

**Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku**

**ATM**  
SYSTEM 

**ATM**  
STUDIO 

studio 

**ATM**  
INWESTYCJE 

**ATM**  
LIVING 

**atm**  
ROZRYWKA

**AD  
FORCE  
ONE**  
SIMPLY POWER OF PRODUCTION 

**ECHO24** **BOOMBIT**

**fm**  
ALDENTRO 

**ATM**  
SCENA 

## Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
1 Informacje ogólne .....	8
2 Struktura Grupy Kapitałowej .....	9
3 Podstawa sporządzenia .....	10
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	31
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....	33
6 Szacowanie wartości godziwej .....	34
7 Profesjonalny osąd .....	35
8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	35
9 Informacje dotyczące segmentów działalności .....	38
10 Rzeczowe aktywa trwałe .....	42
11 Aktywa programowe .....	44
12 Aktywa niematerialne pozostałe .....	46
13 Nieruchomości inwestycyjne .....	47
14 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	48
15 Instrumenty finansowe według typu .....	49
16 Wartość i jakość aktywów finansowych .....	51
17 Należności handlowe i z tytułu umów z klientami, należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe .....	53
18 Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu .....	55
19 Zapasy .....	56
20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	56
21 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej .....	57
22 Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami oraz pozostałe zobowiązania .....	58
23 Kredyty i pożyczki .....	59
24 Zobowiązania długoterminowe pozostałe .....	61
25 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	61
26 Rezerwy .....	62
27 Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	62
28 Podatek dochodowy .....	65
29 Przychody z umów z klientami .....	68
30 Koszty według rodzaju .....	68
31 Koszty świadczeń pracowniczych .....	68
32 Przychody i koszty finansowe .....	69
33 Pozostałe przychody, zyski, koszty i straty operacyjne .....	69
34 Zysk na akcję .....	70
35 Dywidenda na akcję .....	71
36 Nabycie jednostek gospodarczych, zbycie udziałów, fuzje .....	71
37 Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	71
38 Zdarzenia po dniu bilansowym .....	73
39 Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	75
40 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych .....	77
41 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe .....	78

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy	12 miesięcy
		zakończone	zakończone
		31 grudnia	31 grudnia
		2019	2018
			<i>przekształcone*</i>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	29		
Przychody ze sprzedaży usług		249.036	223.804
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1	1
		<b>249.037</b>	<b>223.805</b>
<b>Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów</b>	30		
Koszt sprzedanych usług		(203.074)	(181.563)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		-	(1)
Odpisy z tytułu utraty wartości	30	(410)	(1.000)
		<b>(203.484)</b>	<b>(182.564)</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>45.553</b>	<b>41.241</b>
Koszty ogólnego zarządu	30	(16.148)	(15.677)
Przychody operacyjne pozostałe	33	8.004	7.020
Koszty operacyjne pozostałe	33	(2.516)	(1.940)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>34.893</b>	<b>30.644</b>
Przychody finansowe	32	588	605
Koszty finansowe	32	(1.535)	(1.449)
Udział w inwestycjach rozliczanych metoda praw własności		3.049	3.517
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>36.995</b>	<b>33.317</b>
Podatek dochodowy	28	(6.246)	(5.733)
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>		<b>30.749</b>	<b>27.584</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(47)	-
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>30.702</b>	<b>27.584</b>
<b>z tego :</b>			
- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		30.094	27.798
- przypadające na udziały niekontrolujące		608	(214)
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>		<b>30.749</b>	<b>27.584</b>
<b>z tego :</b>			
- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		30.141	27.798
- przypadające na udziały niekontrolujące		608	(214)
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)	34	0,358	0,330
- podstawowy / rozwodniony		0,358	0,330

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień	Na dzień
		31 grudnia	31 grudnia
		2019	2018
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	157.390	156.905
Aktywa programowe	11	2.004	2.710
Aktywa niematerialne pozostałe	12	3.229	4.751
Wartość firmy	12	201	201
Nieruchomości inwestycyjne	13	25.995	27.253
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	14	15.218	11.665
Aktywa finansowe pozostałe	16	3.949	5.846
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	1.153	1.139
Aktywa trwałe pozostałe		12	81
		<u>209.151</u>	<u>210.551</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Aktywa programowe	11	14.015	1.662
Zapasy	19	46.757	41.008
Należności handlowe i z tytułu umów z klientami	17	36.283	44.401
Należności z tytułu podatku dochodowego	37	7.130	136
Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe	17	13.760	7.868
Aktywa finansowe pozostałe	16	6.891	6.457
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	23.615	34.697
		<u>148.451</u>	<u>136.229</u>
		<b>357.602</b>	<b>346.780</b>
<b>Razem aktywa</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał zakładowy	21	8.430	8.430
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	21	178.343	178.343
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(47)	-
Zatrzymane zyski		39.285	31.752
Wynik finansowy bieżącego okresu		30.141	27.798
		<u>256.152</u>	<u>246.323</u>
		<u>863</u>	<u>53</u>
		<b>257.015</b>	<b>246.376</b>
<b>Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące</b>			
<b>Razem kapitał własny</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	789	500
Kredyty i pożyczki	23	17.181	23.104
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	6.490	3.650
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	22	300	300
Zobowiązania pozostałe	24	2.750	3.420
Rezerwy	26	1.110	1.931
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	14.078	16.188
		<u>42.698</u>	<u>49.093</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	23	7.417	5.985
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	2.151	1.090
Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami	22	26.866	26.062
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		495	1.739
Zobowiązania pozostałe	22	10.548	9.112
Rezerwy	26	3.623	3.993
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	6.789	3.330
		<u>57.889</u>	<u>51.311</u>
		<b>100.587</b>	<b>100.404</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>357.602</b>	<b>346.780</b>
<b>Razem kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>357.602</b>	<b>346.780</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Nota	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>8.430</b>	<b>178.343</b>	-	<b>59.550</b>	-	<b>246.323</b>	<b>53</b>	<b>246.376</b>
<b>Całkowite dochody za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku</b>	-	-	(47)	-	30.141	<b>30.094</b>	608	<b>30.702</b>
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi – nabycie udziałów jednostek zależnych	-	-	-	(876)	-	<b>(876)</b>	876	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	(19.389)	-	<b>(19.389)</b>	(674)	<b>(20.063)</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>8.430</b>	<b>178.343</b>	<b>(47)</b>	<b>39.285</b>	<b>30.141</b>	<b>256.152</b>	<b>863</b>	<b>257.015</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.**

Nota	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>8.430</b>	<b>178.343</b>	-	<b>49.674</b>	-	<b>236.447</b>	<b>598</b>	<b>237.045</b>
Wpływ zastosowania MSSF 9 i MSSF 15	-	-	-	624	-	<b>624</b>	-	<b>624</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku przekształcone</b>	8.430	178.343	-	50.298	-	<b>237.071</b>	598	<b>237.669</b>
<b>Całkowite dochody za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku</b>	-	-	-	-	27.798	<b>27.798</b>	(214)	<b>27.584</b>
Wypłata dywidendy	35	-	-	(18.546)	-	<b>(18.546)</b>	(331)	<b>(18.877)</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>8.430</b>	<b>178.343</b>	-	<b>31.752</b>	<b>27.798</b>	<b>246.323</b>	<b>53</b>	<b>246.376</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone	12 miesięcy zakończone
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>36.995</b>	<b>33.317</b>
<b>Korekty:</b>		<b>(12.168)</b>	<b>2.172</b>
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(3.609)	(2.683)
Amortyzacja	30	20.854	22.807
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(33)	(4)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		862	38
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(578)	502
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	40	1.479	(2.661)
Zmiana stanu rezerw	40	(1.191)	(920)
Zmiana stanu aktywów programowych obrotowych	40	(12.954)	(5.095)
Zmiana stanu zapasów		(5.748)	(6.259)
Zmiana stanu należności	40	1.870	(2.766)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40	1.658	5.845
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-	369
Inne korekty z działalności operacyjnej	40	(420)	(2.153)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		(14.358)	(4.848)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>24.827</b>	<b>35.489</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>			
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		5.304	1.155
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		4.430	-
Wpływy ze spłat udzielonych pożyczek		6.021	2.368
Wpływy z lokat		10.000	15.011
Odsetki otrzymane		521	339
Sprzedaż udziałów		307	-
Inne wpływy inwestycyjne		2.338	2.987
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	10	(20.994)	(27.944)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(954)	(190)
Udzielone pożyczki		(6.653)	(1.839)
Wydatki na lokaty		(10.000)	(10.000)
Nabycie udziałów		-	(304)
Inne wydatki inwestycyjne		(203)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(9.883)</b>	<b>(18.417)</b>
<b>Działalność finansowa</b>			
Wpływy z kredytów i pożyczek		5.451	10.983
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	35	(20.063)	(18.877)
Spłaty kredytów i pożyczek		(7.890)	(3.941)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(2.308)	(1.895)
Odsetki		(1.237)	(822)
Inne wydatki finansowe		-	(1.100)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(26.047)</b>	<b>(15.652)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>(11.103)</b>	<b>1.420</b>
Środki pieniężne na początek okresu		34.697	33.277
Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych		21	-
<b>Środki pieniężne na koniec okresu w tym:</b>		<b>23.615</b>	<b>34.697</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		5.683	-

## 1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A. (zwana dalej „Grupą”) składa się ze Spółki ATM Grupa S.A. (zwana dalej „Spółką”, „jednostką dominującą”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 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 r.

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

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

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

W skład Zarządu Spółki w 2019 roku wchodzili:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2019 roku wchodzili:

- 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 ATM Grupa S.A. 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 art. 129 ust. 3 pkt. 8, skutkuje utratą statusu niezależnego członka komitetu audytu.



## 2 Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

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

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

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

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

W dniu 8 lutego 2019 roku ATM Grupa 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. oraz KarkonoszePlay Sp. z o.o. (spółka pośrednio zależna poprzez 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.

W dniu 18 listopada 2019, w związku z wydaniem nowemu akcjonariuszowi 120.000 akcji zwykłych imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,50 zł kapitał zakładowy BoomBit S.A. został podwyższony z kwoty 6.650.000,00 do kwoty 6.710.000,00 zł, tj. o kwotę 60.000,00 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 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki BoomBit S.A. Wartość aktywów spółki BoomBit S.A. ujętych w bilansie grupy kapitałowej ATM Grupa S.A. to 15,2 mln zł, natomiast ich wartość według ceny rynkowej z dnia 31 grudnia 2019 roku to 25,6 mln zł. W sprawozdaniu skonsolidowanym ATM Grupa S.A. prezentowany jest udział w aktywach netto skonsolidowanego sprawozdania Grupy BoomBit S.A.

