

Grupa ATM Grupa S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok zakończony 31 grudnia 2010 r.

Spis treści

Skonsolidowany bilans	3
Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	4
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	5
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	7
1 Informacje ogólne	8
2 Struktura Grupy Kapitałowej	9
3 Podstawa sporządzenia	9
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	24
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	26
6 Szacowanie wartości godziwej	27
7 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	28
8 Informacje dotyczące segmentów działalności	30
9 Rzeczowe aktywa trwale	31
10 Wartości niematerialne	32
11 Nieruchomości inwestycyjne	34
12 Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	34
13 Instrumenty finansowe według typu	35
14 Wartość kredytowa aktywów finansowych	36
15 Należności handlowe oraz pozostałe należności	37
16 Zapasy	39
17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
18 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	40
19 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	41
20 Pożyczki i kredyty	41
21 Pozostałe zobowiązania finansowe	43
22 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43
23 Podatek dochodowy	45
24 Koszty według rodzaju	47
25 Koszty świadczeń pracowniczych	47
26 Przychody i koszty finansowe	48
27 Pozostałe przychody i koszty	48
28 Zysk na akcję	48
29 Dywidenda na akcję	49
30 Połączenia jednostek gospodarczych	49
31 Zobowiązania i aktywa warunkowe	50
32 Przyszłe zobowiązania umowne	51
33 Zdarzenia po dniu bilansowym	51
34 Transakcje z podmiotami powiązanymi	52

Skonsolidowany bilans

	Nota	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
		2010	2009	2009
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	9	135 428	134 136	95 533
Wartości niematerialne	10	9 316	4 419	3 192
Wartość firmy	10	9 835	11 477	10 112
Nieruchomości inwestycyjne	11	3 485	3 485	3 938
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianie metodą praw własności	12	2 941	590	367
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	632	510	308
Pozostałe aktywa trwałe		390	541	375
		162 027	155 158	113 833
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16	9 831	16 481	15 335
Należności handlowe	15	35 548	25 455	34 396
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 001	5 385	751
Pozostałe należności	15	3 349	6 544	57 766
Pozostałe aktywa finansowe	17	29 277	29 033	10 872
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	36 123	39 254	68 448
		117 129	122 152	187 568
Razem aktywa		279 156	277 310	301 401
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Grupy				
Kapitał zakładowy	18	8 600	8 600	8 600
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	18	178 343	178 343	178 343
Zatrzymane zyski		39 363	46 094	41 572
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 134	149	18 282
		229 440	233 186	246 797
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		614	279	935
Razem kapitał własny		230 054	233 465	247 732
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	92	432	363
Kredyty i pożyczki	20	5 832	-	-
Zobowiązania długoterminowe inne	21	874	110	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	26 529	29 642	30 234
		33 327	30 184	30 597
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	20	1 195	1 367	1
Zobowiązania finansowe	21	497	72	7
Zobowiązania handlowe	19	4 549	6 203	4 240
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		367	291	1 543
Pozostałe zobowiązania	19	5 133	2 668	13 716
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	4 034	3 060	3 565
		15 775	13 661	23 072
Razem zobowiązania		49 102	43 845	53 669
Razem kapitał własny i zobowiązania		279 156	277 310	301 401

Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2010	2009
Przychody ze sprzedaży i dochody z dotacji			
Przychody ze sprzedaży usług		113 357	99 055
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		14	138
Dochody z dotacji		1 069	2 192
		114 440	101 385
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów bez odpisów z tytułu utraty wartości			
Koszt wytworzenia sprzedanych usług		(97 261)	(87 068)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(78)	(94)
		(97 339)	(87 162)
Odpisy z tytułu utraty wartości		(2 196)	(630)
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów		(99 535)	(87 792)
		14 905	13 593
Zysk brutto ze sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu		(12 889)	(15 927)
Pozostałe przychody	27	4 581	3 788
Pozostałe koszty	27	(1 740)	(1 976)
Zysk działalności operacyjnej		4 857	(522)
Przychody finansowe	26	1 423	1 805
Koszty finansowe	26	(238)	(160)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		(768)	(1 012)
Zysk przed opodatkowaniem		5 274	111
Podatek dochodowy	23	(1 805)	(68)
Zysk netto roku obrotowego		3 469	43
z tego:			
- przypadające na akcjonariuszy Grupy		3 134	149
- przypadające na udziały niekontrolujące		335	(106)
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Grupy w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy / rozwodniony	28	0,364	0,003
Zysk netto roku obrotowego		3 469	43
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		3 469	43
z tego:			
- przypadające na akcjonariuszy Grupy		3 134	149
- przypadające na udziały niekontrolujące		335	(106)

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

		Przypadające na akcjonariuszy Grupy							
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny	
1 stycznia 2010 r.	8 600	178 343	-	46 094	149	233 186	279	233 465	
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2010 r.	-	-	-	-	3 134	3 134	335	3 469	
Transakcje z właścicielami									
Przeniesienie wyniku	-	-	-	149	(149)	-	-	-	
Wypłata dywidendy	29	-	-	(6 880)	-	(6 880)	-	(6 880)	
Inne zmiany kapitału przypadające na udziały niekontrolujące									
Wypłata dywidendy	29	-	-	-	-	-	-	-	
Połączenie spółek		-	-	-	-	-	-	-	
31 grudnia 2010 r.	18	8 600	178 343	-	39 363	3 134	229 440	614	230 054

Przypadające na akcjonariuszy Grupy								
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
1 stycznia 2009 r.	8 600	178 343	-	41 572	18 282	246 797	935	247 732
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2009 r.	-	-	-	-	149	149	(106)	43
Transakcje z właścicielami								
Przeniesienie wyniku	-	-	-	18 282	(18 282)	-	-	-
Wypłata dywidendy	29	-	-	(13 760)	-	(13 760)	-	(13 760)
Inne zmiany kapitału przypadające na udziały niekontrolujące								
Wypłata dywidendy	29	-	-	-	-	-	(750)	(750)
Połączenie spółek	-	-	-	-	-	-	200	200
31 grudnia 2009 r.	18	8 600	178 343	-	46 094	233 186	279	233 465

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	12 miesięcy zakończone	
	31 grudnia	
	2010	2009
Zysk przed opodatkowaniem	5274	111
Korekty:		
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	768	1 012
Amortyzacja	15 178	16 171
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(3 508)	(134)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(119)	19
Zmiana stanu zapasów	2 375	(4 958)
Zmiana stanu należności	(12 839)	18 605
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 488)	(7 209)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 215	(4 598)
Inne korekty z działalności operacyjnej	2 232	1 080
Gotówka z działalności operacyjnej	6 088	20 099
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	283	(6 257)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 371	13 842
Działalność inwestycyjna		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 459	570
Inne wpływy inwestycyjne	125 133	22 161
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(15 176)	(43 806)
Nabycie spółek współkontrolowanych	(2 800)	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	(120 460)	(41 706)
Inne wydatki inwestycyjne	(2 000)	(1 096)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 844)	(63 877)
Działalność finansowa		
Wpływy z kredytów i pożyczek	7 027	967
Inne wpływy finansowe	2 095	34 541
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	(6 880)	(14 510)
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 368)	(1)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(243)	(118)
Odsetki	(168)	(38)
Inne wydatki finansowe	(121)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	342	20 841
Przepływy pieniężne netto razem	(3 131)	(29 194)
Środki pieniężne na początek okresu	39 254	68 448
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	36 123	39 254
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1 Informacje ogólne

ATM Grupa (zwana dalej "Spółką" lub „Jednostką dominującą”) jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych.

