerw		162	(66)
Zmiana stanu aktywów programowych	38	(12 844)	(4 923)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	38	4 833	1 489
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38	6 112	(2 701)
Inne korekty z działalności operacyjnej	38	(497)	2 301
Podatek dochodowy (zapłacony)		(10 693)	(3 288)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>12 176</b>	<b>13 478</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>			
Zbycie aktywów programowych, aktywów niematerialnych pozostałych oraz rzeczowych aktywów trwałych		648	393
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	13	1 385	-
Wpływy z lokat powyżej 3 miesięcy i papierów wartościowych		10 000	15 000
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		21 331	7 176
Wpływy z dywidend		8 112	6 200
Odsetki otrzymane		1 081	964
Sprzedaż udziałów		307	-
Zwrot dopłat do kapitału spółek zależnych i stowarzyszonych		-	550
Nabycie aktywów programowych, aktywów niematerialnych pozostałych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(2 388)	(2 410)
Nakłady na inwestycje w nieruchomości		(30)	(30)
Wydatki na lokaty powyżej 3 miesięcy i papiery wartościowe		(10 000)	(10 000)
Nabycie udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych		-	(304)
Udzielone pożyczki		(25 805)	(14 319)
Dopłaty do kapitału spółek zależnych i stowarzyszonych		-	(1 222)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>4 641</b>	<b>1 998</b>
<b>Działalność finansowa</b>			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	33	(19 389)	(18 546)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 007)	(585)
Odsetki		(166)	(62)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(20 562)</b>	<b>(19 193)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(3 745)</b>	<b>(3 717)</b>
Środki pieniężne na początek okresu		21 721	25 438
<b>Środki pieniężne na koniec okresu w tym:</b>		<b>17 976</b>	<b>21 721</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		3 813	-

## 1 Informacje ogólne

ATM Grupa (zwana dalej "Spółką") jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

Zgodnie ze statutem Spółki czas jej trwania jest nieokreślony.

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

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

W skład Zarządu Spółki w 2019 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2019 roku wchodził:

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

Dnia 13 marca 2020 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Piotra Stępniaaka o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień, poprzedzający dzień w którym odbędzie się najbliższe Walne Zgromadzenie Emitenta. Decyzja ta podyktowana jest faktem, iż 30 maja 2020 roku upływa dwanaście lat pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, co zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym skutkuje utratą statusu niezależnego członka komitetu audytu.

## 2 Struktura Grupy Kapitałowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym ATM Grupa S.A., będącej jednocześnie jednostką dominującą w Grupie ATM Grupa. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i jednostkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Pod datą 31 marca 2020 roku Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku, którym objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ATM Grupa S.A.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ATM System Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	12 lutego 2001
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	1 marca 2012
Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.)	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	19 lipca 2017
ATM Living AB	Malmö, Szwecja	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	18 stycznia 2018
Echo 24 Sp. z o.o. wraz ze spółką zależną Karkonosze Play Sp. z o.o. (do 28.03.2019)	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	6 marca 2018

ATM Grupa S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku posiada inwestycje w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
BoomBit S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	Gdańsk, Polska	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Jednostka stowarzyszona	30,90%	18 września 2010
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.) wraz ze spółką zależną Aldentro Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Działalność rozrywkowa i rekreacyjna	Jednostka stowarzyszona	33,33%	21 sierpnia 2013
Fundacja Miasto Dzieci	Bielany Wrocławskie, Polska	Działalność dobroczynna - realizacja zadań edukacyjnych dla dzieci i młodzieży szkolnej	Jednostka stowarzyszona	50%	13 maja 2014



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

W dniu 8 lutego 2019 roku ATM Grupa S.A. dokonała zakupu 38% udziałów spółki Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.) za kwotę 57 zł. 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 14 maja 2019 roku spółka BoomBit S.A. zadebiutowała na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Cena ostateczna akcji ustalona została na poziomie 19,00 zł za jedną akcję, co dało wycenę rynkową Spółki na poziomie blisko 255 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku ATM Grupa S.A. posiada w spółce BoomBit S.A. 4 mln Akcji, z czego 2 mln to Akcje imienne serii A oraz 2 mln to Akcje na okaziciela serii B, co daje ATM Grupie 29,81% w kapitale zakładowym oraz 30,90% w udziale do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki BoomBit S.A. Wartość aktywów spółki BoomBit S.A. ujętych w bilansie ATM Grupy to 2,8 mln zł (cena nabycia spółki z 2010 roku), natomiast ich wartość według ceny rynkowej z dnia 31 grudnia 2019 roku to 25,6 mln zł. W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy ATM prezentowany jest udział w aktywach netto skonsolidowanego sprawozdania Grupy BoomBit.

Udział ATM Grupy we własności i w posiadanych prawach głosu w pozostałych spółkach zależnych i jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2019 roku, w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, nie zmienił się.

### **3 Podstawa sporządzenia**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen lub cechują się szczególną złożonością w obszarach, w których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, przedstawiono w notach 7 i 8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki przeanalizował wpływ zdarzeń po dniu bilansowym, a w szczególności COVID-19 (opisanych w nocie 36 sprawozdania finansowego) na zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Obecna sytuacja gospodarcza wpłynie na znaczące obniżenie przychodów i zysków Spółki w 2020 roku. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację rynkową i finansową podejmując niezbędne działania w celu minimalizacji potencjalnych ryzyk i ich wpływu na działalność operacyjną i kondycję finansową Spółki. Niemniej jednak, z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności faktyczne i sytuację prawną związaną z rozprzestrzenianiem się COVID-19 Zarząd nie jest w stanie w wiarygodny sposób oszacować wszystkich skutków pandemii koronawirusa na wyniki finansowe w 2020 roku.

W obecnych warunkach ATM Grupa S.A. zachowuje dobrą pozycję kapitałową i płynnościową. Realizowana przez lata ostrożna strategia finansowania sprzyjała utrzymywaniu płynności i równowagi finansowej, oraz stosunkowo niskiego

wskaźnika dźwigni finansowej, która w obecnej sytuacji gospodarczej jest niezwykle istotna. Spółka dysponuje również kredytem w rachunku bieżącym, który może wykorzystać w momencie pojawienia się przejściowych zatorów płatniczych.

Biorąc pod uwagę kwestie związane z COVID-19, ale również uwzględniając informacje dotyczące kształtowania się struktury finansowania przedstawione w nocie 16 Instrumenty finansowe według typu oraz informacje na temat dostępnych limitów kredytowych Zarząd Spółki stwierdził, że nie występuje niepewność co do utrzymania płynności przez Spółkę w perspektywie najbliższych 12 miesięcy, a założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest zasadne. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

### **3.1 Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2019 r.**

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem standardów, zmian do standardów i interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 roku.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 *Leasing*. Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

#### **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. Nowy standard zastępuje MSR 17 *Leasing oraz związane z nim interpretacje*.

MSSF 16 określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu i wymaga, aby leasingobiorcy rozliczali większość umów leasingowych w ramach jednego modelu biznesowego. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie. Jeśli definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane zgodnie z MSR 16, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych są rozliczane efektywną stopą procentową.

Rachunkowość leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienną względem rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej ujmuje wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, różniąc leasing operacyjny i leasing finansowy, dlatego też MSSF 16 nie miał wpływu na leasing, w którym spółka jest leasingodawcą.

Spółka wdrożyła standard MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, to jest z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania pozwalającego na stosowanie standardu tylko w odniesieniu do umów, które zostały wcześniej zidentyfikowane jako umowy leasingu zgodnie z MSR 17 w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Spółka zdecydowała się skorzystać z następujących dopuszczalnych uproszczeń i praktycznych rozwiązań:

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

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

- o Zwolnienie z ujmowania umów leasingowych, których okres w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej (leasing krótkoterminowy) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (do 20 tys. zł) . Opłaty leasingowe dotyczące tych umów ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.
- o Zastosowanie jednej stopy dyskontowej dla portfela umów leasingowych o podobnych cechach.
- o Wyłączenie początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Spółce występowały zarówno umowy klasyfikowane zgodnie z MSR 17 jako leasing operacyjny, jak i umowy klasyfikowane jako leasing finansowy. Największy wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe miało przeliczenie umów, które na dzień 31 grudnia 2018 stanowiły leasing operacyjny – były to przede wszystkim umowy najmu nieruchomości biurowych i lokali użytkowych oraz prawo użytkowania wieczystego gruntów.

Wdrożenie standardu wymagało od Spółki dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które miały wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Dotyczyły one m.in. wyodrębnienia umów zawierających leasing, ustalenia końcowej stopy procentowej, określenia okresu obowiązywania leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony oraz ustalenia okresów użyteczności praw do użytkowania składników aktywów. Dla umów zawartych na czas nieokreślony Spółka przyjęła trzyletni okres zarówno do okresu obowiązywania leasingu jak i dla okresu użyteczności aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Spółka rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania (ujęte w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe oraz Nieruchomości inwestycyjne) w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu. Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczące umów, które wcześniej były sklasyfikowane jako leasing operacyjny zostały wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16 zdyskontowanych przy użyciu końcowej stopy procentowej Spółki, która na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniosła 4% dla prawa użytkowania biur i lokali użytkowych oraz 3% dla prawa wieczystego użytkowania gruntów. Do ustalenia stopy dyskonta Spółka wzięła pod uwagę rodzaj aktywa, okres trwania umowy, walutę oraz marżę, jaką musiałaby zapłacić na rzecz finansującego w celu uzyskania finansowania. Zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019:

	MSR 17		MSSF 16
	31 grudnia 2018	Wpływ MSSF 16	1 stycznia 2019
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	45 959	2 119	48 078
<i>w tym prawa do użytkowania</i>	<i>1 998</i>	<i>2 119</i>	<i>4 117</i>
Nieruchomości inwestycyjne	15 842	108	15 950
<i>w tym prawa do użytkowania</i>	<i>-</i>	<i>108</i>	<i>108</i>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 704	1 527	3 231
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	278	700	978
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>1 982</b>	<b>2 227</b>	<b>4 209</b>

**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku**

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

W przypadku umów leasingu klasyfikowanych jako leasing finansowy, wartości bilansowe prawa do użytkowania składników i zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku są równe wartościom wycenionym zgodnie z MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Uzgodnienie przejścia z MSR 17 na standard MSSF 16:

	<u>Wartość</u>
<b>Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego i finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku (zgodnie z MSR 17)</b>	<b>4 871</b>
<i>Zwolnienie z tytułu leasingu krótkoterminowego i składników aktywów o niskiej wartości będących przedmiotem umów leasingowych</i>	<i>(390)</i>
<b>Przyszłe płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego i finansowego na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>4 481</b>
<i>Dyskonto</i>	<i>(272)</i>
<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>4 209</b>

Klasy aktywów na 1 stycznia 2019 roku i na 31 grudnia 2019:

<b>Prawa do użytkowania w podziale na klasy aktywów</b>	<u>1 stycznia 2019</u>	<u>31 grudnia 2019</u>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4 117</b>	<b>3 494</b>
Budynki i budowle	1 993	1 368
Środki transportu	2 124	2 126
<b>Nieruchomości inwestycyjne</b>	<b>108</b>	<b>106</b>
Wieczyste użytkowanie gruntów	108	106

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie z całkowitych dochodów i sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

	<u>12 miesięcy zakończone</u>
	<u>31 grudnia 2019</u>
<b>Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	
- koszty z tytułu usług obcych	(787)
- koszty amortyzacji	739
- koszty z tytułu odsetek	71
<b>Wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	
- przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	787
- przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(787)

Koszt z tytułu krótkoterminowych umów leasingowych oraz z tytułu umów leasingowych aktywów o niskiej wartości za rok 2019 wyniósł 781 tys. zł.