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

### 3 Podstawa sporządzenia

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

skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen lub cechują się szczególną złożonością w obszarach, w których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przedstawiono w nocie 7 i 8. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd przeanalizował wpływ zdarzeń po dniu bilansowym, a w szczególności COVID 19 (opisanych w nocie 38 skonsolidowanego sprawozdania finansowego) na zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Obecna sytuacja gospodarcza wpłynie na znaczące obniżenie przychodów i zysków Grupy w 2020 roku. Zarządy Spółek na bieżąco monitorują sytuację rynkową i finansową podejmując niezbędne działania w celu minimalizacji potencjalnych ryzyk i ich wpływu na działalność operacyjną i kondycję finansową Spółek w Grupie Kapitałowej. 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 Grupa Kapitałowa 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 ATM Grupa S.A. oraz ATM System Sp. z o. o. dysponują 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 15 Instrumenty finansowe według typu oraz informacje na temat dostępnych limitów kredytowych przedstawionych w nocie 23 Kredyty i pożyczki, Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził, że nie występuje niepewność co do utrzymania płynności przez Grupę w perspektywie najbliższych 12 miesięcy, a założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zasadne.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

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

Do celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w walucie prezentacji Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A., dokonuje się przeliczeń poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki zagranicznej, dla której walutą funkcjonalną jest SEK, w następujący sposób:

- pozycje aktywów i zobowiązań – po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP;

- pozycje sprawozdania z wyniku, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Do przeliczenia spółki zagranicznej ATM Living AB przyjęto kursy:

- przeliczenie pozycji sprawozdania z wyniku, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres bieżący według kursu 0,4061 SEK
- przeliczenie pozycji sprawozdania z wyniku, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres porównywalny według kursu 0,4155 SEK
- przeliczenie aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2019 roku według kurs 0,4073 SEK
- przeliczenie aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2018 roku według kurs 0,4201 SEK

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

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

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

Grupa 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **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 niezmieniona względem rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej ujmuje wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy, dlatego też MSSF 16 nie miał wpływu na leasing, w którym spółki Grupy są leasingodawcą.

Grupa wdrożyła standard MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, to jest z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Grupa 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 Grupa zdecydowała się skorzystać z następujących dopuszczalnych uproszczeń i praktycznych rozwiązań:

- 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. Opłaty leasingowe dotyczące tych umów ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.
- Zastosowanie jednej stopy dyskontowej dla portfela umów leasingowych o podobnych cechach.
- Wyłączenie początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Grupie występowały zarówno umowy klasyfikowane zgodnie z MSR 17 jako leasing operacyjny, jak i umowy klasyfikowane jako leasing finansowy. Największy wpływ na niniejsze skonsolidowane 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 wieczyste użytkowanie gruntu.

Wdrożenie standardu wymagało od Grupy 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 krańcowej 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 Grupa przyjęła trzyletni okres zarówno do okresu obowiązywania leasingu jak i dla okresu użyteczności aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Grupa 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 krańcowej stopy procentowej, która na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniosła 4% dla prawa użytkowania biur i lokali użytkowych oraz 3% dla wieczystego użytkowania gruntów. Do ustalenia stopy dyskonta Grupa 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 długoterminowe finansowe oraz Zobowiązania krótkoterminowe finansowe.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy 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	156.905	2.571	159.476
<i>w tym prawa do użytkowania</i>	<i>5.550</i>	<i>2.571</i>	<i>8.121</i>
Nieruchomości inwestycyjne	27.253	677	27.930
<i>w tym prawa do użytkowania</i>	<i>-</i>	<i>677</i>	<i>677</i>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania długoterminowe finansowe	3.650	2.899	6.549
Zobowiązania krótkoterminowe finansowe	1.090	349	1.439
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>4.740</b>	<b>3.248</b>	<b>7.988</b>

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:

	<b>Wartość</b>
<b>Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego i finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku (zgodnie z MSR 17)</b>	<b>9.614</b>
<i>Zwolnienie z tytułu leasingu krótkoterminowego i składników aktywów o niskiej wartości będących przedmiotem umów leasingowych</i>	<i>(32)</i>
<b>Przyszłe płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego i finansowego na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>9.582</b>
<i>Dyskonto</i>	<i>(1.595)</i>
<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>7.988</b>

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

<b>Prawa do użytkowania w podziale na klasy aktywów</b>	<b>1 stycznia 2019</b>	<b>31 grudnia 2019</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>8.121</b>	<b>9.103</b>
Budynki i budowle	867	1.528
Maszyny i urządzenia	657	437
Środki transportu	4.893	5.746
Wieczyste użytkowanie gruntów	1.704	1.392
<b>Nieruchomości inwestycyjne</b>	<b>677</b>	<b>667</b>
Wieczyste użytkowanie gruntów	677	667

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

	<b>12 miesięcy zakończone</b> <b>31 grudnia 2019</b>
<b>Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	
- koszty z tytułu usług obcych	(862)
- koszty amortyzacji	892
- koszty z tytułu odsetek	163
<b>Wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	
- przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	862
- przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(862)

Koszt z tytułu krótkoterminowych umów leasingowych oraz koszt z tytułu umów leasingowych aktywów o niskiej wartości za rok 2019 roku wyniósł 32 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* - został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF - w 2019 r. opublikowano zmiany do Założeń Koncepcyjnych MSSF, które będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r. 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 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 *Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej* - Opublikowane w 2019 r. 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 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 r. 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 Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

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

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

#### **a) Konsolidacja**

##### Jednostki zależne

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

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

##### Udziały niekontrolujące i transakcje z udziałowcami niekontrolującymi

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

##### Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

#### Transakcje pod wspólną kontrolą

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

#### **b) Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych**

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

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

##### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

#### Transakcje i salda

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

#### **d) Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

**e) Aktywa programowe**

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

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

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

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

Do aktywów programowych zalicza 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 Grupę na mocy umów licencyjnych prawa do programów oraz związane z nimi powstałe zobowiązania są ujmowane jako aktywa i zobowiązania w wartości bieżącej w chwili, gdy dany program zostaje Grupie przekazany i rozpoczyna się okres obowiązywania licencji.

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

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

Klasyfikacja na trwałe i obrotowe

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

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

**f) Aktywa niematerialne pozostałe**

Wartość firmy

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

Koncesje, patenty i licencje

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

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

Oprogramowanie komputerowe

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

**g) Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

W wartości bilansowej nie uwzględnia się kosztów utrzymania nieruchomości inwestycyjnej. Koszty te są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia.

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

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

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

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

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

#### **i) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

#### **j) Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 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.

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

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

W sytuacji, gdy Grupa:

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

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

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

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

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

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

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

#### **m) Zapasy**

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

W ramach zapasów wykazywane są:

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

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

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

#### **n) Należności handlowe i z tytułu umów z klientami**

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

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

#### **o) Należności pozostałe i rozliczenia międzyokresowe**

Należności pozostałe obejmują w szczególności:

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



- rozliczenia międzyokresowe.

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

**p) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

**q) Kapitał podstawowy**

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

**r) 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.

**s) Kredyty i pożyczki**

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

**t) Podatek dochodowy bieżący i odroczony**

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

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

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa Kapitałowa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych.

#### **u) Rezerwy**

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

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

#### **v) Ujmowanie przychodów**

Grupa stosuje pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie towarów lub usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Kontrola

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

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

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

<u>źródło przychodu</u>	<u>sposób ustalenia ceny</u>	<u>moment rozpoznania</u>	<u>osąd</u>
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, Grupa 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, Grupa nie ujmuje w momencie przekazania prawa do korzystania części zmiennej tzw. udziału we wpływach netto
sprzedaż czasu reklamowego w ramach kanału ATM Rozrywka TV, zarządzanie multipleksem lokalnym	cena umowna	w danym momencie, raz na miesiąc, na podstawie raportów otrzymanych od brokera	-
tantiemy	cena umowna	w momencie wpływu środków; na podstawie otrzymanych raportów - w zależności, które zdarzenie nastąpiło wcześniej	-
wynajem sprzętu, lokali i inne	cena umowna	w danym momencie po wykonaniu usługi / przekazaniu składnika aktywów	-
działalność deweloperska	cena umowna	w danym momencie po wykonaniu usługi / przekazaniu składnika aktywów	-

#### 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 Grupie przysługuje egzekwulne prawo do zapłaty za dotychczasowe świadczenia.

Przychody z tego źródła Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu

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

#### 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 Grupa zatrzymała prawo. Przychody z tego źródła Grupa rozpoznaje jednorazowo, w momencie przekazania prawa do korzystania ze składnika aktywów klientowi. Ponadto w ramach niektórych umów licencyjnych Grupa uprawniona jest do udziału we wpływach netto z tytułu dalszej odsprzedaży praw. Przychód z tego tytułu rozpoznawany jest jednorazowo, na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych.

#### 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 skonsolidowanym 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 Grupie środków pieniężnych, jednakże w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że uzyska korzyści ekonomiczne, a kwotę tychże przychodów może wycenić w wiarygodny sposób.

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

#### Inne źródła przychodów

Grupa 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 Grupa zatrzymała prawo – na podstawie otrzymywanych raportów oglądalności, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- sprzedaży filmu fabularnego na DVD – na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;

Wynajem sprzętu, lokali i inne

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

Działalność deweloperska

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

**w) Dochody z tytułu dotacji**

Dotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

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

**x) 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, Grupa 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

Grupa 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 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. 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 Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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

Grupa 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). Grupa 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.

#### **y) 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 korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

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

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

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

#### **z) Leasing – leasingodawca**

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

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

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

#### **aa) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy**

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

### **3.4 Dokonane przez Grupę zmiany zasad prezentacji**

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, Grupa 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 Grupa przekształciła dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku (w kwocie: 563 tys. zł).

## **4 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

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

#### Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Grupy ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut

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

- ryzyko cenowe

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

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

Grupa lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Grupę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Grupy, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd jednostki dominującej minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Grupy lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10 punktów procentowych przychody z tytułu odsetek spadłyby o 48 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10 punktów procentowych przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 48 tys. zł. Według aktualnej struktury finansowania, Grupa posiada zaciągnięte kredyty bankowe m.in. na budowę kompleksowego studia telewizyjno-filmowego. W przypadku spadku stóp procentowych o 10 punktów procentowych koszty z tytułu odsetek spadłyby o 86 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10 punktów procentowych koszty z tytułu odsetek wzrosłyby o 86 tys. zł (w roku 2018: 69 tys. zł).