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 1.04.2003
Numer statystyczny REGON i data nadania:	REGON 930492316; nadano dnia 22.04.2003 r.

Zgodnie ze statutem Spółki czas jej trwania jest nieokreślony.

Spółka powstała w 2003 r., w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ATM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Statut Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu w dniu 20.03.2003 r. przed notariuszem Elżbietą Radojewską i zarejestrowano w Rep. A nr 1842/2003. Od dnia 5 lutego 2004 r. akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka oraz jej jednostki zależne (zwane dalej Grupą) prowadzą podstawowa działalność w jednym segmencie usług produkcji telewizyjnej i filmowej.

W skład Zarządu Spółki w 2010 roku wchodzili:

- Tomasz Kurzewski – Prezes Zarządu,
- Maciej Grzywaczewski – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Muszyński – Wiceprezes Zarządu,
- Grażyna Gołębiowska – Członek Zarządu,
- Paweł Tobiasz – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2010 roku wchodzili:

- Marcin Michalak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiesława Kurzewska,
- Barbara Pietkiewicz,
- Marcin Chmielewski,
- Piotr Stępiak.

2 Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2010 r. objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ATM Grupa S.A.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ATM System Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	12 lutego 2001
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń oraz pozostałych dóbr materialnych gdzie indziej niesklasyfikowanych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	30 kwietnia 2007
Baltmedia Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007
ATM FX Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	10 listopada 2009
A2 Multimedia Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Współzależna / metoda praw własności	50%	18 grudnia 2007
Aidem Media Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Współzależna / metoda praw własności	50%	18 września 2010

3 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF zatwierdzonymi przez UE), z Interpretacjami KIMSF oraz Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) w zakresie jakim obowiązuje ona jednostki sporządzające sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, ze zmianami wynikającymi z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) do poziomu wartości godziwej przez zestawienie całkowitych dochodów. Sporządzenie 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 bądź cechują się szczególną złożonością bądź obszary, w przypadku których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przedstawiono w nocie 7.

3.1 Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2010 roku

Od 1 stycznia 2010 roku Grupa zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- a) KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”,

- b) KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”,
 - c) KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”,
 - d) Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane – Poprawka do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,
 - e) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”,
 - f) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (nadanie standardowi nowej struktury),
 - g) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (poprawka dotyczy jednostek prowadzących działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego),
 - h) Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009,
- Wyżej wymienione zmiany nie miały istotnego wpływu na Grupę.

- i) MSSF 3 „Połączenia jednostek”,
- j) MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”.

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji przypadających na udziały niekontrolujące były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza m.in. zmianę w sposobie wyceny zapłaty za przejęcie, która po nowelizacji obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, nie powiększają jej natomiast (jak było uprzednio) koszty bezpośrednio związane z przejęciem inwestycji. Koszty takie rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone. Grupa zastosowała zmieniony MSSF 3 oraz MSR 27 prospektywnie od 1 stycznia 2010 r.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji praw poboru”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji praw poboru” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia. Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r. Zmiany nie wpływają na sprawozdanie finansowe.

b) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Grupa zastosuje

zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

c) MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Grupy.

d) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

e) Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w skonsolidowanym bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 r.

Powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

f) Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej. Grupa zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2012 r. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Grupy.

g) Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i pasywów według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i pasywów w skonsolidowanym bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 lipca 2011 r. Zmiany nie wywierają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

h) Poprawki do MSSF 2010

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. Grupa zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zarząd jest

w trakcie oceny wpływu zmian na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

i) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Grupa zastosuje zmiany do KIMSF14 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

j) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotiacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego. Grupa zastosuje KIMSF 14 zgodnie z przepisami przejściowymi. KIMSF 19 nie wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy.

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. Zmiany prezentacji w skonsolidowanym bilansie oraz zestawieniu całkowitych dochodów zostały opisane w nocie 3.4.

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 – powiększoną o koszty bezpośrednio związane z nabyciem. 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 rachunku zysków i strat.

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

Grupa stosuje zasadę traktowania transakcji z posiadaczami udziałów niekontrolujących jako transakcji z osobami trzecimi niepowiązаныmi z Grupą. Sprzedaż na rzecz posiadaczy udziałów niekontrolujących skutkuje ujęciem zysków lub strat Grupy w rachunku zysków i strat. Zakupy od posiadaczy udziałów niekontrolujących prowadzą do powstania wartości firmy, tzn. różnicy pomiędzy zapłaconą ceną nabycia a odpowiednim udziałem w nabytych aktywach netto, według ich wartości księgowej.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę. Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych z tytułu rozwodnienia ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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 wpływa na kapitał z połączenia. 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 obcychWaluta 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 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 zestawieniu 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 zestawieniu całkowitych dochodów w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane w zestawieniu całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

d) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów. Koszt może również uwzględniać przeniesione z kapitału własnego kwoty z tytułu zysków/strat na transakcjach kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych, dotyczących zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walutach obcych. Zarząd może podjąć decyzję o ujmowaniu tych zysków i strat w kapitale własnym do czasu, aż nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie wpłyną na wynik finansowy. Wówczas Zarząd powinien je przeklasyfikować do zestawienia całkowitych dochodów.

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 z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat 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 lub wartości przeszacowanej, 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 rachunku zysków i strat, 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).

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

e) Wartości niematerialne

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 z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. 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.

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

Patenty i licencje

Patenty i licencje nabyte oddzielnie wykazuje się według kosztu historycznego. Patenty i licencje nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są według wartości godziwej na dzień nabycia. Patenty i licencje posiadają określone okresy ekonomicznej użyteczności i wykazywane są w skonsolidowanym bilansie według ceny nabycia, pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztu znaków towarowych i licencji przez szacowany okres ich użytkowania od 2 do 7 lat.

Oprogramowanie komputerowe

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

f) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się również nieruchomości używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego (w szczególności prawo wieczystego użytkowania gruntu) jeśli jednocześnie spełniają powyższe warunki dla ujęcia jej jako nieruchomości inwestycyjnej. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

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

Na każdy dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości początkowej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości, zgodnie z zasadami przyjętymi dla rzeczowych aktywów trwałych.

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

g) Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

h) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

i) Aktywa finansoweKlasyfikacja

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zestawienie całkowitych dochodów

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii, jeśli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych.

- Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przeciwnym razie są one zaliczane do aktywów trwałych.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Ujmowanie i wycena

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem wszystkich aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w zestawieniu całkowitych dochodów, w pozycji pozostałe (straty)/zyski – netto, w okresie, w którym powstały. Przychody z tytułu dywidend z aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w zestawieniu całkowitych dochodów w ramach pozostałych przychodów – w momencie uzyskania przez Grupę prawa do otrzymania płatności.