Nowe zasady rachunkowości Spółki po przyjęciu MSSF 16 przedstawiono w nocie 3.3 punkt w.

**Pozostałe standardy**

- Interpretacja KIMSF 23: Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego,
- Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą,
- Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu,
- Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017.

Powyższe zmiany i interpretacje nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF - w 2019 roku opublikowano zmiany do Założeń Koncepcyjnych MSSF, które będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku. Zweryfikowane Założenia Koncepcyjne będą wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji w przyszłości podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Koncepcyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów - Definicja pojęcia „istotny” - Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej - Opublikowane w 2019 roku zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany do standardów obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć - w wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej

transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami - Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe - Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

### **3.3 Ważniejsze stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości**

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

#### **a) Jednostki zależne i stowarzyszone**

##### Jednostki zależne

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

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone obejmują jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje ani nie sprawuje wspólnej kontroli nad polityką finansową i operacyjną. Zazwyczaj Spółka wywiera znaczący wpływ na jednostkę gdy posiada od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Transakcje pod wspólną kontrolą (połączenie jednostek)

Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą są poza zakresem MSSF 3. Przez transakcje pod wspólną kontrolą rozumie się takie transakcje, w których wszystkie łączące się jednostki są kontrolowane przez ten sam podmiot zarówno przed jak i po transakcji. W związku z powyższym dla rozpoznania transakcji pod wspólną kontrolą Spółka przyjęła własną politykę rachunkowości. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą rozpoznawane jest w księgach podmiotu przejmującego w dniu połączenia. Wartość udziałów w jednostce przejmowanej jest eliminowana w korespondencji z jej kapitałem podstawowym, różnica początkowo jest ujmowana w kapitale z rozliczenia połączenia spółek, a następnie na podstawie uchwały Zarządu przenoszona na zyski zatrzymane. Eliminacji ulegają wzajemne rozrachunki łączących się jednostek. Powstałe do dnia połączenia niezrealizowane marże na transakcjach pomiędzy łączącymi się podmiotami są korygowane w korespondencji z zatrzymanym zyskiem. Aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są rozpoznawane w księgach jednostki przejmującej według ich wartości bilansowej na dzień połączenia po korekcie o niezrealizowane marże na transakcjach wzajemnych. W związku z połączeniem nie dokonuje się przekształcenia bilansu otwarcia.

**b) Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych**

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

**c) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

**d) Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

**e) Aktywa programowe**

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

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

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



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

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

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

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

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

#### Klasyfikacja na trwałe i obrotowe

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

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

#### **f) Aktywa niematerialne pozostałe**

##### Koncesje, patenty i licencje

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

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

##### Oprogramowanie komputerowe

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

### **g) Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

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

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

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

### **h) Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość 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**

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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

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

**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**

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 handlowych i z tytułu umów z klientami Spółka stosuje uproszczony model bazujący na podejściu indywidualnym w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta, w oparciu o historyczne statystyki spłacalności.

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

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

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

**m) Należności handlowe i z tytułu umów z klientami**

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

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

**n) Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe**

Należności pozostałe obejmują w szczególności:

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

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

**o) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

**p) Kapitał podstawowy**

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

**q) Zobowiązania handlowe 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.

**r) Kredyty i pożyczki**

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

**s) Podatek dochodowy bieżący i odroczony**

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu. Zarząd dokonuje

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

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych.

#### **t) Rezerwy**

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

#### **u) Ujmowanie przychodów**

Spółka stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie towarów lub usług na

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

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

rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Kontrola nad składnikiem aktywów odnosi się do zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Przekazanie dóbr na rzecz klienta może zostać spełnione w danym momencie (po dostarczeniu produktu lub wykonaniu usługi) lub w ciągu określonego czasu (w miarę realizacji świadczenia). W przypadku świadczenia spełnianego w ciągu określonego czasu, Spółka ujmuje przychody w miarę upływu czasu w oparciu o metodę stopnia zaawansowania realizacji umowy, w proporcji odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów (według kosztorysów).

Spółka zawiera umowy tylko na jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż produktów lub świadczenie usług. Główne źródła przychodów Spółki oraz sposób ustalania ich ceny i moment rozpoznania przychodu z danego źródła przedstawiono w tabeli poniżej:

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

Produkcja programów telewizyjnych i filmowych

Przychody ze sprzedaży programów telewizyjnych obejmują przychody z produkcji realizowanych na zamówienie stacji telewizyjnych na podstawie zawartych umów. W toku prac powstaje produkt, dla którego nie istnieje możliwość alternatywnego zastosowania. Ponadto Spółce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczasowe świadczenia.

Przychody z tego źródła Spółka rozpoznaje w miarę upływu czasu w oparciu o metodę stopnia zaawansowania realizacji usługi (metoda oparta na nakładach). Zgodnie z tą metodą, przychody ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w proporcji odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów produkcji (według kosztorysów), z uwzględnieniem nieplanowanych strat. Stopień zaawansowania mierzony jest jako udział kosztów bezpośrednich produkcji poniesionych do dnia bilansowego do całości szacowanych kosztów bezpośrednich produkcji.

Nadwyżka przychodów szacowanych nad wartością wystawionych faktur do klienta ujmowana jest w bilansie w ramach należności handlowych i z tytułu umów z klientami. Nadwyżka wystawionych faktur nad poziomem szacowanych przychodów ujmowana jest w bilansie w ramach zobowiązań handlowych i z tytułu umów. Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych kosztów i przychodów z wykonania usługi weryfikowana jest najpóźniej na każdy dzień bilansowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów z tytułu świadczenia usług ujmuje się w okresie, w którym nastąpiły zmiany szacunków. Jeżeli Spółka jest w stanie wiarygodnie oszacować wynik transakcji i jest on ujemny Spółka natychmiast ujmuje spodziewaną stratę, tzn. jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty transakcji przekroczą łączne przychody, przewidywana strata ujmowana jest jako koszt okresu.

#### Sprzedaż opcji i licencji na formaty telewizyjne

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

#### 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.

#### Tantiemy

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

W tym przypadku Spółka opiera swoje szacunki na podstawie otrzymanych raportów uzyskanych od odpowiednich organizacji odpowiedzialnych za wypłatę tychże tantiem. Tantiemy podlegają korekcie o odpowiednie wypłaty z tytułu udziału w prawach autorskich do programów, które zachowują również stacje telewizyjne lub inne podmioty, pod warunkiem, że umowa zawarta pomiędzy Spółką a stacją bądź innymi podmiotami przewiduje taką partycypację w wypłacie odpowiedniego udziału na rzecz stacji telewizyjnej lub innych podmiotów.

#### Inne źródła przychodów

Spółka ujmuje ponadto przychody z tytułu:

- wystawiania spektakli teatralnych – jednorazowo, po odbyciu się wydarzenia, na podstawie ilości sprzedanych biletów na dane wydarzenie;
- emisji w kinach filmu fabularnego, do którego Spółka zatrzymała prawo – na podstawie otrzymywanych raportów oglądalności, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- sprzedaży filmu fabularnego na DVD – na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia.

### **v) Dochody z tytułu dotacji**

#### Dotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

Jeżeli na realizację określonego programu Spółka otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Spółki w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód



przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo Pozostałe przychody, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od aktywów programowych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku Zarządu). Część niepodlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

#### Dotacje do pozostałych aktywów trwałych

Jeżeli na zakup lub wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych Spółka otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach spółki w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo Pozostałe przychody, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku Zarządu). Część nie podlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

#### **w) Leasing – leasingobiorca - polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku**

Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie. Jeśli definicja leasingu jest spełniona, Spółka ujmuje prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

#### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy (straty) z tytułu utraty wartości skalkulowane zgodnie z MSR 36, skorygowanego o wartość aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu.

#### Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub modyfikacji umowy leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych, w tym podwyżek lub obniżek wynikających ze zmian indeksów w przypadku umów indeksowanych współczynnikami rynkowymi.

Po dacie rozpoczęcia, o ile koszty nie zostały uwzględnione w wartości bilansowej innego składnika aktywów zgodnie z innymi obowiązującymi standardami, Spółka ujmuje w wyniku finansowym:

- odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu oraz
- zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w okresie, w którym ma miejsce zdarzenie lub zachodzi warunek, które uruchamiają te płatności

#### Leasing krótkoterminowy oraz leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu pomieszczeń biurowych, hal zdjęciowych, samochodów (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości (do 20 tys. zł). Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### **x) Leasing – leasingobiorca - polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku**

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

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

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

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

#### **y) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy**

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

### 3.4 Dokonane przez Spółkę zmiany zasad prezentacji

Sporządzając sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka dokonała zmian zasad prezentacji dochodów z dotacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Dochody z dotacji wykazywane w poprzednich okresach sprawozdawczych w pozycji *Dochód z dotacji* po zmianie prezentowane są w ramach pozycji *Pozostałe przychody* (za rok 2019 w kwocie: 535 tys. zł). W celu porównywalności danych Spółka przekształciła dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku (w kwocie 563 tys. zł).

## 4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

### Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Spółki ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut  
Spółka prowadzi działalność głównie w Polsce i znacząca większość transakcji prowadzona jest w złotych polskich. Podobnie jak w poprzednim roku, Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej. Wpływ ryzyka zmiany kursu waluty na działalność Spółki jest nieistotny.
- ryzyko cenowe  
Podobnie jak w poprzednim roku, Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, które są narażone na bieżącą zmianę ich ceny na rynkach. Wpływ ryzyka cenowego na działalność Spółki jest nieistotny.
- ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych  
Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Spółkę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Spółki, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Spółki lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10 punktów procentowych przychody z tytułu odsetek spadłyby o 22 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10 punktów procentowych przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 22 tys. zł (w roku 2018: 27 tys. zł).

### Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Spółki są środki na rachunkach bankowych, lokaty, gotówka, należności oraz inwestycje, które reprezentują największą ekspozycję na ryzyko kredytowe w relacji do aktywów finansowych. Ryzyko kredytowe Spółki jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych oraz udzielonych pożyczek. Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto, czyli z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności oszacowanych przez Zarząd Spółki na podstawie wcześniejszych doświadczeń, specyfiki prowadzonej działalności i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Największymi odbiorcami produktów Spółki są przede wszystkim nadawcy telewizyjni. W związku z wielkością i dobrą kondycją finansową głównych kontrahentów należy uznać, że ryzyko spłaty należności przez klientów jest minimalne. W konsekwencji Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe. Ponadto Spółka regularnie monitoruje salda w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta. Wiekowanie należności Spółka przedstawiła w nocie 18.