#### Ryzyko kredytowe

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

#### Ryzyko płynności

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

Zarządzanie płynnością Grupy odbywa się głównie poprzez:

- krótko, średnio i długoterminowe planowanie przepływów gotówkowych,



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

- dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb Grupy oraz analizy rynku,
- współpraca z instytucjami finansowymi o ustalonej, wysokiej reputacji.

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

<b>31 grudnia 2019 roku</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>					
Kredyty i pożyczki	6.725	10.846	7.829	2.280	27.680
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3.130	4.945	521	2.816	11.412
Zobowiązania handlowe	26.866	-	-	-	26.866
Pozostałe zobowiązania	1.788	1.874	96	1.297	5.055
	<b>38.509</b>	<b>17.665</b>	<b>8.446</b>	<b>6.393</b>	<b>71.013</b>

<b>31 grudnia 2018 roku</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>					
Kredyty i pożyczki	6.893	12.962	9.118	5.619	34.592
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1.319	3.718	53	-	5.090
Zobowiązania handlowe	26.062	-	-	-	26.062
Pozostałe zobowiązania	1.702	3.499	-	-	5.201
	<b>35.976</b>	<b>20.179</b>	<b>9.171</b>	<b>5.619</b>	<b>70.945</b>

## **5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

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

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

Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2019 roku i 2018 roku przedstawiały się następująco:

	<b>31 grudnia 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	37.753	38.791
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(23.615)	(34.697)
Zadłużenie netto	14.138	4.094
Kapitał własny	257.015	246.376
Kapitał po uwzględnieniu zadłużenia netto	271.153	250.470
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	0,05	0,02

## 6 Szacowanie wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w nocy 15. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

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

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

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

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

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

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

## **7 Profesjonalny osąd**

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

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

Umowy zawierające leasing

Grupa dokonuje wyodrębnienia umów zawierających leasing w oparciu o ocenę, czy Grupa ma prawo do kontroli użytkownika 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 Grupa 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

Szacowana utrata wartości firmy

Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z przyjętą zasadą rachunkowości. Wartość odyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają stosowania oszacowań. Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie doszło do utraty wartości firmy.

Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

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

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2019 roku Zarząd Grupy Kapitałowej dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku przeprowadzonego na rynku rozeznania, w oparciu o wiedzę i duże doświadczenie osób odpowiedzialnych za nadzór i zarządzanie rzeczowym majątkiem trwałym, Zarząd Grupy stwierdził, że wartość księgowa składników rzeczowych aktywów trwałych nie jest wyższa od bieżącej wartości rynkowej na rynku wtórnym.

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

Grupa zgodnie z przyjętą polityką dokonuje indywidualnej analizy wszystkich projektów rozpoznanych w ramach aktywów programowych oraz aktywów niematerialnych pozostałych pod kątem możliwości ich wykorzystania w prowadzonej działalności oraz przedawnienia się praw do posiadanych aktywów. Na bazie przeprowadzonej analizy i z zastosowaniem oszacowań i osądów profesjonalnych uwzględniających dotychczasowo realizowane projekty dokonywane są odpisy z tytułu utraty wartości aktywów do poziomu kwoty, jaką Grupa spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów. Na podstawie powyższych przesłanek, w 2019 roku Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów programowych w łącznej wysokości 435 tys. zł.

#### Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

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

#### Szacowana utrata wartości udzielonych pożyczek

Grupa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości dla udzielonych pożyczek – Grupa 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

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby stosunek dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 7.734 tys. zł lub zmniejszona 8.149 tys. zł.

#### Podatek dochodowy

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

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

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

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

podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

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

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

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

#### Świadczenia emerytalne

Grupa zatrudnia na bazie umów o pracę 49 osób (2018 r.: 47 osób).

Średnie roczne zatrudnienie w Grupie w 2019 roku wynosiło 48 osób (2018 r.: 45 osób).

W związku z tym potencjalne szacowane zobowiązania z tytułu przysługujących na bazie Kodeksu pracy świadczeń emerytalnych są nieistotne w stosunku do skali prowadzonej działalności. Grupa nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w nocie 31.

## **9 Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

#### Produkcja telewizyjna i filmowa

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

#### Zarządzanie aktywami trwałymi

Segment ten obejmuje świadczenie wszelkiego rodzaju usług pomocniczych dla produkcji telewizyjnej, filmowej, teatralnej i innej, opartej o posiadane zasoby technologiczne i nieruchomości. W szczególności zostają do nich zaliczane usługi wykonywane przy użyciu wozów realizacyjnych HD, usługi dźwiękowe, montażowe, oświetleniowe, operatorskie,

realizację efektów specjalnych, usługi informatyczne, transportowe oraz wynajem powierzchni studyjnych i biurowych. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., ATM System Sp. z o.o., ATM Studio Sp. z o.o. oraz ATM Inwestycje Sp. z o.o.

Nadawanie

Segment ten obejmuje działalność związaną z nadawaniem kanału telewizyjnego ATM Rozrywka. Działalność tę realizuje ATM Grupa S.A. W jego wynikach ujmowane są również wyniki spółki ECHO 24 Sp. z o.o. oraz KarkonoszePlay Sp. z o.o. (sprzedane w dniu 28 marca 2019 roku)

Działalność deweloperska

Segment ten obejmuje realizację projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Inwestycje Sp. z o.o., oraz ATM Living AB.

Produkcja gier komputerowych

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

Działalność pozostała

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

**Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku**

40

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

Tabela poniżej prezentuje wybrane istotne informacje finansowe Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2019 roku i 2018 roku.

	Produkcja telewizyjna i filmowa		Zarządzanie aktywami trwałymi		Nadawanie		Działalność deweloperska		Produkcja gier komputerowych		Działalność pozostała		Wyłączenia i korekty konsolidacyjne		Razem	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Informacje o całkowitych dochodach segmentu</b>																
<i>[12 miesięcy 2019 / 12 miesięcy 2018]</i>																
Sprzedaż do stron trzecich	158.861	140.654	45.241	41.269	21.965	23.044	22.523	18.187	-	-	447	651	-	-	249.037	223.805
Sprzedaż z Grupy	244	252	26.248	23.953	3	57	-	-	-	-	833	1.112	(27.328)	(25.374)	-	-
Amortyzacja	(2.607)	(6.009)	(16.073)	(14.131)	(2.076)	(2.589)	(82)	(70)	-	-	(16)	(8)	-	-	(20.854)	(22.807)
Utrata wartości aktywów	(410)	(1.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(410)	(1.000)
Przychody z tyt. odsetek	192	199	577	563	18	79	265	70	27	-	405	569	(889)	(847)	595	633
Koszty z tyt. odsetek	(189)	(189)	(1.753)	(1.504)	(172)	(282)	(79)	(65)	-	-	(206)	(83)	934	847	(1.465)	(1.276)
Udział w wynikach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	144	-	-	3.178	3.283	(129)	90	-	-	3.049	3.517
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej*</b>	<b>17.656</b>	<b>12.686</b>	<b>14.062</b>	<b>13.833</b>	<b>3.937</b>	<b>2.645</b>	<b>(214)</b>	<b>1.349</b>	<b>(165)</b>	<b>(197)</b>	<b>479</b>	<b>1.000</b>	<b>(862)</b>	<b>(672)</b>	<b>34.893</b>	<b>30.644</b>
<b>Zysk/(Strata) netto**</b>	<b>14.014</b>	<b>10.101</b>	<b>10.352</b>	<b>10.440</b>	<b>3.290</b>	<b>1.740</b>	<b>(224)</b>	<b>1.070</b>	<b>3.044</b>	<b>3.123</b>	<b>273</b>	<b>1.110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.749</b>	<b>27.584</b>
<b>Informacje o pozostałych pozycjach segmentu</b>																
<i>[12 miesięcy 2019 / 12 miesięcy 2018]</i>																
Nakłady inwestycyjne	(698)	(1.127)	(21.959)	(29.558)	(52)	(4.209)	(1.244)	(558)	-	-	(339)	(158)	-	-	(24.292)	(35.610)

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

*Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*



**Wyjaśnienia do tabeli z segmentami operacyjnymi:**

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

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

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A. prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzspółnotowej stanowiły w 2019 roku 6,98% przychodów ogółem (w 2018 roku odpowiednio 5,0%). Aktywa, w oparciu o które Grupa prowadzi swoją działalność, znajdują się głównie na terytorium Polski.

Ponadto Grupa uzyskuje przychody z tytułu tantiem, które w 2019 roku wynosiły 5.718 tys. zł., co stanowi 2,3% przychodów ogółem (w 2018 roku odpowiednio 5.820 tys. zł i 2,6% przychodów ogółem).

Trzech największych klientów Grupy wygenerowało w 2019 roku 55,5% przychodów ogółem (w 2018 roku 61,3% przychodów ogółem).