Zmiany wartości godziwej pieniężnych papierów wartościowych, wyrażonych w walucie obcej i zaklasyfikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, są analizowane w rozbiciu na różnice kursowe, które wynikają ze zmian zamortyzowanego kosztu papieru wartościowego oraz z pozostałych zmian wartości bilansowej papieru wartościowego. Różnice kursowe z tytułu pieniężnych papierów wartościowych ujmuje się w zestawieniu całkowitych

dochodów, natomiast różnice kursowe z tytułu niepieniężnych papierów wartościowych są ujmowane w kapitale własnym. Zmiany wartości godziwej pieniężnych oraz niepieniężnych papierów wartościowych zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym. W razie sprzedaży papierów wartościowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży lub w przypadku utraty przez nie wartości – łączne dotychczasowe korekty do poziomu aktualnej wartości godziwej ujęte w kapitale wykazuje się w zestawieniu całkowitych dochodów jako zyski i straty na inwestycyjnych papierach wartościowych. Odsetki z papierów wartościowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, naliczone metodą efektywnej stopy procentowej, ujmuje się w zestawieniu całkowitych dochodów w pozostałych przychodach. Dywidendy z tytułu dostępnych do sprzedaży instrumentów kapitałowych ujmuje się w zestawieniu całkowitych dochodów w pozostałych przychodach w momencie nabycia przez Grupę prawa do otrzymania płatności.

j) Kompensata w przypadku instrumentów finansowych

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

k) Utrata wartości w przypadku instrumentów finansowychAktywa wykazywane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Grupa przeprowadza ocenę na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. W przypadku dłużnych papierów wartościowych grupa korzysta z kryteriów, o których mowa w (a) powyżej. W przypadku natomiast inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego kosztu także stanowi przesłankę utraty wartości składnika aktywów. Jeżeli jakiegokolwiek takie przesłanki występują dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wówczas łączna strata –

określona jako różnica między kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o wszelkie straty z tytułu trwałej utraty wartości takiego składnika aktywów wcześniej wykazane w zestawieniu całkowitych dochodów – podlega wyksięgowaniu z kapitału własnego i ujęciu w zestawieniu całkowitych dochodów. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w zestawieniu całkowitych dochodów na instrumentach kapitałowych nie podlegają odwróceniu w zestawieniu całkowitych dochodów. Jeżeli, w późniejszym okresie, wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost można obiektywnie przypisać zdarzeniu mającemu miejsce po wykazaniu straty z tytułu utraty wartości w postaci zysku lub straty, strata z tytułu utraty wartości podlega odwróceniu w zestawieniu całkowitych dochodów.

l) Zapasy

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

W ramach zapasów wykazywane są:

- materiały;
- towary;
- produkcja w toku obejmująca: (i) nie zakończone wartości niematerialne – prace rozwojowe, polegające na wytworzeniu filmu fabularnego lub programu, (ii) nakłady na produkcję programów, co do których nie ma podpisanej umowy (wytworzenie na własne ryzyko) jednak zarząd szacuje jako prawdopodobne uzyskanie korzyści ekonomicznych z poniesionych nakładów, (iii) nabyte scenariusze i prawa do ekranizacji, które zgodnie z zamierzeniem zarządu w przyszłości zostaną ujęte w wartości składników wartości niematerialnych lub w kosztach wytworzenia usługi produkcji filmowej, (iiii) zakupione filmy i programy w okresie przygotowania do dystrybucji na danym rynku (przygotowanie dubbingu, napisów, itd.).

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).

m) Należności handlowe

Należności handlowe obejmują należności z tytułu dostaw i usług związanych bezpośrednio z bieżącą działalnością operacyjną. Do należności handlowych Grupy zalicza między innymi:

- rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów bieżącej działalności operacyjnej,
- zaliczki otrzymane na dostawy towarów i usług,
- 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. Efekt odwijania dyskonta ujmuje się w pozostałych przychodach.

n) 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,

a także kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w skonsolidowanym bilansie jako składnik kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

o) Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe i uprzywilejowane nie podlegające obowiązkowemu wykupowi zalicza się do kapitału własnego. Akcje uprzywilejowane, podlegające obowiązkowo wykupowi, zalicza się do zobowiązań.

p) Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa od dostawców. Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku. W przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

q) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w zestawieniu 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. W takim zakresie, w jakim brak jest dowodów na prawdopodobieństwo wykorzystania całości lub części kredytu, opłata jest kapitalizowana jako zaliczka na poczet usług w zakresie płynności i amortyzowana w okresie kredytowania, do którego się odnosi.

Akcje uprzywilejowane podlegające obowiązkowo wykupowi w określonym terminie zalicza się do zobowiązań. Dywidendy z tych akcji ujmuje się zestawieniu całkowitych dochodów jako koszty odsetek.

r) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające 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.

s) 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.

t) Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należność za produkty, towary, usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, upusty handlowe i podatek VAT. Sprzedaż towarów/usług/produktów ujmowana jest w momencie ich dostarczenia i przekazania ryzyk i korzyści z nich płynących. W przypadku wytworzenia produktu telewizyjnego dla emitenta momentem tym jest najczęściej moment kolaudacji produktu wytworzonego przez Grupę.

Usługa produkcji telewizyjnej i filmowej

Produkcja programów (seriale, filmów itp.) na ryzyko zamawiającego występuje w sytuacji, gdy istnieje podpisana umowa na dostarczenie danego programu, zaś wszelkie prawa i korzyści z nim związane przechodzą na zamawiającego oraz nie jest możliwe lub jest mało prawdopodobne odrzucenie przez zamawiającego dostarczonego programu na etapie kolaudacji.

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

- Istnieje możliwość dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu

Przychody z tytułu świadczenia usługi produkcji programów na zlecenie zamawiającego rozpoznaje się zgodnie z metodą stopnia zaawansowania realizacji usługi. Zgodnie z tą metodą, przychody ujmuje się w zestawieniu całkowitych dochodów w części odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów produkcji (stopień zaawansowania prac według kosztorysów), z uwzględnieniem nieplanowanych strat. Stopień zaawansowania mierzony jest jako udział kosztów bezpośrednich produkcji poniesionych na dzień bilansowy do całości szacowanych kosztów bezpośrednich produkcji. Nadwyżka przychodów szacowanych nad wartością wystawionych faktury do klienta ujmowana jest w skonsolidowanym bilansie w ramach należności handlowych. Nadwyżka wystawionych faktur nad poziomem szacowanych przychodów ujmowana jest w skonsolidowanym bilansie w przychodach przyszłych okresów. Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych kosztów i przychodów z wykonania usługi weryfikowana jest najpóźniej na każdy dzień bilansowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów z tytułu świadczenia usług ujmuje się w okresie, w którym nastąpiły zmiany szacunków. Jeżeli Grupa jest w stanie wiarygodnie oszacować wynik transakcji i jest on ujemny Grupa

natychmiast ujmuje spodziewaną stratę, tzn. jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty transakcji przekroczą łączne przychody, przewidywana strata ujmowana jest jako koszt okresu.