Ryzyko płynności

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

Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

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

Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań. Poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi Spółka jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Spółka posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Spółki jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

<b>31 grudnia 2019</b>	<b>Poniżej roku</b>	<b>Od roku do 3 lat</b>	<b>Od 3 do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>Razem</b>
<b>Zobowiązania według bilansu</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 187	2 264	291	234	<b>3 976</b>
Zobowiązania handlowe	9 537	-	-	-	<b>9 537</b>
Pozostałe zobowiązania	1 788	1 874	96	1 297	<b>5 055</b>
	<b>12 512</b>	<b>4 138</b>	<b>387</b>	<b>1 531</b>	<b>18 568</b>

<b>31 grudnia 2018</b>	<b>Poniżej roku</b>	<b>Od roku do 3 lat</b>	<b>Od 3 do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>Razem</b>
<b>Zobowiązania według bilansu</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	366	1 783	53	-	<b>2 202</b>
Zobowiązania handlowe	8 712	-	-	-	<b>8 712</b>
Pozostałe zobowiązania	1 702	3 499	-	-	<b>5 201</b>
	<b>10 780</b>	<b>5 282</b>	<b>53</b>	-	<b>16 115</b>

## 5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie wraz z zadłużeniem netto. Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2019 roku i 2018 roku przedstawiały się następująco:

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 588	1 982
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(17 976)	(21 721)
Zadłużenie netto	(14 388)	(19 739)
Kapitał własny	211 707	209 155
Kapitał po uwzględnieniu zadłużenia - netto	197 319	189 416
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	(0,07)	(0,10)

## 6 Szacowanie wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.*

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

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

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

## 7 Profesjonalny osąd

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

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

### Umowy zawierające leasing

Spółka dokonuje wyodrębnienia umów zawierających leasing w oparciu o ocenę, czy Spółka ma prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Prawo do kontroli to prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych z wykorzystania danego aktywa w danym okresie czasu. Dla umów leasingowych zawartych na czas nieokreślony Spółka określa przewidywany okres obowiązywania leasingu oraz ustala przewidywany okres użyteczności prawa do użytkowania składnika aktywów. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

## 8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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

### Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

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

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych.

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

### Szacowana utrata wartości aktywów programowych oraz aktywów niematerialnych pozostałych

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

Na podstawie powyższych przesłanek, w 2019 roku Spółka dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów programowych w łącznej wysokości 435 tys. zł.

### Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku, których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy

maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

#### Szacowna utrata wartości udziałów

Nie rzadziej niż na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka dokonuje weryfikacji wartości bilansowej Inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w celu określenia, czy aktywa te nie wykazują oznak utraty wartości. W tym celu Spółka dokonuje porównania wartości aktywów netto poszczególnych podmiotów z wartością księgową udziałów wykazywanych w bilansie.

W sytuacji, gdy bilansowa wartość udziałów nie znajduje pokrycia w aktywach netto danej jednostki Spółka dokonuje dalszej analizy przesłanek świadczących o potrzebie przeprowadzenia aktualizacji wyceny aktywów spowodowanej przez nie utratą wartości. Spółka dokonuje oceny czynników wewnętrznych jak i zewnętrznych, mających wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez podmioty zależne (w tym weryfikuje realizację zakładanych planów budżetowych na dany rok finansowy). Ponadto Spółka dokonuje analizy czynników mikro- jak i makroekonomicznych, w tym również wpływu wahań kursów walut oraz kosztu kapitału na rynkach, w których funkcjonują podmioty zależne. Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych określany jest jako różnica pomiędzy wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych przed podatkowaniem. Do szacunków wartości użytkowej wykorzystano stopę dyskontową przed opodatkowaniem odzwierciedlającą ryzyko specyficzne przypisane do działalności Spółek. Dla wyliczenia stopy dyskontowej zastosowano model oparty na rynkowym średnim ważonym koszcie kapitału WACC.

Dla tak mierzonej wartości przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka dodatkowo przeprowadza analizę wrażliwości wpływu zmian efektywnej stopy procentowej oraz innych kluczowych założeń. Wartość aktywów jest aktualizowana dopiero z chwilą uznania, że utrata wartości udziałów ma charakter trwały i w dłuższym okresie nieodwracalny.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka przeprowadziła test pod kątem utraty wartości posiadanych udziałów dla spółek: Studio A Sp. z o.o., ATM Studio Sp. z o.o., Ad Force One Sp. z o.o., FM Aldentro Sp. z o.o. Szerzej na temat testów na utratę wartości udziałów w powyższych spółkach w notach 14 i 15.

#### Szacowana utrata wartości udzielonych pożyczek

Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości dla udzielonych pożyczek – Spółka dokonuje indywidualnej analizy każdej ekspozycji przyporządkowując ją do jednego z 3 stopni:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- Stopień 2 - salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości, oraz salda, dla których nie występuje istotne ryzyko kredytowe (ze względu na występującą nadwyżkę zobowiązań nad ekspozycją pożyczek i należności).

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 1 lub 2 wielkość odpisu aktualizującego ustalana jest w oparciu o indywidualnie ustalony rating, profil spłaty oraz ocenę odzysku z tytułu zabezpieczeń.

Dla ekspozycji zaklasyfikowanych do stopnia 3, kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych



efektywną stopą procentową. Odwrócenie utworzonych odpisów następuje w przypadku gdy wartość bieżąca oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych jest wyższa od zaangażowanych aktywów netto oraz planowane jest uzyskanie dodatniego bilansu płatności w okresie najbliższych 12 miesięcy od danego podmiotu.

Dokonane odpisy na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały opisane w nocie 16.

#### Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby stosunek dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 7 584 tys. zł lub zmniejszona o 7 999 tys. zł.

#### Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Świadczenia emerytalne

Spółka zatrudnia na bazie umów o pracę 21 osób (w 2018: 22). Średnie roczne zatrudnienie w roku 2019 wyniosło 22 osoby (w 2018: 21). W związku z tym potencjalne szacowane zobowiązania z tytułu przysługujących na bazie Kodeksu pracy świadczeń emerytalnych są nieistotne w stosunku do skali prowadzonej działalności. Spółka nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w nocie 29.

## **9 Informacje dotyczące segmentów działalności**

ATM Grupa S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. W działalności Spółki można wyróżnić cztery segmenty: produkcja telewizyjna i filmowa, zarządzanie aktywami trwałymi, nadawanie kanału telewizyjnego ATM Rozrywka TV oraz pozostałą działalność. Segmenty operacyjne, zgodnie z wymaganiami standardu MSSF 8, zostały zaprezentowane w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku” oraz w „Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za 2019 rok”.

Spółka prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzwspólnotowej stanowiły w 2019 roku 7,8% przychodów ogółem (w 2018 roku odpowiednio 7,5%). Ponadto Spółka uzyskuje przychody z tytułu tantiem, które w 2019 roku wynosiły 4 480 tys. zł., co stanowi 2,8% przychodów ogółem (w 2018 roku odpowiednio 4 626 tys. zł., 3,4% przychodów ogółem). Czterech największych klientów Spółki wygenerowało w 2019 roku 84,4% przychodów ogółem (w 2018 roku 81,5% przychodów ogółem).

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

## 10 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019</b>							
Koszt przed zastosowaniem MSSF 16	6 139	47 583	2 391	4 148	9 274	1 440	<b>70 975</b>
Wpływ zastosowania MSSF 16	-	1 993	-	126	-	-	<b>2 119</b>
Koszt po zastosowaniu MSSF 16	6 139	49 576	2 391	4 274	9 274	1 440	<b>73 094</b>
Umorzenie narastająco	-	(13 436)	(2 107)	(1 254)	(8 219)	-	<b>(25 016)</b>
<b>Wartość netto po zastosowaniu MSSF 16</b>	<b>6 139</b>	<b>36 140</b>	<b>284</b>	<b>3 020</b>	<b>1 055</b>	<b>1 440</b>	<b>48 078</b>
<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2019</b>							
Wartość netto na początek okresu	6 139	36 140	284	3 020	1 055	1 440	<b>48 078</b>
Nabycie	-	112	178	425	21	810	<b>1 546</b>
Przeniesienie	-	(18)	-	-	10	(472)	<b>(480)</b>
Sprzedaż, likwidacja (wartość netto)	-	(112)	(2)	(757)	(7)	-	<b>(878)</b>
Amortyzacja	-	(1 842)	(104)	(379)	(203)	-	<b>(2 528)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>6 139</b>	<b>34 280</b>	<b>356</b>	<b>2 309</b>	<b>876</b>	<b>1 778</b>	<b>45 738</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019</b>							
Koszt	6 139	49 495	2 215	3 151	9 274	1 778	<b>72 052</b>
Umorzenie narastająco	-	(15 215)	(1 859)	(842)	(8 398)	-	<b>(26 314)</b>
Wartość netto	<b>6 139</b>	<b>34 280</b>	<b>356</b>	<b>2 309</b>	<b>876</b>	<b>1 778</b>	<b>45 738</b>

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018</b>							
Koszt	6 139	47 726	2 317	3 909	9 234	1 108	<b>70 433</b>
Umorzenie narastająco	-	(12 316)	(2 099)	(1 398)	(7 956)	-	<b>(23 769)</b>
Wartość netto	<b>6 139</b>	<b>35 410</b>	<b>218</b>	<b>2 511</b>	<b>1 278</b>	<b>1 108</b>	<b>46 664</b>
<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2018</b>							
Wartość netto na początek okresu	6 139	35 410	218	2 511	1 278	1 108	<b>46 664</b>
Nabycie	-	-	200	1 129	38	553	<b>1 920</b>
Przeniesienie	-	100	-	(37)	2	(221)	<b>(156)</b>
Sprzedaż, likwidacja (wartość netto)	-	(201)	(2)	(294)	-	-	<b>(497)</b>
Amortyzacja	-	(1 162)	(132)	(415)	(263)	-	<b>(1 972)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>6 139</b>	<b>34 147</b>	<b>284</b>	<b>2 894</b>	<b>1 055</b>	<b>1 440</b>	<b>45 959</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018</b>							
Koszt	6 139	47 583	2 391	4 148	9 274	1 440	<b>70 975</b>
Umorzenie narastająco	-	(13 436)	(2 107)	(1 254)	(8 219)	-	<b>(25 016)</b>
Wartość netto	<b>6 139</b>	<b>34 147</b>	<b>284</b>	<b>2 894</b>	<b>1 055</b>	<b>1 440</b>	<b>45 959</b>

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019</b>			
Wartość netto aktywów wykazanych na dzień 31 grudnia 2018 roku jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17	-	1 998	<b>1 998</b>
Wpływ zastosowania MSSF 16	1 993	126	<b>2 119</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>1 993</b>	<b>2 124</b>	<b>4 117</b>
<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2019</b>			
Wartość netto na początek okresu	1 993	2 124	4 117
Zwiększenia	112	426	538
Likwidacja (wartość netto)	(49)	(97)	(146)
Amortyzacja	(688)	(327)	(1 015)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>1 368</b>	<b>2 126</b>	<b>3 494</b>

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

	2019	2018
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 830	1 484
Koszty ogólnego zarządu	698	488
	<b>2 528</b>	<b>1 972</b>

**11 Aktywa programowe**Aktywa programowe trwałe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Koprodukcje	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019</b>				
Koszt	14 963	9 178	1 461	<b>25 602</b>
Umorzenie narastająco	(11 027)	(5 533)	(1 161)	<b>(17 721)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 834)	(2 897)	(300)	<b>(5 031)</b>
Wartość netto	<b>2 102</b>	<b>748</b>	-	<b>2 850</b>
<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2019</b>				
Wartość netto na początek okresu	2 102	748	-	<b>2 850</b>
Zwiększenia	-	-	-	-
Przeniesienia netto	-	601	-	<b>601</b>
Amortyzacja	(1 025)	(422)	-	<b>(1 447)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>1 077</b>	<b>927</b>	-	<b>2 004</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019</b>				
Koszt	14 963	9 779	1 461	<b>26 203</b>
Umorzenie narastająco	(12 052)	(5 955)	(1 161)	<b>(19 168)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 834)	(2 897)	(300)	<b>(5 031)</b>
Wartość netto	<b>1 077</b>	<b>927</b>	-	<b>2 004</b>

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

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

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

Odpis amortyzacyjny w całości powiększył koszt wytworzenia sprzedanych usług.