**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 r.</b>							
Koszt przed zmianą	15.795	85.928	120.763	17.697	12.156	23.965	<b>276.304</b>
Wpływ zastosowania MSSF 16	1.704	867	-	-	-	-	<b>2.571</b>
Koszt po zastosowaniu MSSF 16	17.499	86.795	120.763	17.697	12.156	23.965	<b>278.875</b>
Umorzenie narastająco	-	(20.335)	(78.912)	(9.049)	(11.103)	-	<b>(119.399)</b>
<b>Wartość netto po zastosowaniu MSSF 16</b>	<b>17.499</b>	<b>66.460</b>	<b>41.851</b>	<b>8.648</b>	<b>1.053</b>	<b>23.965</b>	<b>159.476</b>
<b>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2019 r.</b>							
Wartość netto na początek okresu	17.499	66.460	41.851	8.648	1.053	23.965	<b>159.476</b>
Nabycie/Zwiększenie	-	1.441	8.260	1.397	26	11.394	<b>22.518</b>
Przeniesienie	-	1.686	23.660	3.112	16	(28.996)	<b>(522)</b>
Nabycie jednostki	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż, likwidacja - wartość netto	(1.000)	(112)	(393)	(1.012)	(8)	(3.948)	<b>(6.473)</b>
Amortyzacja	(82)	(2.927)	(12.831)	(1.549)	(220)	-	<b>(17.609)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>16.417</b>	<b>66.548</b>	<b>60.547</b>	<b>10.596</b>	<b>867</b>	<b>2.415</b>	<b>157.390</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>							
Koszt	16.492	89.747	149.775	19.845	12.166	2.415	<b>290.440</b>
Umorzenie narastająco	(75)	(23.199)	(89.228)	(9.249)	(11.299)	-	<b>(133.050)</b>
Wartość netto	<b>16.417</b>	<b>66.548</b>	<b>60.547</b>	<b>10.596</b>	<b>867</b>	<b>2.415</b>	<b>157.390</b>
<b>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 r.</b>							
Wartość netto na początek okresu	15.795	66.150	43.240	8.202	1.291	4.680	<b>139.358</b>
Nabycie/Zwiększenie	-	1.698	13.217	2.371	48	18.296	<b>35.630</b>
Przeniesienie	-	110	1	(37)	1	(231)	<b>(156)</b>
Sprzedaż, likwidacja - wartość netto	-	(201)	(2.697)	(452)	-	1.220	<b>(2.130)</b>
Amortyzacja	-	(2.164)	(11.910)	(1.436)	(287)	-	<b>(15.797)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>15.795</b>	<b>65.593</b>	<b>41.851</b>	<b>8.648</b>	<b>1.053</b>	<b>23.965</b>	<b>156.905</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.</b>							
Koszt	15.795	85.928	120.763	17.697	12.156	23.965	<b>276.304</b>
Umorzenie narastająco	-	(20.335)	(78.912)	(9.049)	(11.103)	-	<b>(119.399)</b>
Wartość netto	<b>15.795</b>	<b>65.593</b>	<b>41.851</b>	<b>8.648</b>	<b>1.053</b>	<b>23.965</b>	<b>156.905</b>

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>					
Wartość netto aktywów wykazanych na dzień 31 grudnia 2018 roku jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17	-	-	657	4.893	<b>5.550</b>
Wpływ zastosowania MSSF 16	1.704	867	-	-	<b>2.571</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>1.704</b>	<b>867</b>	<b>657</b>	<b>4.893</b>	<b>8.121</b>
<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2019 r.</b>					
Wartość netto na początek okresu	1.704	867	657	4.893	<b>8.121</b>
Zwiększenia	-	1.415	-	1.332	<b>2.747</b>
Sprzedaż	-	-	-	(77)	<b>(77)</b>
Likwidacja (wartość netto)	(235)	(49)	-	(123)	<b>(407)</b>
Amortyzacja	(77)	(705)	(220)	(761)	<b>(1.763)</b>
Pozostałe	-	-	-	482	<b>482</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>1.392</b>	<b>1.528</b>	<b>437</b>	<b>5.746</b>	<b>9.103</b>

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

	2019	2018
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	16.982	15.152
Koszty ogólnego zarządu	627	645
	<b>17.609</b>	<b>15.797</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku występowało zabezpieczenie zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Grupy:

- hipoteka łączna zwykła na 25 mln zł i hipoteka kaucyjna do 5 mln zł, hipoteka umowna na 22,5 mln zł
- zastaw rejestrowy do kwoty 18.150 mln zł na wybudowanym na potrzeby umowy leasingu operacyjnego z 14 sierpnia 2015 roku, a przekazanym 14 grudnia 2015 roku, wozie transmisyjnym, zastaw rejestrowy do kwoty 20.250 tys. zł na wóz transmisyjny UHD3

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość środków trwałych w leasingu wynosiła 9.103 tys. zł i dotyczyła ona w głównej mierze środków transportu, umów najmu oraz dzierżawy gruntu (w 2018 roku 5.382 tys. zł netto). Na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała zobowiązań do poniesienia wydatków związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

**11 Aktywa programowe**Aktywa programowe trwale

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Koprodukcje	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019r.</b>				
Koszt	16.031	7.346	1.461	<b>24.838</b>
Umorzenie narastająco	(10.735)	(5.641)	(1.161)	<b>(17.537)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3.194)	(1.097)	(300)	<b>(4.591)</b>
Wartość netto	<b>2.102</b>	<b>608</b>	-	<b>2.710</b>
<b>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019r.</b>				
Wartość netto na początek okresu	2.102	608	-	<b>2.710</b>
Przeniesienia netto	-	601	-	<b>601</b>
Amortyzacja	(1.025)	(282)	-	<b>(1.307)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>1.077</b>	<b>927</b>	-	<b>2.004</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019r.</b>				
Koszt	16.031	7.947	1.461	<b>25.439</b>
Umorzenie narastająco	(11.760)	(5.923)	(1.161)	<b>(18.844)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3.194)	(1.097)	(300)	<b>(4.591)</b>
Wartość netto	<b>1.077</b>	<b>927</b>	-	<b>2.004</b>

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

Odpis amortyzacyjny w całości powiększył koszt wytworzenia sprzedanych usług.

	2019	2018
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	1.307	4.927
Koszty ogólnego zarządu	-	-
	<b>1.307</b>	<b>4.927</b>

Aktywa programowe obrotowe

	Aktywowane prawa własne	Nabyte licencje	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019</b>			
Koszt	2.683	128	<b>2.811</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1.149)	-	<b>(1.149)</b>
Wartość netto	<b>1.534</b>	<b>128</b>	<b>1.662</b>
<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2019</b>			
Wartość netto na początek okresu	1.534	128	<b>1.662</b>
Zwiększenia	13.728	587	<b>14.315</b>
Przeniesienia - wartość brutto	(601)	-	<b>(601)</b>
Sprzedaż/likwidacja	(462)	-	<b>(462)</b>
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	(435)	-	<b>(435)</b>
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	24	-	<b>24</b>
Odpis w koszty	-	(488)	<b>(488)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>13.788</b>	<b>227</b>	<b>14.015</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019</b>			
Koszt	15.348	227	<b>15.575</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1.560)	-	<b>(1.560)</b>
Wartość netto	<b>13.788</b>	<b>227</b>	<b>14.015</b>

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

W analizowanym okresie Grupa 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 Grupa nie przewiduje podjęcia produkcji w najbliższym czasie. Odpis z tytułu utraty wartości powiększył „Odpisy z tytułu utraty wartości”. Ponadto w związku z zakończeniem produkcji i zmianą przeznaczenia w roku 2019 Grupa dokonała przeniesienia produkcji filmowych z aktywów obrotowych do aktywów trwałych w kwocie netto 601 tys. zł (w 2018 roku 4.895 tys. zł).

**12 Aktywa niematerialne pozostałe**

	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019r.</b>				
Koszt	11.660	14.795	2.810	<b>29.265</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	<b>(11.459)</b>
Umorzenie narastająco	-	(10.324)	(2.530)	<b>(12.854)</b>
Wartość netto	<b>201</b>	<b>4.471</b>	<b>280</b>	<b>4.952</b>

**12 miesięcy do 31 grudnia 2019r.**

Wartość netto na początek okresu	201	4.471	280	<b>4.952</b>
Zwiększenia	-	-	943	<b>943</b>
Reklasyfikacja (wartość netto)	-	-	405	<b>405</b>
Zmniejszenia	-	(932)	-	<b>(932)</b>
Amortyzacja	-	(1.698)	(240)	<b>(1.938)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>201</b>	<b>1.841</b>	<b>1.388</b>	<b>3.430</b>

**Stan na dzień 31 grudnia 2019r.**

Koszt	11.660	13.863	4.158	<b>29.681</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	<b>(11.459)</b>
Umorzenie narastająco	-	(12.022)	(2.770)	<b>(14.792)</b>
Wartość netto	<b>201</b>	<b>1.841</b>	<b>1.388</b>	<b>3.430</b>

	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018r.</b>				
Koszt	11.660	13.424	2.588	<b>27.672</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	<b>(11.459)</b>
Umorzenie narastająco	-	(8.431)	(2.452)	<b>(10.883)</b>
Wartość netto	<b>201</b>	<b>4.993</b>	<b>136</b>	<b>5.330</b>

**12 miesięcy do 31 grudnia 2018r.**

Wartość netto na początek okresu	201	4.993	136	<b>5.330</b>
Zwiększenia	-	1.575	124	<b>1.699</b>
Przeniesienia	-	-	119	<b>119</b>
Zmniejszenia	-	(109)	(1)	<b>(110)</b>
Amortyzacja	-	(1.988)	(98)	<b>(2.086)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>201</b>	<b>4.471</b>	<b>280</b>	<b>4.952</b>

**Stan na dzień 31 grudnia 2018r.**

Koszt	11.660	14.795	2.810	<b>29.265</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11.459)	-	-	<b>(11.459)</b>
Umorzenie narastająco	-	(10.324)	(2.530)	<b>(12.854)</b>
Wartość netto	<b>201</b>	<b>4.471</b>	<b>280</b>	<b>4.952</b>

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

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	1.935	2.070
Koszty ogólnego zarządu	3	16
	<b>1.938</b>	<b>2.086</b>

#### Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy wynikające z dokonanych w przeszłości akwizycji. Saldo wartości firmy na dzień 31 grudnia 2019 roku i 2018 roku przedstawia się następująco:

	<b>31 grudnia 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
ATM System Sp. z o.o.	18	18
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	183	183
	<b>201</b>	<b>201</b>

### **13 Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	<b>12 miesięcy zakończone</b>	
	<b>31 grudnia</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>27.253</b>	<b>24.910</b>
<i>Wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>677</i>	-
<i>Wpływ ustawy przekształceniowej (1)</i>	<i>1.019</i>	-
<b>Początek okresu po zmianach</b>	<b>28.949</b>	<b>24.910</b>
Nabycie	830	125
Aktywowane nakłady	11	65
Zwiększenie wartości godziwej	619	2.283
Zmniejszenie wartości godziwej	(205)	(130)
Sprzedaż	(4.378)	-
Przeniesienie	75	-
Nakłady	94	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>25.995</b>	<b>27.253</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. Grupa 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 Grupa wprowadziła do ksiąg wartość gruntu równą wartości bieżącej opłat przekształceniowych pozostałych do zapłaty zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej ustalonej dla prawa wieczystego użytkowania gruntu.