- Brak możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu

Jeżeli Grupa nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wyniku produkcji a prawdopodobne jest pokrycie kosztów przez uzyskane przychody, wówczas przychody ujmuje się do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać. Jeżeli nie ma możliwości odzyskania poniesionych kosztów nie wykazuje się przychodu (poniesione koszty obciążają zestawienie całkowitych dochodów w ramach kosztu własnego sprzedanych produktów).

Wynagrodzenie za osiągnięcie poziomu oglądalności

Przychód ujmuje się w księgach w momencie spełnienia warunku przyznania spółce dodatkowego wynagrodzenia (na podstawie otrzymanych raportów oglądalności w danym okresie).

Umowy koprodukcji

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

Inne źródła przychodów

Grupa ujmuje ponadto przychody z tytułu:

- emisji w kinach filmu fabularnego, do którego Grupa zatrzymała prawo – na podstawie otrzymywanych raportów oglądalności, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- sprzedaży filmu fabularnego na DVD - na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- wysłanych przez widzów wiadomości SMS w trakcie emisji programu producenta – na podstawie otrzymywanych od emitenta comiesięcznych raportów oraz umowy z emitentem o podziale przychodów z tego tytułu gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- emisji telewizyjnej filmu fabularnego, do którego Grupa zatrzymała prawo – na podstawie wynagrodzenia określonego w umowie z emitentem gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia,
- tantiemów - ujmuje się w dacie wpływu środków pieniężnych od organizacji zajmujących się ochroną praw autorskich zgodnie z treścią ekonomiczną określonych umów.

u) 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 dochody z tytułu dotacji, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od wartości niematerialnych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku zarządu). Część nie podlegającą 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 dochody z tytułu dotacji, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od rzeczowych

aktywów trwałych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku zarządu). Część nie podlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

v) Leasing

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

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

- wartości godziwej aktywów objętych 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 zestawienie 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.

w) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy

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

3.4 Dokonane przez Grupę zmiany zasady rachunkowości i prezentacji

W dniu 14 maja 2009 roku ATM GRUPA S.A. nabyła od Katarzyny Anczarskiej i Krzysztofa Grabowskiego 100% udziałów Baltmedia Sp. z o.o. (odpowiadających 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników). Wartość tej inwestycji kapitałowej wyniosła 2 022 tys. zł.

Na dzień nabycia Grupa dokonała jedynie prowizorycznego rozliczenia połączenia ustalając wartości wstępne przejętych aktywów netto.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za 2010 rok Grupa dokonała końcowego rozliczenia nabycia ujmując korekty wartości szacunkowych. W wyniku końcowego rozliczenia wyodrębniono wartość niematerialną - prawo do produkcji serialu „Ojciec Mateusz”, o wartości początkowej 769 tys. zł. Przewidywany okres użytkowania wynosi 3 lata.

W związku z powyższym Grupa dokonała zmiany zasad prezentacji wybranych pozycji aktywów i zobowiązań oraz zestawienia całkowitych dochodów:

		31 grudnia 2008	
Ma	Wartość firmy		623
Wn	Wartości niematerialne i prawne	620	
Ma	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		118
Wn	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	149	
Ma	Podatek dochodowy		28

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 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. Według aktualnej struktury finansowania Grupa nie posiada istotnych zaciągniętych kredytów bankowych ani pożyczek. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek spadły by o 374 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 374 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 bilansie 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 nieznaczące. Największymi odbiorcami produktów Grupy są przede wszystkim nadawcy telewizyjni (Telewizja Polsat S.A. i TVP S.A.) W związku z wielkością i dobrą kondycją finansową głównych kontrahentów należy uznać, że ryzyko spłaty należności przez klientów jest minimalne. W konsekwencji Grupa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe. Ponadto Grupa regularnie monitoruje salda w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta.

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

Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań. Poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi Grupa jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Grupa posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Grupy jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz na dzień 31 grudnia 2010 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

31 grudnia 2010 r. Zobowiązania według bilansu	Poniżej roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	1 195	3 576	2 256	-	7 027
Zobowiązania finansowe	497	503	371	-	1 371
Zobowiązania handlowe	4 549	-	-	-	4 549
Pozostałe zobowiązania	2 304	-	-	-	2 304
	8 545	4 079	2 627	-	15 251

31 grudnia 2009 r. Zobowiązania według bilansu	Poniżej roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	1 367	-	-	-	1 367
Zobowiązania finansowe	72	75	35	-	182
Zobowiązania handlowe	6 203	-	-	-	6 203
Pozostałe zobowiązania	1 377	-	-	-	1 377
	9 019	75	35	-	9 129

1 stycznia 2009 r. Zobowiązania według bilansu	Poniżej roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	1	-	-	-	1
Zobowiązania finansowe	7	-	-	-	7
Zobowiązania handlowe	4 240	-	-	-	4 240
Pozostałe zobowiązania	3 394	-	-	-	3 394
	7 642	-	-	-	7 642

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 roku 2010 strategią Grupy, która pozostała niezmienną od roku 2009, był brak istotnego finansowania dłużnego. Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2010 r. i 2009 r. przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	8 398	1 549	8
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(36 123)	(39 254)	(68 448)
Zadłużenie netto	(27 725)	(37 705)	(68 440)
Kapitał własny	230 054	233 465	247 732
Kapitał ogółem	202 329	195 760	179 292
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	(0,14)	(0,19)	(0,38)

6 Szacowanie wartości godziwej

Z dniem 1 stycznia 2009 r. grupa przyjęła zmianę do MSSF 7 dla instrumentów finansowych, które wykazuje się w skonsolidowanym bilansie wg wartości godziwej. Wymaga ona prezentacji procedur wyceny wartości godziwej wg poniższej hierarchii wyceny wartości godziwej:

- Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1).
- Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2).
- Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

Grupa posiada jedynie aktywa i zobowiązania, których wartość godziwa możliwa jest do oszacowania na poziomie 3. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach wynika z ich notowań na dzień bilansowy. Rynek uznaje się za aktywny, jeżeli notowania są bezpośrednio i regularnie dostępne i przekazywane przez giełdę, dealerów, maklera, grupę sektorową, serwis informacyjny lub organ nadzoru oraz reprezentują faktyczne i regularnie dokonywane transakcje rynkowe realizowane na zasadach rynkowych między niezależnymi podmiotami. Ceną wykorzystywaną dla wyceny aktywów finansowych posiadanych przez Grupę jest bieżący kurs kupna. Takie instrumenty wchodzą w zakres poziomu 1. Do instrumentów poziomu 1 należą przede wszystkim inwestycje kapitałowe w ramach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie klasyfikowane jako papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży.