	2019	2018
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 447	4 927
Koszty ogólnego zarządu	-	-
	<b>1 447</b>	<b>4 927</b>

Aktywa programowe obrotowe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019</b>			
Koszt	2 138	128	<b>2 266</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 024)	-	<b>(1 024)</b>
Wartość netto	<b>1 114</b>	<b>128</b>	<b>1 242</b>
<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2019</b>			
Wartość netto na początek okresu	1 114	128	<b>1 242</b>
Zwiększenia	13 426	587	<b>14 013</b>
Przeniesienia – wartość brutto	(601)	-	<b>(601)</b>
Sprzedaż/likwidacja	(270)	-	<b>(270)</b>
Odpis w koszty	-	(488)	<b>(488)</b>
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	(435)	-	<b>(435)</b>
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	24	-	<b>24</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>13 258</b>	<b>227</b>	<b>13 485</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019</b>			
Koszt	14 693	227	<b>14 920</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 435)	-	<b>(1 435)</b>
Wartość netto	<b>13 258</b>	<b>227</b>	<b>13 485</b>

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

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

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

W analizowanym okresie Spółka dokonała kolejnych odpisów aktualizujących aktywa programowe w kwocie 435 tys. zł (1 000 tys. zł w 2018 roku). Dokonane odpisy dotyczą aktywów programowych obrotowych, w stosunku do których Spółka nie przewiduje podjęcia produkcji w najbliższym czasie. Odpis z tytułu utraty wartości powiększył „Odpisy z tytułu utraty wartości”. Ponadto w związku z zakończeniem produkcji i zmianą przeznaczenia w roku 2019 Spółka dokonała przeniesienia produkcji telewizyjnych z aktywów obrotowych do aktywów trwałych w kwocie netto 601 tys. zł.

## 12 Aktywa niematerialne pozostałe

	Koncesje i patenty	Oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019</b>			
Koszt	13 424	1 220	<b>14 644</b>
Umorzenie narastająco	(10 007)	(1 096)	<b>(11 103)</b>
Wartość netto	<b>3 417</b>	<b>124</b>	<b>3 541</b>
<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2019</b>			
Wartość netto na początek okresu	3 417	124	<b>3 541</b>
Przeniesienia	-	405	<b>405</b>
Zwiększenia	-	4	<b>4</b>
Amortyzacja	(1 576)	(76)	<b>(1 652)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>1 841</b>	<b>457</b>	<b>2 298</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019</b>			
Koszt	13 424	1 629	<b>15 053</b>
Umorzenie narastająco	(11 583)	(1 172)	<b>(12 755)</b>
Wartość netto	<b>1 841</b>	<b>457</b>	<b>2 298</b>

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

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

	2019	2018
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 649	1 581
Koszty ogólnego zarządu	3	8
	<b>1 652</b>	<b>1 589</b>

### 13 Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. szeroko rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	2019	2018
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>15 842</b>	<b>15 182</b>
<i>Wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>108</i>	<i>-</i>
<i>Wpływ ustawy przekształceniowej (1)</i>	<i>1 019</i>	<i>-</i>
<b>Wartość na początek okresu po zmianach</b>	<b>16 969</b>	<b>15 182</b>
Aktywowane nakłady	11	30
Przeniesienie	75	-
Zwiększenie wartości godziwej	619	739
Zmniejszenie wartości godziwej	(105)	(109)
Sprzedaż	(1 332)	-
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>16 237</b>	<b>15 842</b>

- 1) Z dniem 1 stycznia 2019 roku weszła w życie ustawa z dnia 20 lipca 2018 roku o przekształceniu prawa użytkowania wieczystego gruntów zabudowanych na cele mieszkaniowe w prawo własności tych gruntów. Spółka w ramach nieruchomości inwestycyjnych posiada lokale usługowe, dla których prawo użytkowania wieczystego gruntu na mocy ww. ustawy przekształciło się w prawo własności. Na dzień 1 stycznia 2019 Spółka wprowadziła do ksiąg wartość gruntu równą wartości bieżącej opłat przekształceniowych pozostałych do zapłaty zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej Spółki ustalonej dla prawa wieczystego użytkowania gruntu.

## 14 Inwestycje w jednostkach zależnych

	2019	2018
Wartość netto na początek okresu	93 144	91 578
Objęcie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	-	1 222
Nabycie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	-	300
Reklasyfikacja – jednostki stowarzyszone	-	150
Reklasyfikacja – rzeczowe aktywa trwałe	-	37
Sprzedaż udziałów i akcji w jednostkach zależnych (1)	(307)	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(143)
Wartość netto na koniec okresu	<b>92 837</b>	<b>93 144</b>

- (1) 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. na rzecz podmiotu niepowiązanego.

W związku z zawarciem umowy kredytowej pomiędzy spółką zależną ATM Studio Sp. z o.o., a Bankiem Polska Kasa Oszczędności S.A., Spółka ATM Grupa S.A. zobowiązała się, że bez zgody banku nie będzie dysponować żadnymi udziałami ATM Studio Sp. z o.o. oraz że ATM Studio Sp. z o.o. nie będzie wypłacał dywidendy. Zobowiązanie zostało szerzej opisane w nocie 35. Udziały Spółki w głównych jednostkach zależnych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, podstawowe dane charakteryzujące jednostki zależne oraz wartość udziałów przedstawiały się w sposób następujący:



## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

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

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata)	Posiadane udziały (%)
	Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Za okres od 01.01.do 31.12.2019 roku				
ATM System Sp. z o.o.	20 096	88 274	37 107	57 967	8 566	100%
ATM Studio Sp. z o.o.	25 000	43 934	19 935	8 934	1 391	100%
Studio A Sp. z o.o.	6 209	5 046	1 602	21 655	2 433	75%
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	40 264	65 778	18 018	23 320	52	100%
Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.)	9	2 536	5 287	2 272	(447)	100%
ATM Living AB	1 259	6 500	5 711	-	(358)	100%
<b>Razem:</b>	<b>92 837</b>	<b>212 068</b>	<b>87 660</b>	<b>114 148</b>	<b>11 637</b>	

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

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki dokonał oceny czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości udziałów w spółkach zależnych. Spółka przeprowadziła test pod kątem utraty wartości posiadanych udziałów dla spółek Studio A Sp. z o.o., ATM Studio Sp. z o.o., Ad Force One Sp. z o.o. Test na utratę wartości udziałów przeprowadzono w oparciu o przyrost kapitału pracującego netto występujący na koniec dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2019 roku i o przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne przed opodatkowaniem, przyjęte z 5-letnich biznes planów zatwierdzonych przez zarządy spółek. Użyte stopy dyskontowe przed opodatkowaniem wyniosły: 7,37% dla spółek Studio A Sp. z o.o. i ATM Studio Sp. z o.o. oraz 17,87% dla spółki Ad Force One Sp. z o.o. W wyniku przeprowadzonej kalkulacji nie doszło do utraty wartości udziałów. Analiza wrażliwości wykazała, że WACC wyższy o 1 p.p nie skutkowałby koniecznością dokonania odpisu aktualizującego oraz rentowność EBIT obniżona o 1 p.p również nie skutkowałaby koniecznością dokonania odpisu aktualizującego.

## 15 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	2019	2018
Wartość na początek okresu	3 119	3 809
Reklasyfikacja - z jednostek zależnych	-	(150)
Odpis z tytułu utraty wartości	(50)	(540)
Wartość na koniec okresu	<b>3 069</b>	<b>3 119</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki zdecydował o odpisaniu wkładu na fundusz założycielski Fundacji Miasto Dzieci w kwocie 50 tys. zł.

Udziały Spółki w głównych jednostkach stowarzyszonych i udział w zagregowanych aktywach (w tym w wartości firmy) oraz w zobowiązaniach przedstawiały się w sposób następujący:

	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk /(strata)	Posiadane udziały	Wartość udziałów w księgach
<b>31 grudnia 2019</b>							
BoomBit S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	Polska	66 695	15 674	49 734	(9 882)	29,81%	2 800
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.) wraz ze spółką zależną	Polska	5 234	5 565	4 257	(584)	33,33%	260
		<b>71 929</b>	<b>21 239</b>	<b>53 991</b>	<b>(10 466)</b>		<b>3 060</b>
<b>31 grudnia 2018</b>							
BoomBit S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	Polska	49 752	14 992	37 525	8 395	33,33%	2 800
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.)	Polska	12 501	3 352	6 815	1 256	33,33%	260
		<b>62 253</b>	<b>18 344</b>	<b>44 340</b>	<b>9 651</b>		<b>3 060</b>

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki dokonał oceny czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości udziałów w spółkach stowarzyszonych. Spółka przeprowadziła test pod kątem utraty wartości posiadanych udziałów dla spółki FM Aldentro Sp. z o.o. Test na utratę wartości udziałów przeprowadzono w oparciu o przyrost kapitału pracującego netto występujący na koniec dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2019 roku i o przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne przed opodatkowaniem, przyjęte z 5-letnich biznes planów zatwierdzonych przez zarząd spółki. Do szacunków wartości użytkowej wykorzystano stopę dyskontową przed opodatkowaniem odzwierciedlającą ryzyko specyficzne przypisane do działalności Spółek. Dla wyliczenia stopy dyskontowej zastosowano model oparty na rynkowym średnim ważonym koszcie kapitału (WACC - Weighted Average Cost of Capital). Użyta stopa dyskontowa wyniosła 17,87%. W wyniku przeprowadzonej kalkulacji nie doszło do utraty wartości udziałów spółki FM Aldentro Sp. z o.o.

## 16 Instrumenty finansowe według typu

31 grudnia 2019	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Razem
<b>Aktywa według bilansu</b>					
Należności handlowe	17 932	-	-	-	17 932
Należności pozostałe	118	-	-	-	118
Aktywa finansowe długoterminowe pozostałe	14 306	-	-	-	14 306
Aktywa finansowe krótkoterminowe pozostałe	12 630	-	-	-	12 630
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 976	-	-	-	17 976
	<b>62 962</b>	-	-	-	<b>62 962</b>
31 grudnia 2018	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Razem
<b>Aktywa według bilansu</b>					
Należności handlowe	20 588	-	-	-	20 588
Należności pozostałe	630	-	-	-	630
Aktywa finansowe długoterminowe pozostałe	12 411	-	-	-	12 411
Aktywa finansowe krótkoterminowe pozostałe	10 090	-	-	-	10 090
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 721	-	-	-	21 721
	<b>65 440</b>	-	-	-	<b>65 440</b>
31 grudnia 2019		Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
<b>Zobowiązania według bilansu</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe		-	-	2 538	2 538
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe		-	-	1 050	1 050
Zobowiązania handlowe		-	-	9 537	9 537
Zobowiązania długoterminowe pozostałe		-	-	2 750	2 750
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe		-	-	1 764	1 764
		-	-	<b>17 639</b>	<b>17 639</b>

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

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

## 17 Wartość i jakość aktywów finansowych

Wartość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych (jeżeli są dostępne) lub do historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 2018 roku Spółka posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Spółki są podmioty o dużej wiarygodności. Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców.

Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. W trakcie 2019 roku Spółka posiadała lokaty terminowe w następujących bankach: Bank Pekao S.A., Bank Millenium S.A., Santander Consumer Bank S.A. Na 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała lokaty terminowe w Banku Millenium S.A. (około 28% posiadanych środków pieniężnych). Według Agencji Moody's Investors Service ratingi depozytów (długookresowa ocena depozytów) w w/w banku kształtuje się następująco: Bank Millenium S.A. - rating Baa1 z perspektywą stabilną.

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Należności handlowe	16 253	16 042
Należności pozostałe	118	630
Aktywa finansowe pozostałe	12 630	10 090
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 976	21 721
	<b>46 977</b>	<b>48 483</b>

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

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

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

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

<b>Udzielone pożyczki</b>	<b>31 grudnia 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
<b><i>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)</i></b>		
ATM Studio Sp. z o.o.	9 950	10 100
Ad Force One Sp. z o.o.	3 250	-
FM Aldentro Sp. z o.o.	500	-
Echo 24 Sp. z o.o.	-	1 650
Fortinum Sp. z o.o.	600	640
Pozostałe	6	21
<b>Razem</b>	<b>14 306</b>	<b>12 411</b>
<b><i>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)</i></b>		
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	4 531	2 029
Ad Force One Sp. z o.o.	1 496	5 358
Topacz Investment Sp. z o.o.	-	2 050
Echo 24 Sp. z o.o.	-	512
ATM Living AB	4 527	331
FM Aldentro Sp. z o.o.	4 150	1 862
Fortinum Sp. z o.o.	46	44
Pozostałe	137	183
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(2 257)	(2 279)
<b>Razem</b>	<b>12 630</b>	<b>10 090</b>
<b>Udzielone pożyczki razem</b>	<b>26 936</b>	<b>22 501</b>

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

Standard MSSF 9 wymaga od Spółki przeprowadzenia oceny ryzyka kredytowego dla posiadanych aktywów finansowych. Oczekiwana strata kredytowa dla udzielonych pożyczek, kalkulowana jest w oparciu o charakter współpracy z pożyczkobiorcą, formę zabezpieczenia, analizę historycznych przepływów oraz indywidualną ocenę sytuacji kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka utrzymała odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 2 257 tys. zł. (w 2018 roku utworzono odpis w kwocie: 2 279 tys. zł.).

Stan istotnych pożyczek, udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

- 1) Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.):
  - umowa dnia 12.08.2019 roku na kwotę 500 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.05.2020 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki,

- umowa z dnia 30.08.2019 roku na kwotę 4 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.05.2026 roku. Pożyczkobiorca spłacać będzie pożyczkę w miesięcznych ratach, począwszy od 01.10.2019 roku wraz z odsetkami za dany okres,
  - umowa z dnia 21.10.2019 roku na kwotę 250 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 15.04.2020 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki.
- Łączne zadłużenie spółki zależnej Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.) na dzień 31.12.2019 roku wynosiło 4 746 tys. zł.

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

- umowa z dnia 30.12.2013 roku na kwotę 1 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1Y + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.04.2026 roku. Zgodnie z aneksami do umowy (Aneks nr 1 z dnia 18.12.2014 roku, Aneks nr 2 z dnia 10.12.2015 roku oraz Aneks nr 3 z dnia 25.08.2016 roku), odsetki spłacane są w następujący sposób:
    - odsetki za okres pożyczki od dnia wypłaty pożyczki do dnia 31.12.2014 roku – do dnia 31.12.2014 roku, (odsetki zostały zapłacone w terminie),
    - odsetki za okres pożyczki od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku – do dnia 31.12.2015 roku, (odsetki zostały zapłacone w terminie),
    - odsetki za okres pożyczki od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.08.2016 roku – do dnia 31.08.2016 roku, (odsetki zostały zapłacone w terminie),
    - od 01.09.2016 roku na koniec każdego miesiąca pożyczkobiorca wypłacać będzie odsetki umowne wysokości WIBOR 1M z 20-dnia każdego miesiąca +2% do momentu zwrotu pożyczki,
    - zgodnie z Aneksem nr 4 z dnia 19.10.2017 roku odsetki umowne za miesiące październik, listopad i grudzień 2017 roku zostaną spłacone jednorazowo do 10.01.2018, (odsetki zostały zapłacone w terminie),
    - Pożyczkobiorca zobowiązuje się do wcześniejszej częściowej spłaty pożyczki corocznie do 31.12. każdego roku trwania umowy pożyczki pod warunkiem spełnienia kowenantów umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. i uzyskania zgody banku na wcześniejszą, częściową spłatę pożyczki,
  - umowa z dnia 29.02.2016 roku na kwotę 10 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%. Zgodnie z Aneksem nr 1 z dnia 25.08.2016 roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.04.2026 roku. Odsetki spłacane są w okresach miesięcznych na koniec każdego miesiąca trwania umowy, przy czym zgodnie z Aneksem nr 2 z dnia 19.10.2017 roku odsetki umowne za miesiące październik, listopad i grudzień 2017 roku zostaną spłacone jednorazowo do 10.01.2018 roku (odsetki zostały zapłacone w terminie). Pożyczkobiorca zobowiązuje się do wcześniejszej częściowej spłaty pożyczki corocznie do 31.12. każdego roku trwania umowy pożyczki pod warunkiem spełnienia kowenantów umowy kredytowej z Bankiem Pekao S.A. i uzyskania zgody banku na wcześniejszą, częściową spłatę pożyczki.
- Łączne zadłużenie spółki zależnej ATM Studio Sp. z o.o. na dzień 31.12.2019 roku wynosiło 9 950 tys. zł.

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

- umowa z dnia 28.01.2019 roku na kwotę 1 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.01.2020 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacane są w okresach kwartalnych, na koniec każdego kwartału trwania umowy. Pożyczka została spłacona w terminie.
- umowa z dnia 16.09.2019 roku na kwotę 1 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.01.2020 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki. Pożyczka została spłacona w terminie.

- umowa z dnia 18.10.2019 roku na kwotę 1 500 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 30.06.2020 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki.
  - umowa z dnia 30.12.2019 roku na kwotę 1 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31.01.2020 roku. Zgodnie z umową odsetki spłacone zostaną wraz ze spłatą kwoty pożyczki. Pożyczka została spłacona w terminie.
- Łączne zadłużenie spółki ATM Inwestycje Sp. z o.o. na dzień 31.12.2019 roku wynosiło 4 531 tys. zł.

#### 4) ATM Living AB:

- umowa z dnia 22.05.2018 roku na kwotę 100 tys. koron szwedzkich, oprocentowanie 3,5% w skali roku, zgodnie z aneksem nr 2 z dnia 30.12.2019 roku pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz z odsetkami umownymi do dnia 31.12.2020 roku,
- umowa z dnia 21.08.2018 roku na kwotę 200 tys. zł, oprocentowanie 3,5% w skali roku, zgodnie z aneksem nr 2 z dnia 30.12.2019 roku pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz z odsetkami umownymi do dnia 31.12.2020 roku,
- umowa z dnia 21.08.2018 roku na kwotę 200 tys. koron szwedzkich, oprocentowanie 3,5% w skali roku, zgodnie z aneksem nr 2 z dnia 30.12.2019 roku pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz z odsetkami umownymi do dnia 31.12.2020 roku,
- umowa z dnia 23.05.2019 roku na kwotę 4 000 tys. koron szwedzkich, oprocentowanie 3,5% w skali roku, zgodnie z umową pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz z odsetkami umownymi do dnia 31.12.2020 roku,
- umowa z dnia 16.09.2019 roku na kwotę 2 500 tys. zł, oprocentowanie 3,5% w skali roku, zgodnie z umową pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz z odsetkami umownymi do dnia 30.06.2020 roku.

Łączne zadłużenie spółki ATM Living AB na dzień 31.12.2019 roku wynosiło 4 527 tys. zł.

#### 5) FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.):

- umowa z dnia 5.07.2017 roku na kwotę 1 200 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5%, pożyczkobiorca zgodnie z Aneksem nr 4 z dnia 28.06.2019 roku, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki w miesięcznych ratach po 30 tys. począwszy od sierpnia 2019 roku. Odsetki umowne zostaną spłacone wraz z całkowitą spłatą kwoty pożyczki do dnia 31.10.2020 roku,
- umowa z dnia 06.05.2019 roku na kwotę 500 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zgodnie z umową, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 30.10.2020 roku,
- umowa z dnia 04.09.2019 roku na kwotę 180 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zgodnie z umową, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 31.05.2020 roku,
- umowa z dnia 04.09.2019 roku na kwotę 1 500 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zgodnie z umową, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 31.07.2020 roku,
- umowa z dnia 04.10.2019 roku na kwotę 200 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zgodnie z umową, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz odsetkami umownymi do dnia 31.01.2020 roku. Pożyczka została spłacona w terminie.
- umowa z dnia 20.12.2019 roku na kwotę 1 500 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2%, pożyczkobiorca zgodnie z umową, zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki wraz z odsetkami umownymi w dwóch ratach:
  - kwota 1 000 tys. zł do dnia 26.06.2020 roku,
  - kwota 500 tys. zł do dnia 30.05.2021.

Łączne zadłużenie spółki FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o.) na dzień 31.12.2019 roku wynosiło 4 650 tys. zł.

## 6) Fortinum Sp. z o.o.:

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

Łączne zadłużenie spółki Fortinum Sp. z o.o. na dzień 31.12.2019 roku wynosiło 646 tys. zł.

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

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<b>Należności handlowe i z tytułu umów z klientami</b>		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	27 159	31 158
Należności handlowe – jednostki powiązane	87	117
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(145)	(145)
<b>Należności handlowe i z tytułu umów z klientami – netto</b>	<b>27 101</b>	<b>31 130</b>
<b>Należności handlowe i z tytułu umów z klientami</b>		
Należności handlowe – zafakturowane	18 077	20 733
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	9 169	10 542
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(145)	(145)
<b>Należności handlowe i z tytułu umów z klientami – netto</b>	<b>27 101</b>	<b>31 130</b>
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<b>Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe</b>		
Należności z tytułu podatku dochodowego	6 660	-
Należności z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	326	604
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	34	59
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	475	354
Należności z tytułu dywidend	-	630
Inne należności	211	203
<b>Należności pozostałe – netto</b>	<b>7 706</b>	<b>1 850</b>
<b>Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe, w tym</b>	<b>34 807</b>	<b>32 980</b>
- należności finansowe	18 050	21 218
- należności niefinansowe	16 757	11 762

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 2019 roku należności handlowe w kwocie 1 679 tys. zł były przeterminowane do 3 miesięcy (w 2018 roku: 3 658 tys. zł), natomiast nie było należności przeterminowanych powyżej 3 miesięcy (w 2018 roku: 888 tys. zł).



## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wszystkie należności handlowe przeterminowane na dzień 31 grudnia 2019 roku, które nie utraciły na wartości zostały spłacone.

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Do 3 miesięcy	1 679	3 658
Od 3 do 6 miesięcy	-	888
	<b>1 679</b>	<b>4 546</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności handlowe w kwocie 145 tys. zł (2018 roku: 145 tys. zł) utraciły na wartości i utrzymano utworzone na nie rezerwy w wysokości 145 tys. zł (2018 roku: 145 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Powyżej 6 miesięcy	145	145
	<b>145</b>	<b>145</b>

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Złoty polski (PLN)	34 807	32 943
Pozostałe	-	37
	<b>34 807</b>	<b>32 980</b>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Wartość na początek okresu	145	143
Zwiększenie odpisu z tytułu należności spisanych jako nieściągalne	-	2
Wartość netto na koniec okresu	<b>145</b>	<b>145</b>

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

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

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	130 031	98 269

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	29 395	39 148
Plus: Marża	6 326	7 356
<b>Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego</b>	<b>35 721</b>	<b>46 504</b>
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(16 629)	(29 369)
<b>Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:</b>	<b>19 092</b>	<b>17 135</b>
- należności szacunkowe	9 169	10 542
- należności zafakturowane	9 923	6 593

## 19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Środki pieniężne w kasie	61	45
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 100	5 264
Lokaty do 3 miesięcy	5 002	16 412
Środki pieniężne na rachunkach powierniczych	3 813	-
	<b>17 976</b>	<b>21 721</b>
b) pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pożyczki	12 630	10 090
	<b>12 630</b>	<b>10 090</b>

Na 31 grudnia 2019 roku i 2018 roku Spółka nie posiadała papierów wartościowych.

Stan istotnych pożyczek udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2019 roku szczegółowo opisano w nocie 17.

## 20 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2019 roku i 2018 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
	<b>84 300</b>	<b>8 430</b>	<b>178 343</b>	<b>186 773</b>

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

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Procent kapitału	Liczba głosów (w szt.)	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzewska i Tomasz Kurzewski - za pośrednictwem spółki Kurzewski Investment S.a.r.l	34 420 000	40,83%	57 420 000	53,51%
Zygmunt Solorz-Żak , - poprzez spółkę zależną Karswell Ltd	14 688 000	17,42%	14 688 000	13,69%
Rockbridge TFI SA; wraz z Altus TFI S.A.	10 737 082	12,74%	10 737 082	10,01%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	5 454 781	6,47%	5 454 781	5,08%
Pozostali akcjonariusze	19 000 137	22,54%	19 000 137	17,71%
<b>Razem</b>	<b>84 300 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>107 300 000</b>	<b>100,00%</b>

## 21 Zobowiązania długoterminowe pozostałe

31 grudnia 2019	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
koncesja ATM Rozrywka TV	1 768	-	<b>1 768</b>
przekształcenie użytkowania wieczystego gruntów w prawo własności	82	900	<b>982</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe pozostałe razem</b>	<b>1 850</b>	<b>900</b>	<b>2 750</b>
31 grudnia 2018	od 1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
koncesja ATM Rozrywka TV	3 420	-	<b>3 420</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe pozostałe razem</b>	<b>3 420</b>	-	<b>3 420</b>

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

	31 grudnia	31 grudnia
	2019	2018
<b>Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami</b>	<b>16 011</b>	<b>10 091</b>
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	13 857	8 493
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	1 854	1 598
<b>Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami</b>	<b>16 011</b>	<b>10 091</b>
W tym zobowiązania z tytułu umów z klientami:	<b>6 474</b>	<b>1 379</b>
- krótkoterminowe	6 174	1 079
- długoterminowe	300	300
<b>Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe</b>	<b>3 360</b>	<b>2 944</b>
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	147	138
Zobowiązania z tytułu koncesji KRRiT	1 654	1 542
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	82	169
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	751	754
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	91	39
Rozliczenia międzyokresowe bierne	460	226
Inne zobowiązania	175	76
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>19 371</b>	<b>13 035</b>
- zobowiązania finansowe	11 301	10 292
- zobowiązania niefinansowe	8 070	2 743

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

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

	31 grudnia	31 grudnia
	2019	2018
Złoty polski (PLN)	18 942	13 007
Pozostałe	429	28
	<b>19 371</b>	<b>13 035</b>

## 23 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31 grudnia	31 grudnia
	2019	2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- do 1 roku	1 050	278
- od 1 roku do 5 lat	2 433	1 704
- powyżej 5 lat	105	-
	<b>3 588</b>	<b>1 982</b>

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

## 24 Rezerwy

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych wraz z narzutami	2 374	2 100
Rezerwy na nakłady na nieruchomości inwestycyjne	31	31
Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe	128	89
Pozostałe	-	151
	<b>2 533</b>	<b>2 371</b>
W tym:		
- długoterminowe	256	177
- krótkoterminowe	2 277	2 194

## 25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych	<b>10 899</b>	<b>11 278</b>
- długoterminowe	10 519	10 899
- krótkoterminowe	380	379
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej	<b>4 641</b>	<b>1 363</b>
- długoterminowe	292	827
- krótkoterminowe	4 349	536
Pozostałe	<b>345</b>	<b>286</b>
- krótkoterminowe	345	286
	<b>15 885</b>	<b>12 927</b>

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w zestawieniu całkowitych dochodów w bieżącym okresie	Stan na 31 grudnia 2019	Istotne warunki i zabezpieczenia
<b>31 grudnia 2019</b>					
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	379	10 899	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

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

Umowa z ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	49	69	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	31	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 mcy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-51-3491/2008 Złote krople	1 990	1 990	395	561	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 mcy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-43.16132.2016 - Gruba	270	270	54	130	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 mcy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr ZCH.21738.2019 - Ostra	750	750	-	750	Wsparcie finansowe na pokrycie części polskich kosztów kwalifikowanych związanych z produkcją utworu audiowizualnego.

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

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

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w bieżącym okresie	Stan na 31 grudnia 2018	Istotne warunki i zabezpieczenia
Umowa z PISF nr ZCH.21993.2019 - Las	3 063	3 063	-	3 063	Wsparcie finansowe na pokrycie części polskich kosztów kwalifikowanych związanych z produkcją utworu audiowizualnego.
<b>31 grudnia 2018</b>					
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393-Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	394	11 278	Spółka zobowiązana była do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Termin trwałości projektu dla dotacji „Umowa nr SPOWKP/ 2.2.1/02/393-Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD” minął 25.03.2014 r.
Umowa z ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	49	118	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007 - Złote krople	100	100	23	54	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 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	956	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 mcy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-43.16132.2016 - Gruba	270	270	81	184	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 mcy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.

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

## 26 Podatek dochodowy

### Podatek odroczony

	<b>31 grudnia 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>2 318</b>	<b>1 928</b>
- przypadające do realizacji w ciągu roku	1 326	1 056
- przypadające do realizacji powyżej roku	992	872
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>1 882</b>	<b>1 755</b>
- przypadające do realizacji w ciągu roku	727	560
- przypadające do realizacji powyżej roku	1 155	1 195
<b>Aktywo / zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<b>436</b>	<b>173</b>

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Wartość na początek okresu	173	676
Obciążenie wyniku finansowego	263	(503)
Wartość na koniec okresu	<b>436</b>	<b>173</b>



## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2019	2018
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>390</b>	<b>(285)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	51	98
Rezerwy na zobowiązania	36	(43)
Odsetki	-	(2)
Przychody przyszłych okresów	(35)	(394)
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	50	(8)
Leasing	305	98
Pozostałe	(17)	(34)
<b>Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>127</b>	<b>218</b>
Różnica między wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	31	57
Różnica między wartością księgową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	128	174
Odsetki	(14)	17
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	(18)	(29)
Pozostałe	-	(1)
<b>Obciążenie wyniku finansowego</b>	<b>263</b>	<b>(503)</b>

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>2 318</b>	<b>1 928</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	319	268
Rezerwy na zobowiązania	105	69
Przychody przyszłych okresów	458	493
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	587	537
Leasing	682	377
Pozostałe	167	184
<b>Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>1 882</b>	<b>1 755</b>
Różnica między wartością księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	518	348
Różnica między wartością księgową a podatkową aktywów programowych trwałych	206	345
Różnica między wartością księgową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	740	612
Odsetki	58	72
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	360	378
<b>Aktywo / zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<b>436</b>	<b>173</b>

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

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Spółka posiada możliwość do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku

dochodowego oraz gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

#### Podatek bieżący

	2019	2018
<b>Ujęte w zysku lub stracie</b>		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(3 765)	(2 821)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	263	(503)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie</b>	<b>(3 502)</b>	<b>(3 324)</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>25 443</b>	<b>19 639</b>
Teoretyczny podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(4 834)	(3 731)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(228)	(649)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	1 560	1 128
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	(72)
<b>Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(3 502)</b>	<b>(3 324)</b>

## 27 Przychody z umów z klientami

	2019	2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>161 878</b>	<b>135 832</b>
- przychody z produkcji telewizyjnej	130 031	98 597
- przychody z licencji	860	5 409
- przychody z tantiem	4 480	4 626
- przychody z reklam	21 465	21 777
- przychody z wynajmu	1 961	1 935
- przychody pozostałe	3 081	3 488
<b>Region geograficzny</b>	<b>161 878</b>	<b>135 832</b>
- Polska	149 269	125 588
- Europa	1 536	3 636
- Ameryka Północna	11 073	6 608
<b>Termin przekazania produktów lub usług</b>	<b>161 878</b>	<b>135 832</b>
- w miarę upływu czasu	130 031	98 269
- w określonym momencie	31 847	37 563

## 28 Koszty według rodzaju

	2019	2018
Amortyzacja	5 627	8 488
Zużycie materiałów i energii	3 959	3 164
Usługi obce	118 861	87 904
Podatki i opłaty	1 914	1 922
Wynagrodzenia	26 782	23 061
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	503	433
Pozostałe koszty rodzajowe	1 845	1 991
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	410	1 000
<b>Razem koszty według rodzaju</b>	<b>159 901</b>	<b>127 963</b>
Zmiana stanu produktów	13 595	6 215
Koszty ogólnego zarządu	12 933	12 782
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>133 373</b>	<b>108 966</b>

## 29 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych ze stosunku pracy oraz z tytułu umów cywilnoprawnych przedstawia tabela poniżej:

	2019	2018
Wynagrodzenia	26 782	23 061
Ubezpieczenia społeczne	466	398
Pozostałe świadczenia	37	35
	<b>27 285</b>	<b>23 494</b>

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

Pracownicy są uprawnieni do otrzymania jednorazowych odpraw emerytalnych, których wysokość jest określona w Kodeksie Pracy (przeciętne miesięczne wynagrodzenie). Ze względu na nieistotność kwot Spółka nie ujmuje rezerw z tego tytułu.