## 14 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	<b>12 miesięcy zakończone</b>	
	<b>31 grudnia</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Wartość na początek okresu	11.665	9.127
Wynik nabycia kontroli przez jednostkę stowarzyszoną nad jej spółkami zależnymi	-	(577)
Wynik emisji warrantów subskrypcyjnych	-	552
Wynik podwyższenia kapitału w jednostkach stowarzyszonych	6.371	-
Udział w zyskach/stratach netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	(3.322)	3.403
Otrzymane i umorzone dywidendy od jednostek rozliczanych metodą praw własności	560	(840)
Wycena udziałów do wartości godziwej w wyniku nabycia kontroli	-	150
Reklasyfikacja – z jednostek zależnych	-	(150)
Odpis udziałów	(50)	-
Inne	(6)	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>15.218</b>	<b>11.665</b>

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



Udziały Grupy w głównych jednostkach stowarzyszonych w zagregowanych aktywach i w zobowiązaniach przedstawiały się w sposób następujący:

	Kraj rejestracji	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody		Zysk	Posiadane udziały
					za okres od			
<b>31 grudnia 2019 r.</b>		na dzień 31 grudnia 2019 roku			01.01.2019 do 31.12.2019			
BoomBit S.A. (dawniej Aidem Media Sp. z o.o. i jej jednostki zależne)	Polska	15.209	66.695	15.674	49.734		(9.882)	29,81%
FM Aldentro Sp. z o.o. (dawniej FM Pro Sp. z o.o. i jej jednostka zależna)	Polska	-	5.234	5.565	4.257		(584)	33,30%
<b>Razem</b>		<b>15.209</b>	<b>71.929</b>	<b>21.239</b>	<b>53.991</b>		<b>(10.466)</b>	<b>-</b>

	Kraj rejestracji	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody		Zysk	Posiadane udziały
					za okres od			
<b>31 grudnia 2018 r.</b>		na dzień 31 grudnia 2018 roku			01.01.2018 do 31.12.2018			
BoomBit S.A.(dawniej Aidem Media Sp. z o.o.)	Polska	11.471	49.752	14.992	37.525		8.395	33,30%
FM Aldentro Sp. z o.o.	Polska	3	3.792	3.390	6.815		1.224	33,30%
Aldentro Sp. z o.o.	Polska	126	821	444	2.541		(127)	33,30%
<b>Razem</b>		<b>11.600</b>	<b>54.365</b>	<b>18.826</b>	<b>46.881</b>		<b>9.492</b>	<b>-</b>

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

## 15 Instrumenty finansowe według typu

<b>31 grudnia 2019 r.</b>	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	<b>Razem</b>
<b>Aktywa według bilansu</b>					
Należności handlowe	25.864	-	-	-	<b>25.864</b>
Pozostałe należności	7.411	-	-	-	<b>7.411</b>
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	3.949	-	-	-	<b>3.949</b>
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	6.891	-	-	-	<b>6.891</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23.615	-	-	-	<b>23.615</b>
	<b>67.730</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67.730</b>

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

31 grudnia 2019 r.	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
<b>Zobowiązania według bilansu</b>				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	17.181	<b>17.181</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	7.417	<b>7.417</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	6.490	<b>6.490</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	2.151	<b>2.151</b>
Zobowiązania handlowe	-	-	27.166	<b>27.166</b>
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	2.750	<b>2.750</b>
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	4.824	<b>4.824</b>
	-	-	<b>67.979</b>	<b>67.979</b>

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

Według oceny Grupy 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.

## **16 Wartość i jakość aktywów finansowych**

Wartość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych (jeżeli są dostępne) lub do historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2019 i 2018 roku Grupa posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Grupy są podmioty o dużej wiarygodności kredytowej. Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców. Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. W trakcie 2019 roku Grupa posiadała lokaty terminowe w bankach: Bank Millenium S.A. (tj. około 68% posiadanych środków pieniężnych), ING Bank Śląski S.A. (około 32% posiadanych środków pieniężnych). Wg Agencji Moody's Investors Service ratingi depozytów (długookresowa ocena depozytów) w w/w bankach kształtują się następująco: Bank Millenium S.A. - rating Baa1 z perspektywą stabilną, ING Bank Śląski S.A. – rating A2 z perspektywą stabilną.

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

	<b>31 grudnia 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
Należności handlowe	25.864	32.364
Pozostałe należności	7.411	5
Pozostałe aktywa finansowe	6.891	6.457
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23.615	34.697
	<b>63.781</b>	<b>73.523</b>

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

### **Pozostałe aktywa finansowe**

	<b>31 grudnia 2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
Udzielone pożyczki	5.474	4.830
Inne	116	-
Należności leasingowe	5.250	7.473
	<b>10.840</b>	<b>12.303</b>
- długoterminowe	3.949	5.846
- krótkoterminowe	6.891	6.457

\*Należności leasingowe zostały opisane w Nocie 18.

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.

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

1) 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.

2) 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.

Standard MSSF 9 wymaga od Grupy przeprowadzenia oceny ryzyka kredytowego dla posiadanych aktywów finansowych. Oczekiwana strata kredytowa dla udzielonych pożyczek, kalkulowana jest w oparciu o charakter współpracy z pożyczkobiorcą, forma zabezpieczenia, analizę historycznych przepływów oraz indywidualną ocenę sytuacji kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa utworzyła odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 27 tys. zł. (w 2018 roku: 22 tys. zł).

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Należności handlowe i z tytułu umów z klientami</b>		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	36.974	45.141
Należności handlowe – jednostki powiązane	55	37
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(746)	(777)
<b>Należności handlowe i z tytułu umów z klientami – netto</b>	<b>36.283</b>	<b>44.401</b>
<b>Należności handlowe i z tytułu umów z klientami</b>		
Należności handlowe - zafakturowane	26.610	33.141
Należności handlowe - szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	10.419	12.037
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(746)	(777)
<b>Należności handlowe – netto</b>	<b>36.283</b>	<b>44.401</b>
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe</b>		
Należności z tytułu podatku VAT	1.048	1.939
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	119	6
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	7.411	5
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	226	59
Rozliczenia międzyokresowe	1.388	1.335
Inne należności	824	1.547
Dywidendy	-	630
Wpłaty na projekty deweloperskie	1.870	1.473
Kary umowne	874	874
<b>Pozostałe należności – netto</b>	<b>13.760</b>	<b>7.868</b>
<b>Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe w tym:</b>	<b>50.043</b>	<b>52.269</b>
- należności finansowe	34.021	33.776
- należności niefinansowe	16.022	18.493

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 4.855 tys. zł (2018 roku: 7.297 tys. zł) były przeterminowane do 3 miesięcy, natomiast w kwocie 930 tys. zł (2018 roku: 1.258 tys. zł) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy. W opinii Zarządu Grupy należności przeterminowane nie utraciły na wartości, ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Grupę wiążą długotrwałe relacje, a dotychczasowa historia współpracy pokazuje, że należności są odzyskiwalne.

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Do 3 miesięcy	4.915	7.297
Od 3 do 6 miesięcy	592	1.046
Powyżej 6 miesięcy	278	212
	<b>5.785</b>	<b>8.555</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności handlowe w kwocie 746 tys. zł (2018 roku: 777 tys. zł) utraciły na wartości i utworzono na nie rezerwy w wysokości 746 tys. zł (2018 roku: 777 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Od 3 do 6 miesięcy	-	14
Powyżej 6 miesięcy	746	763
	<b>746</b>	<b>777</b>

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Złoty polski (PLN)	49.917	52.065
Pozostałe	126	204
	<b>50.043</b>	<b>52.269</b>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Wartość na początek okresu	777	632
Utworzenie odpisu	284	170
Należności spisane jako nieściągalne	(315)	(25)
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>746</b>	<b>777</b>

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu uproszczonego modelu bazującego na podejściu indywidualnym w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta, w oparciu o historyczne statystyki spłacalności, opisany w zasadach rachunkowości w nocy 3.3j, 3.3l.

Przeciętny okres spłaty należności w 2019 roku wynosił 59 dni (w 2018 roku: 69 dni), natomiast przeciętny okres spłaty należności skorygowany o należności szacunkowe w 2019 roku wynosił 45 dni (w 2018 roku: 51 dni).

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	139.765	135.808

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	38.296	62.588
Plus: Marża	7.160	5.824
<b>Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego</b>	<b>45.456</b>	<b>68.412</b>
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(25.114)	(49.131)
<b>Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:</b>	<b>20.342</b>	<b>19.281</b>
- należności szacunkowe	10.419	12.037
- należności zafakturowane	9.923	7.244

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

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

31 grudnia 2019 r.	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
<b>Należności według bilansu</b>					
Należności leasingowe	2.413	2.837	-	-	5.250
	<b>2.413</b>	<b>2.837</b>	-	-	<b>5.250</b>

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

## 19 Zapasy

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Materiały	237	167
Zaliczki na dostawy	-	205
Produkcja w toku – przedsięwzięcia deweloperskie	46.520	40.636
	<b>46.757</b>	<b>41.008</b>

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny utraty wartości realizowanych inwestycji deweloperskich poprzez analizę raportów sprzedażowych, badania rynku oraz innych dostępnych dowodów. Na koniec roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2019 roku oraz na koniec roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2018 roku Zarząd nie zidentyfikował przesłanek dotyczących utraty wartości.

## 20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne w kasie	99	103
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12.241	11.560
Lokaty do 3 miesięcy	7.402	20.942
Depozyty krótkoterminowe	37	2.073
Inne	3.836	19
	<b>23.615</b>	<b>34.697</b>



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

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 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 struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzewska i Tomasz Kurzewski za pośrednictwem spółki Kurzewski Investment S.á.r.l	34 420 000	40,83%	57 420 000	53,51%
Zygmunt Solorz-Żak poprzez spółkę zależną Karswell Ltd.	14 688 000	17,42%	14 688 000	13,69%
Rockbridge TFI S.A.; wraz z Altus TFI S.A.	10 737 082	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>

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami</b>	<b>27.166</b>	<b>26.362</b>
Zobowiązania handlowe - jednostki pozostałe	26.634	25.530
Zobowiązania handlowe - jednostki powiązane	532	832
<b>Zobowiązania handlowe i z tytułu umów z klientami</b>	<b>27.166</b>	<b>26.362</b>
W tym zobowiązania z tytułu umów z klientami:		
- <b>krótkoterminowe w tym:</b>	<b>13.804</b>	<b>11.183</b>
- z przedsięwzięć deweloperskich	7.630	9.730
- z produkcji telewizyjnej	6.174	1.453
- <b>długoterminowe w tym:</b>	<b>300</b>	<b>300</b>
- z przedsięwzięć deweloperskich	-	-
- z produkcji telewizyjnej	300	300
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	950	357
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	215	196
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	177	235
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1.087	953
Zobowiązania inwestycyjne	3.170	3.151
Zobowiązania z tyt. koncesji ATM Rozrywka TV	1.654	1.542
Kaucje	1.451	1.235
Rozliczenia międzyokresowe bierne	460	226
Ubezpieczenia	243	248
Inne zobowiązania	1.141	969
<b>Zobowiązania pozostałe krótkoterminowe</b>	<b>10.548</b>	<b>9.112</b>
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>37.714</b>	<b>35.474</b>
<b>w tym:</b>		
- zobowiązania finansowe	25.516	29.302
- zobowiązania niefinansowe	12.198	6.172

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Złoty polski (PLN)	33.796	35.433
Pozostałe	3.918	41
	<b>37.714</b>	<b>35.474</b>

Grupa posiada wysoką zdolność do terminowej spłaty swoich zobowiązań. Cykl rotacji zobowiązań wyniósł w 2019 roku ok 48 dni (w 2018 roku ok 46 dni).