Wartość godziwą instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku (na przykład instrumenty pochodne na rynku pozagiełdowym) określa się przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny. Takie techniki wyceny optymalizują wykorzystanie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych tam, gdzie są one dostępne i polegają w jak najmniejszym stopniu na szacunkach poczynionych specyficznych dla danej jednostki. Jeżeli wszystkie istotne dane wejściowe niezbędne dla godziwej wyceny instrumentu można faktycznie zaobserwować, instrument jest wówczas zaliczany do poziomu 2.

Jeżeli jeden lub większa liczba istotnych danych wejściowych nie opiera się na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, instrument zalicza się wówczas do poziomu 3.

Szczegółowe techniki stosowane do wyceny instrumentów finansowych obejmują:

- Notowane ceny rynkowe lub notowania prowadzone przez dealera dla podobnych instrumentów.
- Wartość godziwą swapów na stopy procentowe oblicza się jako wartość bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o możliwe do zaobserwowania krzywe dochodowości.

- Wartość godziwą terminowych kontraktów walutowych określa się przy zastosowaniu terminowych kursów wymiany na dzień bilansowy, a wynikowa wartość podlega dyskontowaniu do wartości bieżącej.
- Inne techniki, takie jak analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosuje się do ustalania wartości godziwej pozostałych instrumentów finansowych.

7 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu 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 odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustalono na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają stosowania oszacowań.

W wyniku przeprowadzonych testów na dzień 31 grudnia 2010 r. Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości firmy. Szczegółowe informacje dotyczące istotnych założeń przeprowadzonych testów na utratę wartości przedstawiono w nocie 10.

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. szeroką 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 są zmiany natury technologicznej, które mogą znacznie ograniczyć wielkości korzyści ekonomicznych.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2010 roku Zarząd Grupy ATM dokonał oceny czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych. Weryfikując przesłanki wewnętrzne, Zarząd Grupy przeanalizował plany i założenia wykorzystania posiadanych zasobów przez Grupę. Analizując prognozy finansowe Grupy, Zarząd Grupy ATM stwierdził, że w tym zakresie nie istnieją żadne przesłanki wskazujące na to, że mogłoby dojść do utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Dzięki temu, że Grupa swoją działalność opiera także na nowoczesnej technologii to dokonując oceny pod kątem utraty wartości w tym obszarze stwierdził, że nie występują żadne przesłanki, które przemawiałyby za utratą wartości posiadanych przez Grupę składników. Zarząd Grupy zwraca uwagę na to, że Grupa na bieżąco dokonuje przeglądu posiadanych urządzeń.

Ponadto, Zarząd Grupy dokonał porównania uzyskanych wyników za rok 2010 z rokiem poprzednim, który dla Grupy działającej w tej branży był niewątpliwie ciężkim i trudnym okresem, ze względu na panujący ówczesny kryzys finansowy. Zarząd Grupy stwierdził, że podstawowe wskaźniki ekonomiczne Grupy uległy znacznej poprawie znajdują się one na lepszym poziomie niż w porównaniu z rokiem poprzednim. Należy także zwrócić uwagę na to, że poprawiła się koniunktura całej branży i widać ożywienie gospodarcze zapoczątkowane już w roku 2010. Dlatego też Zarząd Grupy stwierdził, że kolejna przesłanka wskazująca na to, że mogłoby dojść do utraty wartości użytkowej składników rzeczowych aktywów trwałych nie znajdzie w tym przypadku zastosowania.

Ostatnio wykonany przez Grupę test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, który został dokonany na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wykazywał, że nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych. Zarząd Grupy pragnie zwrócić uwagę na to, że prognozy były wykonywane z uwzględnieniem pesymistycznych założeń. Dodatkowo, test na utratę wartości poddano symulacjom. W przypadku, gdy budżetowana marża brutto wykorzystana do obliczenia wartości użytkowej dla testowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne byłaby 10% niższa od oszacowań Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa również nie rozpoznałaby odpisu aktualizującego. Gdyby szacowana stopa dyskonta przed opodatkowaniem zastosowana w zdyskontowanych przepływach pieniężnych dla testowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne okazała się o 1% wyższa od oszacowań Zarządu, Grupa również nie rozpoznałaby odpisu aktualizującego.

Wobec powyższych rozważań, Zarząd Grupy ATM Grupa S.A. stoi na stanowisku, że na dzień 31 grudnia 2010 roku nie zachodzi potrzeba przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych posiadanych przez Grupę, ponieważ nie istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogło dojść do utraty ich wartości użytkowej.

Szacowana utrata wartości zapasów oraz aktywów w ramach wartości niematerialnych

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

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 2 084 tys. zł lub zmniejszona o 2 970 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. Szacunek Zarządu co do odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w nocie 23.

Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

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

Świadczenia emerytalne

Grupa zatrudnia na bazie umów o pracę 43 osoby. 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 25.

8 Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty działalności zostały ustalone na bazie raportów zarządczych które są wykorzystywane przez Zarząd przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Zarząd analizuje działalność Grupy łącznie bez dokonywania rozróżnień na linie produktowe, usługowe, rodzaj klientów lub geograficznie. Grupa prowadzi podstawową działalność w jednym segmencie obejmującym produkcję telewizyjną i filmową. Podstawowymi produktami i usługami Grupy są:

- seriale telewizyjne,
- teleturnieje,
- inne programy telewizyjne.

Grupa prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzspółnotowej stanowiły w 2010 roku 1,1 % przychodów ogółem (w 2009 r. odpowiednio 0,64%). Aktywa, w oparciu o które grupa prowadzi swoją działalność znajdują się w całości na terytorium Polski. Do najistotniejszych klientów Grupy w 2010 oraz 2009 roku należą:

- Telewizja Polsat S.A.,
- Telewizja Polska S.A.

9 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2010							
Koszt	14 344	49 456	68 000	20 234	9 391	6 915	168 340
Umorzenie narastająco	-	(3 587)	(22 163)	(3 510)	(4 944)	-	(34 204)
Wartość netto	14 344	45 869	45 837	16 724	4 447	6 915	134 136

12 miesięcy do 31 grudnia 2010

Wartość netto na początek okresu	14 344	45 869	45 837	16 724	4 447	6 915	134 136
Nabycie	-	11	1 605	1 809	1 129	10 285	14 649
Przeniesienie	-	270	1 525	-	205	(2 328)	(328)
Połączenie jednostek	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż, likwidacja	-	-	(143)	(95)	(71)	-	(119)
Amortyzacja	-	(1 307)	(8 074)	(2 195)	(1 334)	-	(12 910)
Wartość netto na koniec okresu	14 344	44 843	40 750	16 243	4 376	14 872	135 428

Stan na dzień 31 grudnia 2010

Koszt	14 344	49 737	70 987	21 948	10 654	14 872	182 542
Umorzenie narastająco	-	(4 894)	(30 237)	(5 705)	(6 278)	-	(47 114)
Wartość netto	14 344	44 843	40 750	16 243	4 376	14 872	135 428

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2009							
Koszt	13 847	46 212	37 450	10 679	6 298	4 914	119 400
Umorzenie narastająco	-	(2 284)	(14 763)	(2 800)	(4 020)	-	(23 867)
Wartość netto	13 847	43 928	22 687	7 879	2 278	4 914	95 533