## 30 Przychody i koszty finansowe

	2019	2018
<b>Przychody finansowe</b>		
Odsetki od lokat do 3 miesięcy	152	205
Z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	152	125
Odsetki pozostałe	21	17
	<b>325</b>	<b>347</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Odsetki z tytułu leasingu oraz budżetowe	180	83
Opłata prolongacyjna	154	176
Pozostałe	39	33
	<b>373</b>	<b>292</b>

### 31 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne

	2019	2018
<b>Pozostałe przychody i zyski</b>		<b>przekształcone</b>
Dotacje	915	957
Dywidendy	8 112	5 830
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	70	70
Odsetki od pożyczek	940	1 003
Odszkodowania	-	18
Dodatnie różnice kursowe	-	149
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	514	630
Pozostałe	221	186
	<b>10 772</b>	<b>8 843</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pozostałe koszty</b>		
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	30	103
Darowizny	117	196
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-	2 249
Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów	50	683
Ujemne różnice kursowe	37	-
Umorzenie wierzytelności	560	-
Pozostałe	59	112
	<b>853</b>	<b>3 343</b>

### 32 Zysk na akcję

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

	2019	2018
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	21 941	16 315
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	84 300 000	84 300 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,26	0,19

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

### 33 Dywidenda na akcję

Wyłaconą dywidendą w 2019 roku wyniosła 19 389 tys. zł (0,23 zł na jedną akcję). W roku 2018 wyłaconą dywidendą wyniosła 18 546 tys. zł (0,22 zł na jedną akcję). Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 21 kwietnia 2020 roku Radzie Nadzorczej zostanie złożony wniosek o zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przeznaczenie całego zysku osiągniętego w 2019 roku na kapitał zapasowy Spółki.

### 34 Nabycie jednostek gospodarczych, zbycie udziałów, fuzje

W 2019 roku Spółka nabyła 38% udziałów w spółce Ad Force One Sp. z o.o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o.o.) oraz sprzedała 100% udziałów w spółce Echo 24 Sp. z o.o. Szerzej zmiany w strukturze udziałów opisano w nocie 2.

## 35 Zobowiązania i aktywa warunkowe

### Sprawy sporne

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

### Rozliczenia podatkowe

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

W dniu 8 maja 2019 roku Spółka otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej wszczętej 14 sierpnia 2018 roku w zakresie przestrzegania przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (dalej: „Ustawa o CIT”) w zakresie dochodów osiągniętych w 2013 i 2014 roku, prowadzonej przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu (dalej: Naczelnik).

W zakresie dochodów osiągniętych w 2013 nieprawidłowości nie stwierdzono.

W zakresie dochodów osiągniętych w 2014 stwierdzono nieprawidłowości dotyczące zaniżenia przychodów o kwotę 29,99 mln zł. Zakwestionowane przychody dotyczą połączenia Spółki ze spółką zależną ATM Profilm Sp. z o.o. O zarejestrowaniu przez sąd operacji połączenia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 22/2014 z dnia 29 listopada 2014 roku. Połączenie spółek nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki ATM Profilm Sp. z o.o. na spółkę ATM Grupa S.A. W ocenie kontrolujących połączenie zostało przeprowadzone bez uzasadnionych przyczyn ekonomicznych, o których mowa w art. 10 ust. 4 Ustawy o CIT. Zgodnie z oceną kontrolujących, Spółka powinna wykazać podstawę opodatkowania w kwocie 30,67 mln zł zamiast 0,77 mln zł, co oznaczałoby konieczność dopłaty podatku w kwocie 5,68 mln zł powiększonej o odsetki podatkowe.

Po konsultacjach z doradcami podatkowymi Zarząd Spółki nie zgodził się z nieprawidłowościami stwierdzonymi w ustaleniach kontroli celno-skarbowej dotyczącej roku 2014 i nie złożył korekty deklaracji podatkowej CIT. W konsekwencji w dniu 10 lipca 2019 roku Naczelnik wydał postanowienie o przekształceniu zakończonej kontroli celno-skarbowej w zakresie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2014 rok w postępowanie podatkowe.

W dniu 2 października 2019 roku Spółka otrzymała od Naczelnika decyzję podtrzymującą stwierdzone w wyniku kontroli nieprawidłowości i określającą kwotę zaległości podatkowej na kwotę 5,68 mln zł. Spółka odwołała się od ww. decyzji. Mimo braku zakończenia postępowania przed organem II instancji w dniu 8 listopada 2019 roku Spółka dokonała zapłaty zaległości podatkowej za rok 2014 określonej w decyzji (5,68 mln zł) wraz z należnymi odsetkami (2,09 mln zł), łącznie w kwocie 7,77 mln zł. Decyzja ta podyktowana była względami biznesowymi. Bez zapłaty Spółka nie miała możliwości uzyskania zaświadczenia o niezaleganiu w podatkach niezbędnego do płynnego i niezakłóconego prowadzenia niektórych działań. Postępowanie podatkowe przed organem II instancji zostało przedłużone przez Naczelnika do dnia 30 kwietnia 2020 roku.

W przypadku, gdy Naczelnik utrzyma decyzję określającą zobowiązanie w mocy Spółka zamierza zaskarżyć decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu (dalej: WSA). WSA może skargę oddalić lub uwzględnić. Od wyroku WSA stronom będzie przysługiwać prawo do złożenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego

(dalej: NSA). W przypadku uprawomocnienia się wyroku uchylającego decyzję Naczelnika (czy to wydanego przez WSA czy też przez NSA), Spółce przysługiwać będzie prawo do zwrotu nadpłaconego podatku dochodowego wraz z odsetkami. W ocenie Zarządu, organ KAS nie wykazał w wyniku kontroli w sposób przekonujący, że przeprowadzona w spółce restrukturyzacja narusza obowiązujące przepisy prawa podatkowego w zakresie połączeń spółek kapitałowych. Z powyższego powodu, po konsultacji z doradcami prawnymi i podatkowymi przyjęto ocenę, że szanse powodzenia w sporze z organami podatkowymi przekraczają 50%, co było podstawą do podjęcia decyzji o nie utworzeniu z tego tytułu rezerw.

#### Poręczenia kredytowe - udzielone i otrzymane w danym roku obrotowym

W 2019 roku ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki stowarzyszonej FM Aldentro Sp. z o.o., wynikające z zawartej ze spółką Międzynarodowe Targi Poznańskie Sp. z o.o. umowy konsorcjum z dnia 17 kwietnia 2019 roku, do wysokości 5 000 tys. zł na okres do 31 grudnia 2027 roku.

W 2019 roku ATM Grupa S.A. nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji.

#### Poręczenia kredytowe udzielone przez ATM Grupa S.A. we wcześniejszych okresach, obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego

ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM Studio Sp. z o.o., wynikające z zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowy długoterminowego kredytu inwestycyjnego z dnia 21 września 2010 roku wraz z późniejszymi aneksami, na podstawie której Bank ten udzielił ATM Studio Sp. z o.o. kredytu w wysokości 25 000 tys. zł. Kredytobiorca zobowiązany jest do spłaty wykorzystanego kredytu w 168 miesięcznych ratach kapitałowych płatnych w okresie od 30 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2026 roku. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty Kredytu do 31 marca 2026 roku. Odpowiedzialność ATM Grupa S.A. (Poręczyciela) i Spółki ATM Studio Sp. z o.o. (Kredytobiorcy) za zobowiązania wynikające z umowy kredytowej jest solidarna. Zobowiązania z tytułu poręczenia zostaną wykonane po zawiadomieniu ATM Grupa S.A. przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. o opóźnieniu w spłacie całości lub części kredytu, przez zapłatę sumy zadłużenia w sposób i w terminach wskazanych przez Bank. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2028 roku. ATM Studio Sp. z o.o. terminowo spłaca swoje zobowiązanie wobec banku. Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 9 227 tys. zł.

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

Kredytobiorca zobowiązany jest do spłaty wykorzystanego kredytu w 65 miesięcznych ratach kapitałowych płatnych w okresie od dnia 31 marca 2016 roku do dnia 31 sierpnia 2021 roku. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty Kredytu do dnia 31 sierpnia 2021 roku. Odpowiedzialność ATM Grupa S.A. (Poręczyciela) i Spółki ATM System Sp. z o.o. (Kredytobiorcy) za zobowiązania wynikające z umowy kredytowej jest solidarna. Zobowiązania z tytułu poręczenia zostaną wykonane po zawiadomieniu ATM Grupa S.A. przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. o opóźnieniu w spłacie całości lub części kredytu, przez zapłatę sumy zadłużenia w sposób i w terminach wskazanych przez Bank. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż do dnia 31 sierpnia 2024 roku. ATM System Sp. z o.o. terminowo spłaca swoje zobowiązanie wobec banku. Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 3 198 tys. zł.

ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za spłatę przyszłych zobowiązań spółki zależnej ATM System Sp. z o.o. z tytułu transakcji na rynku finansowym zawieranych pomiędzy ATM System Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w związku z umową pomiędzy w/w podmiotami o prowadzenie rachunków bankowych oraz o świadczenie usług

związanych z tymi rachunkami. Poręczenie ważne jest do dnia 30 września 2024 roku. Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 1 300 tys. zł.

W 2016 roku ATM Grupa S.A. udzieliła również poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM System Sp. z o.o., z tytułu umowy kredytowej zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. w rachunku bieżącym na wartość 4 000 tys. zł (bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty 4 500 tys. zł). Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 980 tys. zł.

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

Kredytobiorca zobowiązany jest do spłaty wykorzystanego kredytu w 65 miesięcznych ratach kapitałowych płatnych w okresie od dnia 28 lutego 2019 roku do dnia 31 lipca 2024 roku. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty Kredytu do dnia 31 lipca 2024 roku. Odpowiedzialność ATM Grupa S.A. (Poręczyciela) i Spółki ATM System Sp. z o.o. (Kredytobiorcy) za zobowiązania wynikające z umowy kredytowej jest solidarna. Zobowiązania z tytułu poręczenia zostaną wykonane po zawiadomieniu ATM Grupa S.A. przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. o opóźnieniu w spłacie całości lub części kredytu, przez zapłatę sumy zadłużenia w sposób i w terminach wskazanych przez Bank. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny oraz wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności nie później niż do dnia 31 lipca 2027 roku. Wartość poręczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 11 250 tys. zł

#### Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W dniu 16 maja 2019 roku ATM Grupa S.A. zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę ustalającą ogólne zasady kredytowania. Celem niniejszej umowy jest ustalenie ogólnych zasad, jakie będą stosowane dla kredytów, które mogą być udzielone Spółce przez Bank. W dniu 16 maja 2019 roku Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytu w rachunku bieżącym. Limit kredytowy został ustalony na poziomie 15 000 tys. zł i jest dostępny w okresie 24 miesięcy. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 31 marca 2021 roku. Prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka umowna na nieruchomości zlokalizowanej w Bielanach Wrocławskich w wysokości 22 500 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M z każdego dnia +1,1% marży

## **36 Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 20 marca 2020 roku Minister Zdrowia wydał rozporządzenie w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2 (wywołującego chorobę COVID-19). Sytuacja gospodarcza związana z wprowadzeniem w Polsce stanu epidemii oraz wdrożenia przez większość pozostałych państw bardzo daleko idących działań zapobiegających dalszemu rozprzestrzenianiu się koronawirusa, ma i będzie miała w najbliższej przyszłości istotny wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność oraz możliwości osiągania przychodów.

Od 16 marca 2020 roku, w celu zapewnienia bezpieczeństwa aktorom i ekipom realizatorskim, Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. postanowił o zawieszeniu realizacji zdjęć na produkcjach do odwołania, a jego anulowanie uzależnia w szczególności od czasu obowiązywania stanu epidemii w Polsce.