## 23 Kredyty i pożyczki

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Kredyty w rachunku bieżącym		
- długoterminowy	-	-
- krótkoterminowy	980	72
	<b>980</b>	<b>72</b>
Kredyty inwestycyjne		
- długoterminowy	17.181	23.104
- krótkoterminowy	6.437	5.913
	<b>23.618</b>	<b>29.017</b>

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

Na dzień bilansowy spółka ATM Studio Sp. z o.o., posiada kredyt inwestycyjny na łączną kwotę 9.210 tys. zł (w 2018 roku: 12.917 tys. zł). Zgodnie z umową kredytu, spółka zobowiązana jest do utrzymania pewnych wskaźników charakteryzujących jej sytuację finansową (wskaźnika pokrycia długu oraz wskaźnika kapitałowego) na ustalonym poziomie.

Na dzień bilansowy spółka ATM System Sp. z o.o., posiada dwa kredyty inwestycyjne na łączną kwotę 14.408 tys. zł (w 2018 roku: 16.100 tys. zł). Zgodnie z umową kredytu, spółka zobowiązana jest do utrzymania pewnych wskaźników charakteryzujących jej sytuację finansową (wskaźnika pokrycia długu oraz wskaźnika kapitałowego) na ustalonym poziomie.

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

Szczegóły otrzymanych kredytów i pożyczek przedstawiają się następująco:

Nazwa banku, rodzaj instrumentu finansowego	Kwota kredytu / umowy wg. Pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Efektywne stopa proc. (%)	Termin spłaty	Zabezpieczenia
<b>31 grudnia 2019 r.</b>					
PEKAO S.A.	13.500	11.211	Wibor 1M + 1,5% marży	31.07.2024	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	25.000	9.210	Wibor 3M + 1,50% marży	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	10.800	3.197	Wibor 1M + 1,3% marży*	31.08.2021	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	4.000	980	Wibor 1M + 1,4% marży	08.05.2020	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	15.000	-	Wibor 1M + 1,10% marży	31.03.2021	hipoteka umowna 22.5 mln zł
	<b>68.300</b>	<b>24.598</b>			
<b>31 grudnia 2018 r.</b>					
PEKAO S.A.	13.500	10.984	Wibor 1M + 1,5% marży	31.07.2024	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	25.000	12.917	Wibor 3M + 1,50% marży	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	10.800	5.116	Wibor 1M + 1,3% marży*	31.08.2021	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	4.000	72	Wibor 1M + 1,58% marży	08.05.2019	bankowy tytuł egzekucyjny
	<b>53.300</b>	<b>29.089</b>			

\*oprocentowanie zabezpieczone transakcją IRS

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

	<u>31 grudnia</u> <u>2019</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2018</u>
Złoty polski (PLN)	24.598	29.089
Pozostałe	-	-
	<b>24.598</b>	<b>29.089</b>

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi limitami kredytowymi:

	<u>31 grudnia</u> <u>2019</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2018</u>
Wygasające		
- w ciągu jednego roku	3.020	3.928
- powyżej jednego roku	-	-
	<b>3.020</b>	<b>3.928</b>

## 24 Zobowiązania długoterminowe pozostałe

<b>31 grudnia 2019</b>	<u>od 1 do 5 lat</u>	<u>powyżej 5 lat</u>	<u>Razem</u>
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>
<b>31 grudnia 2018</b>	<u>od 1 do 5 lat</u>	<u>powyżej 5 lat</u>	<u>Razem</u>
koncesja ATM Rozrywka TV	3.420	-	<b>3.420</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe pozostałe razem</b>	<b>3.420</b>	<b>-</b>	<b>3.420</b>

## 25 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	<u>31 grudnia</u> <u>2019</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2018</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- długoterminowe	6.490	3.650
- krótkoterminowe	2.151	1.090
	<b>8.641</b>	<b>4.740</b>

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

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

## 26 Rezerwy

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych wraz z narzutami	4.369	5.537
Rezerwy na nakłady na nieruchomości inwestycyjne	31	31
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	9
Pozostałe	333	347
	<b>4.733</b>	<b>5.924</b>
w tym:		
- długoterminowe	1.110	1.931
- krótkoterminowe	3.623	3.993

## 27 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
- długoterminowe	12.981	14.766
- krótkoterminowe	1.999	2.438
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej		
- długoterminowe	292	827
- krótkoterminowe	4.349	536
Zaliczki na poczet produkcji telewizyjnej		
- długoterminowe	805	595
- krótkoterminowe	156	20
Inne		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	285	336
	<b>20.867</b>	<b>19.518</b>

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w skonsolidowanym sprawozdaniu całkowitych dochodów (bieżący okres)	Istotne warunki i zabezpieczenia
<b>31 grudnia 2019 roku</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	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa z ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	49	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007 - Złote krople	100	100	23	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-51-3491/2008 Złote krople	1 990	1 990	395	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-43.16132.2016 - Gruba	270	270	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 ZCH.21738.2019 - Ostra	750	750	-	Wsparcie finansowe na pokrycie części polskich kosztów kwalifikowanych związanych z produkcją utworu audiowizualnego.
Umowa z PISF nr ZCH.21993.2019 - Las	3.063	3.063	-	Wsparcie finansowe na pokrycie części polskich kosztów kwalifikowanych związanych z produkcją utworu audiowizualnego.
Umowa nr UDA-RPDS.01.01.00-02-199/14-00 –dofinansowanie części projektu „Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (Przedsiębiorstwa i Innowacyjność)”	612	612	82	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.

UM.DOTACJI RPDS.01.05.01-02- 0228/16-00	1.070	1.070	160	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywanie dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.
Umowa nr UDA- POIG.04.04.00-02-027/08- 00 - Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”	14.569	14.569	1.251	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywanie dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.
<b>31 grudnia 2018 roku</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	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywanie dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa z ODRA-FILM z dnia 18 sierpnia 2011 - Złote krople	244	244	49	Wkład uprawniający do udziału w zysku osiągniętym z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału wkładu w kosztach produkcji.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007 - Złote krople	100	100	23	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-51- 3491/2008 Złote krople	1 990	1 990	395	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF- 43.16132.2016 - Gruba	270	270	81	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa nr UDA- RPDS.01.01.00-02-199/14- 00 –dofinansowanie części projektu „Wzrost konkurencyjności dolnośląskich przedsiębiorstw (Przedsiębiorstwa i Innowacyjność)”	612	612	82	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywanie dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.
UM.DOTACJI RPDS.01.05.01-02- 0228/16-00	1.070	1.070	160	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywanie dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.



Umowa nr UDA- POIG.04.04.00-02- 027/08-00	-	14.569	14.569	1.332
Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”				

Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe.

Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.

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.

## 28 Podatek dochodowy

### Podatek odroczony

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	(1.360)	(813)
- przypadające do realizacji powyżej roku	2.513	1.952
	<b>1.153</b>	<b>1.139</b>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	(2.631)	(2.284)
- przypadające do realizacji powyżej roku	3.420	2.784
	<b>789</b>	<b>500</b>
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<b>364</b>	<b>639</b>

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Wartość na początek okresu	639	1.166
Obciążenie wyniku finansowego	(124)	(611)
Podatek odroczony na moment nabycia kontroli	-	84
	(151)	-
Wartość na koniec okresu	<b>364</b>	<b>639</b>

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu finansowym ulegają kompensacie na poziomie sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek Grupy celem ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy. Na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniosły odpowiednio 1.153 tys. zł (w 2018 roku: 1.139 tys. zł) i 789 tys. zł (w 2018 roku: 500 tys. zł).

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

	<b>31 grudnia</b>	<b>31 grudnia</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>		
Odpisy z tytułu utraty wartości	430	359
Straty podatkowe	720	1.099
Rezerwy na zobowiązania	427	495
Odsetki	15	34
Przychody przyszłych okresów	553	574
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	664	593
Opłata prolongacyjna	110	132
Leasing	1.827	825
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych pozostałych	4	5
Pozostałe	149	130
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4.899</b>	<b>4.246</b>
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	2.539	1.112
Różnica między wartość księgową a podatkową aktywów programowych	206	345
Różnica między wartość księgową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	942	1.106
Odsetki	80	72
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	735	733
Kara umowna	-	-
Pozostałe	33	239
<b>Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4.535</b>	<b>3.607</b>
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<b>364</b>	<b>639</b>

	<b>za 12 miesięcy zakończone</b>	
	<b>31 grudnia</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
Odpisy z tytułu utraty wartości	71	93
Straty podatkowe	(69)	506
Rezerwy na zobowiązania	(68)	(30)
Odsetki	(19)	(6)
Przychody przyszłych okresów	(21)	(414)
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	71	(98)
Opłata prolongacyjna	(22)	(1)
Leasing	1.002	(123)
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych pozostałych	(1)	(365)
Pozostałe	22	89
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>966</b>	<b>(349)</b>
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1.450	(28)
Różnica między wartość księgową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	(164)	485
Odsetki	8	17
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	2	316
Kara umowna	-	(570)
Pozostałe	(206)	42
<b>Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1.090</b>	<b>262</b>
<b>Obciążenie wyniku finansowego</b>	<b>(124)</b>	<b>(611)</b>

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

Podatek bieżący

	<b>za 12 miesięcy zakończone</b>	
	<b>31 grudnia</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(6.122)	(5.121)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	(1)
<b>Podatek bieżący razem</b>	<b>(6.122)</b>	<b>(5.122)</b>
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (podatek odroczony)	(124)	(611)
<b>Ujęcie w zestawieniu całkowitych dochodów</b>	<b>(6.246)</b>	<b>(5.733)</b>