12 miesięcy do 31 grudnia 2009

Wartość netto na początek okresu	13 847	43 928	22 687	7 879	2 278	4 914	95 533
Nabycie	67	476	31 252	15 794	2 563	6 327	56 479
Przeniesienie	430	2 817	48	(4 596)	681	(4 326)	(4 946)
Połączenie jednostek	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż, likwidacja	-	(48)	(32)	(249)	(10)	-	(339)
Amortyzacja	-	(1 304)	(8 118)	(2 104)	(1 065)	-	(12 591)
Wartość netto na koniec okresu	14 344	45 869	45 837	16 724	4 447	6 915	134 136

Stan na dzień 31 grudnia 2009

Koszt	14 344	49 456	68 000	20 234	9 391	6 915	168 340
Umorzenie narastająco	-	(3 587)	(22 163)	(3 510)	(4 944)	-	(34 204)
Wartość netto	14 344	45 869	45 837	16 724	4 447	6 915	134 136

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

	2010	2009
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	11 596	10 804
Koszty ogólnego zarządu	1 314	1 787
	12 910	12 591

Na dzień 31 grudnia 2010 r. 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.

Koszty finansowania zewnętrznego aktywowane w bieżącym okresie wynoszą 105 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość środków trwałych w leasingu wynosiła 1 614 tys. zł netto.

10 Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2010					
Koszt	11 477	11 367	2 206	1 335	26 385
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	(1 080)	-	-	(1 080)
Umorzenie narastająco	-	(7 212)	(1 515)	(682)	(9 409)
Wartość netto	11 477	3 075	691	653	15 896
12 miesięcy do 31 grudnia 2010					
Wartość netto na początek okresu	11 477	3 388	381	650	15 896
Zwiększenia	-	6 424	399	316	7 139
Przeniesienia	-	(2)	-	318	316
Amortyzacja	-	(1 720)	(152)	(396)	(2 268)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 642)	(290)	-	-	(1 932)
Wartość netto na koniec okresu	9 835	7 800	628	888	19 151
Stan na dzień 31 grudnia 2010					
Koszt	11 477	17 796	2 295	1 973	33 541
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 642)	(1 370)	-	-	(3 012)
Umorzenie narastająco	-	(8 626)	(1 667)	(1 085)	(11 378)
Wartość netto	9 835	7 800	628	888	19 151
Stan na dzień 1 stycznia 2009					
Koszt	10 112	6 439	1 820	796	19 167
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Umorzenie narastająco	-	(4 058)	(1 292)	(513)	(5 863)
Wartość netto	10 112	2 381	528	283	13 304
12 miesięcy do 31 grudnia 2009					
Wartość netto na początek okresu	10 112	2 381	528	283	13 304
Zwiększenia	1 988	4 928	400	559	7 875
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(623)	-	-	-	(623)
Amortyzacja	-	(3 154)	(237)	(189)	(3 580)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	(1 080)	-	-	(1 080)
Wartość netto na koniec okresu	11 477	3 075	691	653	15 896
Stan na dzień 31 grudnia 2009					
Koszt	12 100	11 367	2 220	1 335	27 022
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	(1 080)	-	-	(1 080)
Umorzenie narastająco	-	(7 212)	(1 529)	(682)	(9 423)
Wartość netto	11 477	3 075	691	653	15 896

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

	2010	2009
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	2 036	3 437
Koszty ogólnego zarządu	232	143
	2 268	3 580

Wartość firmy – testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa ujęła w sprawozdaniu finansowym wartości firmy wynikające z dokonanych w przeszłości akwizycji. Saldo wartości firmy na dzień 31 grudnia 2010 i 2009 roku oraz 01 stycznia 2009 roku przedstawia się następująco:

	<u>31 grudnia</u>	<u>31 grudnia</u>	<u>1 stycznia</u>
	2010	2009	2009
Profilm AF Sp. z o.o.	721	942	942
M.T. Art Sp. z o.o.	-	3 152	3 152
Studio A Sp. z o.o.	4 836	6 000	6 000
Baltmedia Sp. z o.o.	4 260	1 365	-
ATM System Sp. z o.o.	18	18	18
	9 835	11 477	10 112

Wartość firmy dotycząca Spółki M.T. Art. po jej połączeniu została ujęta w wartości firmy Spółki Baltmedia.

Dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy, poszczególne spółki zależne zostały uznane za osobne ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została wyliczona z uwzględnieniem ich wartości użytkowej. Odpis aktualizujący wyliczono w oparciu o przyrost kapitału pracującego netto występujący na koniec dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2010 roku i o przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne przed opodatkowaniem, przyjęte z 4-letnich biznes planów zatwierdzonych przez Zarządy poszczególnych spółek zależnych oraz Zarząd ATM Grupa S.A (w teście nie uwzględnia się przepływów po okresie prognozy). Przepływy w okresie przekraczającym 2 lata (w przypadku Spółki Profilm AF Sp. z o.o. – 1 roku) zostały oszacowane na podstawie ekstrapolacji prognozowanych w biznes planach przepływów, z uwzględnieniem oczekiwanej stopy wzrostu. Stopa wzrostu została przyjęta na poziomie inflacji i nie przekracza długoterminowej stopy wzrostu dla branży, w której Grupa funkcjonuje. Zarząd budżetuje EBITDA ("Earnings Before Interest Taxation Depreciation and Amortisation") na podstawie dotychczasowych wyników oraz prognoz, co do rozwoju rynku i biznesu w przyszłości. Do szacunków wartości użytkowej wykorzystano stopę dyskontową przed opodatkowaniem odzwierciedlającą ryzyko specyficzne przypisane do działalności Grupy. Dla celów wyliczenia stopy dyskontowej Grupa zastosowała model oparty na rynkowym średnim ważonym koszcie kapitału (WACC - Weighted Average Cost of Capital). Użyta stopa dyskontowa wyniosła 13,02 %.

Wartość firmy odnosząca się do nabycia ATM System Sp. z o.o. nie podlegała testowi na utratę wartości ze względu na jej nieistotność dla całości sprawozdania finansowego.

Podstawowe założenia wykorzystane przy projekcji wartości użytkowej przedstawiono poniżej:

	Profilm AF Sp. z o.o.	Studio A Sp. z o.o.	Baltmedia Sp. z o.o.
Średni poziom EBITDA w okresie objętym biznes planem	940 tys. zł	2 147 tys. zł	1 607 tys. zł

Czynnik dyskontujący dla poszczególnych okresów przedstawiono w tabeli poniżej:

	2010	2011	2012	2013	2014
Czynnik dyskontujący	1,0000	0,9406	0,8323	0,7364	0,6516

Uwzględniając powyższe założenia w przeprowadzeniu testu na utratę wartości firmy, Grupa na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku dokonała następujących odpisów aktualizujących wartość firmy:

Profil AF Sp. z o.o.	Studio A Sp. z o.o.	Baltmedia Sp. z o.o.
odpis w kwocie 221 tys. zł	odpis w kwocie 1 164 tys. zł	odpis w kwocie 257 tys. zł

Odpisy aktualizujące ujęte zostały w zestawieniu całkowitych dochodów obciążając „koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów”.