Podjęte zostały zdecydowane działania mające na celu zapobieżenie możliwości ewentualnego pojawienia się i rozprzestrzenienia zakażenia w strukturach Spółki.

Zarząd Spółki zidentyfikował następujące obszary, w jakich wpływ epidemii może być istotny dla ATM Grupa S.A.:

- ryzyko braku możliwości ukończenia projektów zgodnie z ustalonym harmonogramem i / lub budżetem z powodu przestoju w realizacji zdjęć, niedoborów członków ekipy i aktorów w związku z możliwymi zachorowaniami bądź

odmową współpracy z obawy przed zakażeniem, przedłużenia terminów uzyskania pozwoleń (np. dostęp do obiektów zdjęciowych) i innych procedur administracyjnych;

- zamknięcie kin i przesuwanie terminów premier filmowych;
- utrudniony dostęp do finansowania zewnętrznego,
- ryzyko presji nadawców na obniżkę cen programów telewizyjnych przy zamówieniach kolejnych sezonów naszych produkcji;
- ryzyko ograniczenia przez nadawców wydatków na nowe programy;
- ryzyko powstania zatorów płatniczych i późniejszego regulowania należności przez kontrahentów;
- ryzyko spadku przychodów ze sprzedaży czasu antenowego we własnym kanale ATM Rozrywka TV z uwagi na sytuację dekonunktury na rynku reklamy;
- brak spłaty w ustalonych terminach pożyczek przez podmioty, którym ATM Grupa S.A. udzieliła finansowania;
- spadki cen akcji na giełdzie (kurs zamknięcia z ostatniego dnia notowań w roku 2019 wyniósł 4,50 PLN/akcję, natomiast na dzień 13 marca 2020 roku cena akcji wyniosła 3,69 PLN/akcję, co oznacza spadek o 22,0%. Na dzień 31 marca 2020 roku kurs akcji wynosił 3,45 PLN/akcję).

Zarząd rozważa różne scenariusze wpływu pandemii na działalność Spółki, uzależnione przede wszystkim od możliwości kontynuacji produkcji. Obecna sytuacja gospodarcza wpłynie na znaczące obniżenie przychodów i zysków Spółki w 2020 roku, nie będzie mieć natomiast istotnego wpływu na przychody i wyniki Spółki w I kwartale 2020 roku i nie zagraża kontynuacji działalności. Spółka ATM Grupa S.A. analizuje możliwe scenariusze oraz podejmuje działania biznesowe, które pomimo obecnego tymczasowego przestoju zagwarantują Spółce możliwość generowania maksymalnych korzyści ekonomicznych z wykorzystania posiadanych aktywów w przyszłości.

W zakresie rzeczowego majątku trwałego Spółka posiada głównie budynki. W zakresie aktywów programowych, dzięki nakładom poniesionym w ubiegłym roku, Spółka dysponuje pełnym, trzynastoodcinkowym serialem, gotowym do sprzedaży. W obecnej sytuacji, kiedy praktycznie wszyscy producenci telewizyjni w kraju i na świecie zawiesili zdjęcia, daje to Spółce przewagę mogąc zaoferować nadawcom telewizyjnym gotowy produkt, który będą mogli wykorzystać w swoich ramówkach. Spółka posiada również gotowy film fabularny, na który ma już podpisane umowy gwarantujące zwrot poniesionych nakładów. Spółka na bieżąco monitoruje należności handlowe. Są one regulowane terminowo i nie ma zagrożenia niespłacania ich przez kontrahentów.

Zarząd Spółki podejmuje działania ograniczające negatywne konsekwencje finansowe związane z pandemią koronawirusa. Odłożeniu w czasie uległy wszystkie wydatki, które nie warunkują kontynuacji podstawowej działalności. Spółka opracowuje także różne warianty kolejnych działań oszczędnościowych, uzależnione od czasu trwania pandemii i jej wpływu na prowadzenie działalności gospodarczej.

W obecnych warunkach ATM Grupa S.A. zachowuje dobrą pozycję kapitałową i płynnościową. Realizowana przez lata ostrożna strategia finansowania sprzyjała utrzymywaniu płynności i równowagi finansowej, oraz możliwość wypracowania „poduszki finansowej”, która w obecnej sytuacji gospodarczej jest niezwykle istotna. Spółka dysponuje również kredytem w rachunku bieżącym, który może wykorzystać w momencie pojawienia się przejściowych zatorów płatniczych.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację rynkową i finansową podejmując niezbędne działania w celu minimalizacji potencjalnych ryzyk i ich wpływu na działalność operacyjną i kondycję finansową Spółki. Niemniej jednak, z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności faktyczne i sytuację prawną związaną z rozprzestrzenianiem się COVID-19 Spółka



nie są w stanie w wiarygodny sposób oszacować wszystkich skutków pandemii koronawirusa na wyniki finansowe w 2020 roku.

Spółka ATM Grupa S.A. oczekuje:

1. Braku znaczącego wpływu obecnej sytuacji na jednostkowe wyniki finansowe 1 kwartału 2020 roku według aktualnych estymacji Spółki opartych o założenia dostępne na dzień publikacji niniejszego sprawozdania. Ostateczne wyniki finansowe za 1 kwartał 2020 roku znane będą przed publikacją raportu kwartalnego i mogą różnić się od bieżących szacunków Spółki;
2. Znaczącego negatywnego wpływu epidemii na wyniki finansowe 2 kwartału 2020 roku zarówno po stronie przychodów jak i wyniku operacyjnego. Skala tego wpływu zależy będzie od rozwoju sytuacji epidemiologicznej oraz skali ograniczeń z niej wynikających oraz skuteczności działań Spółki w obszarze oszczędności kosztowych, oraz
3. W długim terminie wpływu na wyniki Spółki, który będzie zależał od skutków makroekonomicznych epidemii COVID-19 oraz ich wpływu na rynek, na którym operuje ATM Grupa S.A. Na ten moment, z uwagi na wysoką niepewność, ten wpływ nie jest możliwy do oszacowania.

### 37 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotem dominującym w Spółce jest spółka Kurzewski Investment S.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu, nad którą kontrolę sprawują Państwo Dorota i Tomasz Kurzewscy, którzy posiadają 40,83% akcji Spółki, dające prawo do 53,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej. Do podmiotów powiązanych zalicza się jednostki powiązane osobowo, 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. Pozostałe podmioty powiązane to działalności gospodarcze członków zarządów poszczególnych spółek Grupy świadczące usługi na rzecz Spółki oraz spółki Topacz Investment Sp. z o.o. oraz Willa Topacz Sp. z o.o. (dawniej Hotel Topacz Sp. z o.o.) powiązane ze Spółką osobowo poprzez Państwo Dorotę i Tomasza Kurzewskich.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2019	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy i koszty pozostałe
<b>Jednostki zależne</b>	169	1 650	23 754	11 314	(20 687)
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	46	-	4 751	300	(630)
<b>Kluczowe kierownictwo</b>	-	67	-	2	(658)
<b>Pozostałe podmioty powiązane</b>	4	137	-	227	(1 065)
	<b>219</b>	<b>1 854</b>	<b>28 505</b>	<b>11 843</b>	<b>(23 040)</b>

## Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

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

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2018	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy i koszty pozostałe
<i>Jednostki zależne</i>	192	1 332	19 979	8 233	(18 402)
<i>Jednostki stowarzyszone</i>	645	-	1 853	1 121	(1 351)
<i>Kluczowe kierownictwo</i>	-	66	-	2	(648)
<i>Pozostałe podmioty powiązane</i>	5	201	2 040	282	(1 305)
	<b>842</b>	<b>1 599</b>	<b>23 872</b>	<b>9 638</b>	<b>(21 706)</b>

W 2019 roku Zgromadzenia Wspólników jednostek zależnych uchwaliły na rzecz spółki ATM Grupa S.A. dywidendy w wysokości:

- ATM System Sp. z o.o. w wysokości 5 000 tys. zł,
- Studio A Sp. z o.o. w wysokości 2 022 tys. zł,
- ATM Inwestycje Sp. z o.o. w wysokości 1 090 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej:

	2019	2018
Wynagrodzenie Członków Zarządu z tytułu pełnionej funkcji	2 724	2 478
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnionej funkcji	576	576
Wynagrodzenie Prokurenta z tytułu pełnionej funkcji	72	72
	<b>3 372</b>	<b>3 126</b>

W roku 2019 Spółka nie udzieliła pożyczek kluczowym członkom kadry kierowniczej.

## 38 Wyjaśnienia do wybranych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2019	2018
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	<b>(12 243)</b>	<b>(28)</b>
<b>Aktywów programowych obrotowych</b>		
- zmiana stanu aktywów programowych z tytułu przekwalifikowania na aktywa programowe trwałe	(601)	(4 895)
<b>Zmiana stanu Aktywów programowych obrotowych wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>(12 844)</b>	<b>(4 923)</b>

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2019	2018
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	<b>4 833</b>	<b>1 859</b>
<b>Należności</b>		
- zmiana stanu należności z tytułu dywidend	-	(370)
<b>Zmiana stanu Należności wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>4 833</b>	<b>1 489</b>

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2019	2018
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	6 336	(2 657)
<b>Zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek i leasingów</b>		
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(44)	4
- zmiana stanu z tytułu zakupu nieruchomości inwestycyjnych	(19)	-
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	(161)	(48)
<b>Zmiana stanu Zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>6 112</b>	<b>(2 701)</b>

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2019	2018
<b>Inne korekty z działalności operacyjnej</b>		
- odpisy aktualizujące inwestycje	50	683
- wycena do wartości godziwej	(514)	(630)
- odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(33)	2 248
<b>Inne korekty z działalności operacyjnej wynikające ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>(497)</b>	<b>2 301</b>

### 39 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe

W czerwcu 2019 roku na podstawie statutu Spółki, po przeprowadzonej procedurze wyboru audytora przez Komitet Audytu, w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019. Wybrany podmiotem jest PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie, Polna 11, 00-633 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000750050, wpisana na listę firm audytorskich pod nr 144. Spółka korzystała wcześniej z usług wybranego podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych. Badanie roku 2019 zostało wykonane w ramach umowy zawartej na 2 lata (na 2019 i 2020 rok). Badanie roku 2018 zostało przeprowadzone przez firmę Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k.

	2019	2018
Badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	120	115
Przegląd sprawozdania finansowego (1)	65	45
Pozostałe usługi (2)	-	-
	<b>185</b>	<b>160</b>

- (1) Wynagrodzenia obejmują kwoty należne audytorom za profesjonalne usługi związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za dany rok (PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. umowa z dnia 28 czerwca

2019 roku dotycząca 2019 roku oraz umowa z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. z dnia 15 czerwca 2018 roku dotycząca 2018 roku). Podane kwoty obejmują również wynagrodzenie audytora za przeprowadzone procedury w odniesieniu do informacji finansowej przygotowanej dla celów konsolidacji Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. przez spółki zależne nie objęte obowiązkowym badaniem i przeglądem.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2020 roku.

---

Andrzej Muszyński  
Prezes Zarządu

---

Grażyna Gołębiowska  
Członek Zarządu

---

Paweł Tobiasz  
Członek Zarządu

---

Przemysław Kmiotek  
Członek Zarządu

---

Anna Górecka-Hajduk  
Osoba sporządzająca  
sprawozdanie finansowe