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

	<b>za 12 miesięcy zakończone</b>	
	<b>31 grudnia</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>36.995</b>	<b>33.317</b>
Teoretyczny podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(7.029)	(6.330)
Różnica na podatku wg innej stawki	(61)	-
Efekt podatkowy udziału w jednostkach stowarzyszonych	579	668
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(299)	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	564	2
Korekty CIT dotyczące lat ubiegłych	-	(73)
<b>Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(6.246)</b>	<b>(5.733)</b>
efektywna stopa podatkowa	16,88%	17,21%

## 29 Przychody z umów z klientami

	<b>za 12 miesięcy zakończone</b>	
	<b>2019</b>	<b>31 grudnia 2018</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>249.037</b>	<b>223.805</b>
- przychody z produkcji telewizyjnej	158.861	140.654
<i>w tym:</i>		
'- przychody licencyjne	860	5.409
- przychody z reklam, zarządzania multipleksem lokalnym	21.965	23.044
- przychody z wynajmu sprzętu, lokali i inne	45.241	41.269
- przychody z działalności deweloperskiej	22.523	18.187
- przychody pozostałe	447	651
<b>Region geograficzny</b>	<b>249.037</b>	<b>223.805</b>
- Polska	231.651	212.580
- Europa	3.729	4.600
- Ameryka Północna	11.073	6.617
- Ameryka Południowa	2.584	8
<b>Termin przekazania produktów lub usług</b>	<b>249.037</b>	<b>223.805</b>
- w miarę upływu czasu	158.001	135.245
- w określonym momencie	91.036	88.560

## 30 Koszty według rodzaju

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Amortyzacja	20.854	22.807
Zużycie materiałów i energii	12.360	13.342
Usługi obce	162.431	132.887
Podatki i opłaty	2.571	2.788
Wynagrodzenia	36.038	34.023
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	964	632
Pozostałe koszty rodzajowe	4.116	3.438
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	1
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	410	1.000
<b>Razem koszty według rodzaju</b>	<b>239.744</b>	<b>210.918</b>
Zmiana stanu produktów	(20.112)	(12.677)
Koszty ogólnego zarządu	(16.148)	(15.677)
<b>Koszty wytworzenia sprzedanych usług</b>	<b>203.484</b>	<b>182.564</b>

## 31 Koszty świadczeń pracowniczych

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Wynagrodzenia	36.038	34.023
Ubezpieczenia społeczne	825	410
Pozostałe świadczenia	139	222
	<b>37.002</b>	<b>34.655</b>

Tabela prezentuje koszty świadczeń pracowniczych ze stosunku pracy oraz z tytułu umów cywilnoprawnych.

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

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

### 32 Przychody i koszty finansowe

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Przychody finansowe</b>		
Odsetki otrzymane	336	283
Pozostałe	252	322
	<b>588</b>	<b>605</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty z tytułu odsetek	(1.305)	(1.173)
Ujemne różnice kursowe	-	(32)
Pozostałe	(230)	(244)
	<b>(1.535)</b>	<b>(1.449)</b>

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

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pozostałe przychody i zyski</b>			<i>przekształcone</i>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		280	243
Zysk ze sprzedaży inwestycji		1.194	-
Dotacje		2.620	3.155
Uzyskane odszkodowania		930	427
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy		70	70
Odsetki od pożyczek		190	158
Dodatnie różnice kursowe		30	149
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	13	414	2.153
Pozostałe w tym:		2.276	665
<i>Rozwiązanie rezerwy na ZUS</i>		<i>1.524</i>	<i>442</i>
		<b>8.004</b>	<b>7.020</b>

	2019	2018
<b>Pozostałe koszty</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(953)	(506)
Strata ze sprzedaży inwestycji	(4)	(395)
Odpisy aktualizujące aktywa	(340)	(217)
Darowizny	(153)	(225)
Ujemne różnice kursowe	(105)	-
Pozostałe	(961)	(597)
	<b>(2.516)</b>	<b>(1.940)</b>

**Zysk ze sprzedaży inwestycji spółki zależnej ECHO 24 Sp. z o.o. (w tym Karkonoszeplay Sp. z o.o.)**

	<b>2019</b>
Przychody ze sprzedaży	307
Aktywa netto spółki	(887)
	<b>1.194</b>

**Aktywa netto spółki ECHO 24 Sp. z o.o. na dzień sprzedaży**

<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1.242</b>
w tym:	
- aktywa niematerialne	932
- aktywo z tytułu podatku odroczonego	310
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>288</b>
w tym:	
- należności handlowe	182
- należności pozostałe	18
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2.318</b>
w tym:	
- kredyty i pożyczki	2.067
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	162
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	89
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>99</b>
w tym:	
- zobowiązania handlowe	50
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	41
- zobowiązania pozostałe	8
<b>Aktywa netto</b>	<b>(887)</b>

**34 Zysk na akcję**

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

	2019	2018
Zysk przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	30.141	27.798
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	84.300.000	84.300.000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,358	0,330
Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję wyliczonemu powyżej.		

### **35 Dywidenda na akcję**

Wyplacona dywidenda w 2019 roku wyniosła 19.389 tys. zł (0,23 zł na jedną akcję). W roku 2018 wyplacona dywidenda wyniosła 18.546 tys. zł (0,22 zł na jedną akcję).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za 2019 rok.

### **36 Nabycie jednostek gospodarczych, zbycie udziałów, fuzje**

W dniu 8 lutego 2019 roku spółka ATM Grupa S.A. dokonała zakupu 38% udziałów spółki Ad Force One Sp. z o. o. (dawniej Drogi Wolności Sp. z o. o.) Tym samym na dzień 31 grudnia 2019 roku ATM Grupa posiada w spółce 100% udziałów. W dniu 28 marca 2019 roku spółka ATM Grupa S.A. dokonała sprzedaży 100% udziałów spółki Echo 24 Sp. z o. o. oraz KarkonoszePlay Sp. o. o. (spółka pośrednio zależna poprzez ECHO 24 Sp. o.o.) Szerzej zmiany w strukturze udziałów opisano w nocie 2 oraz nocie 33.

### **37 Zobowiązania i aktywa warunkowe**

#### Sprawy sporne

Przedmiotową umową ATM Studio. Sp. z o.o. zleciło Mirbud S.A., a Mirbud S.A. zlecenie przyjął, wykonanie robót budowlanych na zasadzie generalnego wykonawstwa, dotyczących obiektu budowlanego w Warszawie przy ul. Wał Miedzeszyński 384, obejmującego obiekt budowlany, parking, trasy dojazdowe oraz tereny zielone. Zakończenie prac i ich odbiór nastąpiło jednak po terminie umownym. Za okres opóźnienia ATM Studio Sp. z o.o. należą się kary umowne, naliczone zgodnie z umową z dnia 31 maja 2010 roku (§ 13 umowy). Generalny wykonawca nie pokrył odszkodowania w postaci kar umownych, które zostało ustalone zgodnie z przyjętym w umowie systemem ich naliczania i wynosi 10.574.000,00 zł. Wobec braku realizacji przez dłużnika należnego świadczenia, w dniu 8 kwietnia 2014 roku spółka ATM Studio Sp. z o.o. złożyła pozew przeciwko Mirbud S.A. w niniejszej sprawie. Spółka naliczyła odsetki w wysokości ustawowej od kwoty, stanowiącej wartość dochodzonej kary umownej, od dnia 19 lipca 2012 roku (data upływu terminu zapłaty kary umownej) do dnia wniesienia pozwu. Skumulowana zatem wartość odszkodowania (wartość przedmiotu sporu) to 13.051.310,13 zł. Od tej wartości, na podstawie art. 482 kc, spółka zażądała zapłaty odsetek w wysokości ustawowej od dnia wniesienia pozwu. Pozwany nie zgodził się ze stanowiskiem powoda, wnioskując o oddalenie pozwu w całości. Postępowanie dowodowe zostało zakończone w dniu 18 czerwca br. przesłuchaniem stron. Wyrokiem z 25 lipca 2018 roku, Sąd Okręgowy zasądził od Mirbud S.A z siedzibą w Skierniewicach na rzecz ATM Studio Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie kwotę 874 073,00 zł wraz z odsetkami w wysokości ustawowej liczonymi od 8 kwietnia 2014 roku do dnia zapłaty; w pozostałej części powództwo oddalił. Powód dokonał analizy orzeczenia sądu I instancji i zdecydował o złożeniu apelacji. Pozwany także złożył apelację od wyroku sądu I instancji, żądając zmiany wyroku i oddalenia żądań powoda w pełni.

#### Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne, czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco

wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

W dniu 8 maja 2019 roku Spółka ATM Grupa S.A. 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 ATM Grupa S.A. ze spółką zależną ATM Profilm Sp. z o.o. O zarejestrowaniu przez sąd operacji połączenia Spółka ATM Grupa S.A. 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 ATM Grupa S.A. powinna wykazać podstawę opodatkowania w kwocie 30,67 mln 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 ATM Grupa S.A. 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 ATM Grupa S.A. 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 ATM Grupa S.A. 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 Spółka ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania jednostki 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 31.12.2027 roku.

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

### **38 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 Grupę Kapitałową działalność oraz możliwości osiągnięcia 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. Wszystkie Spółki w Grupie Kapitałowej podjęły zdecydowane działania mające na celu zapobieżenie możliwości ewentualnego pojawienia się i rozprzestrzenienia zakażenia w strukturach Grupy. Zarządy Spółek zidentyfikowały następujące obszary, w jakich wpływ epidemii może być istotny dla Grupy Kapitałowej 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 możliwym zachorowaniem 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 dekonjunktury na rynku reklamy;
- brak spłaty w ustalonych terminach pożyczek przez podmioty, którym ATM Grupa udzieliła finansowania;
- zmniejszony popyt na lokale mieszkalne;
- obniżenie tempa prowadzenia prac budowlanych oraz finansowanie nabywców lokali przez banki;
- opóźnienia w zakresie wydawania decyzji administracyjnych prowadzących do uzyskania pozwoleń na budowę oraz dopuszczenia gotowych obiektów do użytkowania;
- opóźnienia w procesie wyodrębniania i przenoszenia własności lokali na nabywców oraz sprzedaż nieruchomości;
- spadki cen akcji na giełdzie (kurs zamknięcia z ostatniego dnia notowań w 2019 roku wyniósł 4,50 zł/akcję, natomiast na dzień 13 marca 2020 roku cena akcji wyniosła 3,69 zł/akcję, co oznacza spadek o 22,0%. Na dzień 31 marca 2020 roku kurs akcji wyniósł 3,45 PLN/akcję).