Wrażliwość modeli zastosowanych do przeprowadzenia testów z tytułu utraty wartości przedstawiono poniżej:

	Profil AF Sp. z o.o.	Studio A Sp. z o.o.	Baltmedia Sp. z o.o.
EBITDA o 10% niższa niż szacunek Grupy	dodatkowy odpis w kwocie 613 tys. zł	dodatkowy odpis w kwocie 508 tys. zł	dodatkowy odpis w kwocie 496 tys. zł
Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych o 10% wyższa	dodatkowy odpis w kwocie 34 tys. zł	dodatkowy odpis w kwocie 124 tys. zł	dodatkowy odpis w kwocie 166 tys. zł

Zarząd ustalił budżetowaną marżę EBITDA na podstawie wyników historycznych oraz swoich przewidywań co do rozwoju rynku. Zastosowane stopy dyskonta to stopy przed opodatkowaniem, odzwierciedlające konkretne zagrożenia dotyczące poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

11 Nieruchomości inwestycyjne

W ramach nieruchomości inwestycyjnych Grupa prezentuje grunty wyceniane po koszcie. W ocenie Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości w ciągu 2010 roku. Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	2010	2009
Wartość netto na początek okresu	3 485	3 938
Przekwalifikowanie do środków trwałych	-	(453)
Wartość netto na koniec okresu	3 485	3 485

12 Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

	2010	2009
Wartość na początek okresu	590	367
Nabywanie	2 800	-
Udział w zyskach/stratach	(768)	(1 012)
Dopłaty do kapitału	600	1 235
Odpis z tyt. utraty wartości	(281)	-
Wartość na koniec okresu	2 941	590

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

	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	Posiadane udziały (%)
A2 Multimedia Sp. z o.o.	Polska	913	295	798	(1 673)	50%
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	6 363	1 957	967	5	50%

Na nabyciu udziałów w A2 Mutlimedia Sp. z o.o. nie powstała wartość firmy. Grupa ujęła całość swojego udziału w stratach jednostki stowarzyszonej.

Na nabyciu udziałów w Aidem Media Sp. z o.o. nie powstała wartość firmy. Grupa ujęła całość swojego udziału w stratach jednostki stowarzyszonej.

13 Instrumenty finansowe według typu

31 grudnia 2010 r. Aktywa według bilansu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Należności handlowe	35 548	-	-	-	35 548
Pozostałe należności	947	-	-	-	947
Pozostałe aktywa finansowe	29 277	-	-	-	29 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 123	-	-	-	36 123
	101 895	-	-	-	101 895

31 grudnia 2009 r. Aktywa według bilansu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Należności handlowe	25 455	-	-	-	25 455
Pozostałe należności	5 915	-	-	-	5 915
Pozostałe aktywa finansowe	15 217	-	-	13 816	29 033
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 254	-	-	-	39 254
	85 841	-	-	13 816	99 657

1 stycznia 2009 r. Aktywa według bilansu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Należności handlowe	34 396	-	-	-	34 396
Pozostałe należności	1 002	-	-	-	1 002
Pozostałe aktywa finansowe	10 872	-	-	-	10 872
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 448	-	-	-	68 448
	114 718	-	-	-	114 718

31 grudnia 2010 r.	Zobowiązania			Inne zobowiązania finansowe	Razem
	wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń			
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	-	-	847	847	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	5 832	5 832	
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	1 195	1 195	
Zobowiązania finansowe	-	-	497	497	
Zobowiązania handlowe	-	-	4 549	4 549	
Pozostałe zobowiązania	-	-	2 304	2 304	
	-	-	15 224	15 224	

31 grudnia 2009 r.	Zobowiązania			Inne zobowiązania finansowe	Razem
	wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń			
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	-	-	110	110	
Kredyty i pożyczki	-	-	1 367	1 367	
Zobowiązania finansowe	-	-	72	72	
Zobowiązania handlowe	-	-	6 203	6 203	
Pozostałe zobowiązania	-	-	1 377	1 377	
	-	-	9 129	9 129	

1 stycznia 2009 r.	Zobowiązania			Inne zobowiązania finansowe	Razem
	wyceniane w wartości godziewej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń			
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	-	-	1	1	
Zobowiązania finansowe	-	-	7	7	
Zobowiązania handlowe	-	-	4 240	4 240	
Pozostałe zobowiązania	-	-	3 394	3 394	
	-	-	7 642	7 642	

14 Wartość kredytowa aktywów finansowych

Wartość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na 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 2010 i 2009 r. Grupa posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane.

Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. Grupa posiadała lokaty terminowe w polskich bankach w Pekao S.A. i PKO BP S.A. (tj. około 14,51 % posiadanych środków pieniężnych), AIG (43,72%), Millennium Bank (19,91%) oraz DZ Bank (17,50%). Wg Agencji Moody's Investors Service zarówno depozyty w Pekao jak i PKO BP mają rating A2, w DZ Bank rating A1, w AIG (obecnie Santander Bank) rating Aa2, a w Millennium Bank rating Baa2.

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

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Należności handlowe	25 341	19 937	27 991
Pozostałe należności	3 349	5 915	1 002
Pozostałe aktywa finansowe	29 277	29 033	10 872
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 123	39 254	68 448
	94 090	94 139	108 313

Żaden z nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegotjowany w ciągu ostatniego roku. Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości.

15 Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Należności handlowe krótkoterminowe			
Należności handlowe – jednostki pozostałe	36 115	25 938	34 718
Należności handlowe – jednostki powiązane	7	16	15
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(574)	(499)	(337)
Należności handlowe – netto	35 548	25 455	34 396
Należności handlowe krótkoterminowe			
Należności handlowe – zafakturowane	26 584	11 334	21 482
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	9 538	14 620	13 351
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(574)	(499)	(337)
Należności handlowe – netto	35 548	25 455	34 396
Pozostałe należności krótkoterminowe			
Należności z tytułu podatku VAT	1 806	577	9 952
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	106	52	62
Dotacje	253	-	30 900
Ubezpieczenia	106	30	17
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	4 897	192
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	237	-	15 850
Rozliczenia międzyokresowe	-	569	464
Inne należności	841	521	448
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	(102)	(119)
Pozostałe należności – netto	3 349	6 544	57 766
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe			
	38 897	31 999	92 162
- należności finansowe	36 495	31 370	35 398
- należności niefinansowe	2 402	629	56 764

Aktywa niefinansowe to należności z tytułu podatków, dotacji oraz zaliczek wpłaconych na zakup środków trwałych.