Pandemia nie ma jednak negatywnego wpływu na naszą jednostkę stowarzyszoną – BoomBit S.A., zajmującą się produkcją gier i aplikacji mobilnych na platformy iOS, Android i MAC. Kurs zamknięcia z ostatniego dnia notowań w 2019 roku wyniósł

6,41 zł/akcję, natomiast na dzień 31 marca 2020 roku kurs akcji wynosił 20,20 zł/akcję, co oznacza wzrost o 215%. Profil działalności spółki powoduje, że sytuacja związana z COVID 19 ma raczej pozytywny wpływ na wyniki BoomBit S.A.

Zarząd rozważa różne scenariusze wpływu pandemii na działalność GK ATM Grupa S.A., uzależnione przede wszystkim od możliwości kontynuacji produkcji. Obecna sytuacja gospodarcza wpłynie na znaczące obniżenie przychodów i zysków Grupy w 2020 roku, nie będzie mieć natomiast istotnego wpływu na przychody i wyniki spółek Grupy w I kwartale 2020 roku i nie zagraża kontynuacji działalności.

Zarówno spółka ATM Grupa S.A., jak i pozostałe spółki Grupy analizują możliwe scenariusze oraz podejmują działania biznesowe, które pomimo obecnego tymczasowego przestoju zagwarantują Grupie możliwość generowania maksymalnych korzyści ekonomicznych z wykorzystania posiadanych aktywów w przyszłości. Spółki: ATM Grupa S.A. i ATM Studio Sp. z o.o. posiadają przede wszystkim budynki, natomiast spółka ATM System Sp. z o.o. posiada sprzęt zdjęciowy, dźwiękowy, wozy produkcyjne. Po ustąpieniu pandemii Spółka spodziewa się wzmożonego zapotrzebowania na usługi sprzętem telewizyjnym i filmowym.

W posiadaniu Spółki ATM Inwestycje Sp. z o.o. są grunty m. in. w Świeradowie Zdrój i Ślężie, na których spółka nie rozpoczęła jeszcze inwestycji, a tym samym może zmienić sposób zagospodarowania gruntów w zależności od zapotrzebowania klientów.

Dzięki nakładom poniesionym w ubiegłym roku na aktywa programowe, ATM Grupa S.A. dysponuje pełnym, trzynastoodcinkowym serialem, gotowym do sprzedaży. W obecnej sytuacji, kiedy praktycznie wszyscy producenci telewizyjni w kraju i na świecie zawiesili zdjęcia, dają nam to 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.

Spółki na bieżąco monitorują należności handlowe. Są one regulowane terminowo i nie ma zagrożenia niespłacania ich przez kontrahentów.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, korzystające z kredytów inwestycyjnych pozostają w stałym kontakcie z bankami. Spółki podjęły działania mające na celu zawieszenie oraz odroczenie spłaty rat kapitałowych kredytów. Bank Polska Kasa Opieki S.A. wyraził zgodę na zawieszenie w okresie od dnia 31 marca 2020 roku do dnia 31 maja 2020 roku spłaty rat kapitałowych kredytów i odroczenie spłaty zawieszonych rat do dnia ostatecznego terminu spłaty poszczególnych kredytów. Ponadto Spółki zostały poinformowane przez przedstawiciela Banku o możliwości zawieszenia spłaty rat kapitałowych w okresie od dnia 30 czerwca 2020 roku do dnia 31 sierpnia 2020 roku oraz ich odroczenia.

W umowach kredytowych w okresie korzystania z kredytów Spółki zobowiązują się do zachowania wskaźników, tj. wskaźnika pokrycia długu (DSCR) oraz wskaźnika kapitałowego, charakteryzujących ich sytuację finansową na wymaganym poziomie. Po weryfikacji, wskaźniki DSCR oraz kapitałowy zostaną utrzymane zgodnie z postanowieniami zawartymi w umowach kredytowych. W związku z tym, że nie ma ryzyka naruszenia kowenantów tj. wyjścia poza określony poziom wskaźników, nie ma ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez Bank i żądania zwrotu udzielonego finansowania.

Obecnie ATM Grupa S.A. i jej spółki zależne realizują działania ograniczające negatywne konsekwencje finansowe dla Spółek związane z pandemią koronawirusa. Odłożeniu w czasie uległy wszystkie wydatki, które nie warunkują kontynuacji podstawowej działalności poszczególnych biznesów. Spółki opracowują także różne warianty kolejnych działań oszczędnościowych, uzależnione od czasu trwania pandemii i jej wpływu na prowadzenie działalności gospodarczej.

W obecnych warunkach Grupa Kapitałowa 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

ATM Grupa S.A. oraz ATM System Sp. z o.o. dysponują również kredytem w rachunku bieżącym, który może wykorzystać w momencie pojawienia się przejściowych zatorów płatniczych.

Zarządy Spółek na bieżąco monitorują sytuację rynkową i finansową podejmując niezbędne działania w celu minimalizacji potencjalnych ryzyk i ich wpływu na działalność operacyjną i kondycję finansową Spółek. Niemniej jednak, z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności faktyczne i sytuację prawną związaną z rozprzestrzenianiem się COVID-19 Spółki nie są w stanie w wiarygodny sposób oszacować wszystkich skutków pandemii koronawirusa na wyniki finansowe w 2020 roku.

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A. oczekuje:

1. Braku znaczącego wpływu obecnej sytuacji na skonsolidowane wyniki finansowe 1 kwartału 2020 roku według aktualnych estymacji Spółek 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 Spółek;
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 Spółek należących do Grupy Kapitałowej w obszarze oszczędności kosztowych;
3. W długim terminie wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej, który będzie zależał od skutków makroekonomicznych epidemii COVID-19 oraz ich wpływu na rynek, na których operuje Grupa. Na ten moment, z uwagi na wysoką niepewność, ten wpływ nie jest możliwy do oszacowania.

### **39 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

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

#### Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawiały się następująco:

<b>Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2019</b>	<b>Należności handlowe i pozostałe</b>	<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>Pożyczki udzielone</b>	<b>Przychody</b>	<b>Zakupy/Koszty</b>
<i>Jednostki stowarzyszone</i>	34	13	4.650	472	120
<i>Kluczowe kierownictwo</i>	309	287	-	909	2.899
<i>Pozostałe podmioty powiązane</i>	7.688	232	101	530	1.941
	<b>8.031</b>	<b>532</b>	<b>4.751</b>	<b>1.911</b>	<b>4.960</b>

  

<b>Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2018</b>	<b>Należności handlowe i pozostałe</b>	<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>Pożyczki udzielone</b>	<b>Przychody</b>	<b>Zakupy/Koszty</b>
<i>Jednostki stowarzyszone</i>	649	-	1.862	460	1.580
<i>Kluczowe kierownictwo</i>	317	612	-	579	3.888
<i>Pozostałe podmioty powiązane</i>	262	220	2.050	537	964
	<b>1.228</b>	<b>832</b>	<b>3.912</b>	<b>1.576</b>	<b>6.432</b>

Wynagrodzenie kluczowych członków kadr  
kierowniczej

	<b>12 miesięcy zakończone 31 grudnia</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Wynagrodzenie Członków Zarządu z tyt. pełnionej funkcji	4.219	3.739
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej z tyt. pełnionej funkcji	1.116	934
Wynagrodzenie Prokurenta z tyt. pełnionej funkcji	72	72
	<b>5.407</b>	<b>4.745</b>

Pożyczki udzielone kluczowym członkom kadry kierowniczej

W roku 2019 oraz 2018 nie udzielono pożyczek członkom kadry kierowniczej.

**40 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych**

	2019	2018
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
<b>Rozliczeń międzykresowych</b>	<b>1.349</b>	<b>(2.801)</b>
nabycie kontroli nad spółkami	130	140
<b>Zmiana stanu Rozliczeń międzykresowych wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>1.479</b>	<b>(2.661)</b>
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
<b>Rezerw</b>	<b>(1.191)</b>	<b>(1.049)</b>
nabycie kontroli nad spółkami	-	73
oczekiwane straty kredytowe	-	56
<b>Zmiana stanu Rezerw wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>(1.191)</b>	<b>(920)</b>
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
<b>Aktywów programowych obrotowych</b>	<b>(12.353)</b>	<b>(200)</b>
zmiana stanu aktywów programowych z tytułu przekwalifikowania na aktywa programowe trwałe	(601)	(4.895)
<b>Zmiana stanu Aktywów programowych obrotowych wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>(12.954)</b>	<b>(5.095)</b>
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej -	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Należności</b>	<b>4.449</b>	<b>774</b>
sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	71	13
nabycie kontroli nad spółkami	-	491
zbycie kontroli nad spółkami	(427)	-
zmiana stanu należności z tytułu leasingu	(2.223)	(2.214)
zmiana stanu środków trwałych	-	(1.830)
<b>Zmiana stanu Należności wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>1.870</b>	<b>(2.766)</b>
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej -	<b>1.570</b>	<b>7.786</b>
<b>Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów</b>		
zakup rzeczowych aktywów trwałych	1.253	(1.648)
zaliczki na nieruchomości inwestycyjną	(1.108)	-
nabycie kontroli nad spółkami	-	(349)
zbycie kontroli nad spółkami	(33)	-
pozostałe korekty	(24)	56
<b>Zmiana stanu Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>1.658</b>	<b>5.845</b>

<b>Inne korekty działalności operacyjnej</b>		
wycena do wartości godziwej	(399)	(2.153)
różnice kursowe z przeliczenia	(38)	-
odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(33)	-
odpisy aktualizujące inwestycje	50	-
<b>Inne korekty z działalności operacyjnej wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>(420)</b>	<b>(2.153)</b>

#### 41 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe

W dniu 12 czerwca 2019 roku na podstawie statutu Spółki ATM Grupa S.A., po przeprowadzonej procedurze wyboru audytora przez Komitet Audytu, w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza 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.

Audytora	2019	2018
	PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt sp. k.	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.
Badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	120	115
Przegląd sprawozdania finansowego (1)	65	45
Pozostałe usługi (2)	-	-
Badanie spółki ATM System Sp. z o.o.	40	22
	<b>225</b>	<b>182</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.

Spółka ATM System Sp. z o.o. zawarła odrębną umowę z PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. na badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. 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.

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

---

Andrzej Muszyński  
Prezes Zarządu

---

Grażyna Gołębiowska  
Członek Zarządu

---

Paweł Tobiasz  
Członek Zarządu

---

Przemysław Kmiotek  
Członek Zarządu