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

Należności handlowe przeterminowane o okres krótszy niż trzy miesiące nie są uważane za należności, które utraciły na wartości. Na dzień 31 grudnia 2010 r. należności handlowe w kwocie 10 207 tys. zł (2009 r.: 5 518 tys. zł) były

przetworzone, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. Należności te dotyczą szeregu klientów, z którymi Grupa nie miała ostatnio żadnych problemów. Analiza wiekowa tych należności handlowych przedstawia się następująco:

	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u>	<u>1 stycznia</u> <u>2009</u>
Do 3 miesięcy	8 161	4 927	5 869
Od 3 do 6 miesięcy	986	139	99
Powyżej 6 miesięcy	1 060	452	437
	10 207	5 518	6 405

Na dzień 31 grudnia 2010 r. należności handlowe w kwocie 574 tys. zł (2009 r.: 499 tys. zł) utraciły na wartości i utworzono na nie rezerwy w wysokości 574 tys. zł (2009 r.: 499 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u>	<u>1 stycznia</u> <u>2009</u>
Do 3 miesięcy	-	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	3	3
Powyżej 6 miesięcy	574	496	334
	574	499	337

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

	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u>	<u>1 stycznia</u> <u>2009</u>
Złoty polski (PLN)	38 633	31 965	91 968
Pozostałe	264	34	194
	38 897	31 999	92 162

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	2010	2009
Wartość na początek okresu	499	337
Utworzenie odpisu	82	258
Należności spisane jako nieściągalne	(3)	(46)
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(4)	(50)
Wartość netto na koniec okresu	574	499

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w Kosztach ogólnego zarządu w zestawieniu 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.

16 Zapasy

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Materiały	101	134	57
Produkcja w toku	9 595	16 157	14 871
Towary	135	190	407
	9 831	16 481	15 335

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów:

	2010	2009
Wartość na początek okresu	1 716	939
Utworzenie odpisu	387	779
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(127)	(2)
Wartość netto na koniec okresu	1 976	1 716

Odpis z tytułu utraty wartości zapasów powiększył: Odpisy z tytułu utraty wartości oraz Pozostałe koszty odpowiednio w kwotach przedstawionych w tabeli poniżej:

	2010	2009
Kwoty odpisów obciążające:		
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
Pozostałe koszty	387	779
	387	779

17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Środki pieniężne w kasie	68	141	155
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 041	5 930	3 958
Lokaty do 3 miesięcy	27 014	33 183	64 335
	36 123	39 254	68 448

b) pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Lokaty powyżej 3 miesięcy	22 328	15 105	10 287
Pożyczki	6 949	113	585
Papiery wartościowe	-	13 815	-
	29 277	29 033	10 872

Na 31 grudnia 2010 roku Grupa nie posiadała papierów wartościowych.

Na 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała nieskarbowe papiery wartościowe w formie obligacji komercyjnych wyemitowanych przez Bankowy Fundusz Leasingowy S.A. Ewidencja i depozyt dłużnych papierów wartościowych prowadzony był przez PKO BP S.A. Termin wykupu przypadał na styczeń 2010 roku. Oprocentowanie wynosiło od 5,04% do 5,08%.

18 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2010 r. i 2009 r. przedstawiały się następująco:

	Liczba akcji (w tys. szt.)	Wartość nominalna	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Razem
Seria A – imienne, uprzywilejowane co do głosu (2 głosy na akcję)	23 000	2 300	-	2 300
Seria B – zwykłe na okaziciela	23 000	2 300	-	2 300
Seria C – zwykłe na okaziciela	26 000	2 600	42 407	45 007
Seria D – zwykłe na okaziciela	14 000	1 400	135 936	137 336
	86 000	8 600	178 343	186 943

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10 gr i zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje serii B, C i D były na dzień bilansowy w obrocie giełdowym.

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2010 r. struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzewska i Tomasz Kurzewski	34 420 000	40,02%	57 420 000	52,68%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi, w tym część na rachunek banku powiernika EFG Bank S.A. Poprzez spółkę zależną Karswell Ltd Zygmunt Solorz-Żak posiada: 10.157.980 szt. akcji (11,81% kapitału zakładowego) 10.157.980 szt. głosów (9,32% ogólnej liczby głosów)	14 688 000	17,08%	14 688 000	13,48%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w tym ING Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty: 7.059.186 szt. akcji (8,21% kapitału zakładowego) i 7.059.186 szt. głosów (6,48% ogólnej liczby głosów).	10 887 761	12,66%	10 887 761	9,99%
AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny	5 616 811	6,53%	5 616 811	5,15%
Pozostali akcjonariusze	20 387 428	23,71%	20 387 428	18,70%
Razem	86 000 000	100,00%	109 000 000	100,00%

19 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	2010	2009	2009
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	4 244	5 626	4 106
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	305	577	134
	4 549	6 203	4 240
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	2 148	811	9 718
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	591	399	445
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	90	81	159
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	356	1 096	1 201
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	1 124	-	818
Inne zobowiązania	824	281	1 375
	5 133	2 668	13 716
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 682	8 871	17 956
- zobowiązania finansowe	6 853	7 580	7 634
- zobowiązania niefinansowe	2 829	1 291	10 322

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

	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	2010	2009	2009
Złoty polski (PLN)	9 451	8 767	17 830
Pozostałe	231	104	126
	9 682	8 871	17 956

20 Pożyczki i kredyty

	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	2010	2009	2009
Kredyty w rachunku bieżącym	1 195	1 367	1
Kredyty inwestycyjne	5 832	-	-
	7 027	1 367	1

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

Szczegóły otrzymanych kredytów i pożyczek przedstawiają się następująco:

Nazwa banku, rodzaj instrumentu finansowego	Kwota kredytu / umowy wg. pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Efektywne stopa proc. (%)	Termin spłaty	Zabezpieczenia
31 grudnia 2010 r.					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	1 195	1 195	Wibor 1M +2% marży	07.01.2011	Weksel in'blanco
PEKAO S.A.	25 000	5 832	5,3%	31.12.2025	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
	26 195	7 027			
31 grudnia 2009 r.					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	2 000	1 367	Wibor 1M +2% marży	31.05.2010	Weksel in'blanco, poręczenie wekslowe do kwoty 2 mln zł
	2 000	1 367			
1 stycznia 2009 r.					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	2 000	-	Wibor 1M +1,5% marży	07.01.2009	Weksel in'blanco
ING BANK ŚLĄSKI S.A. - karta Visa	1	1	9%		brak
	2 001	1			

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

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Złoty polski (PLN)	7 027	1 367	1
Pozostałe	-	-	-
	7 027	1 367	1

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi limitami kredytowymi:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Wygasające			
- w ciągu jednego roku	805	633	2 000
- powyżej jednego roku	-	-	-
	805	633	2 000

21 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	2010	2009	2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
- długoterminowe	874	110	-
- krótkoterminowe	497	72	7
	1 371	182	7

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 finansowego brutto – minimalne opłaty leasingowe:

	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	2010	2009	2009
Do 1 roku	497	72	7
Od 1 roku do 5 lat	874	110	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
	1 371	182	7

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

22 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	2010	2009	2009
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych			
- długoterminowe	24 181	26 425	28 683
- krótkoterminowe	2 244	2 245	2 090
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej			
- długoterminowe	2 348	3 128	1 551
- krótkoterminowe	-	518	30
Inne			
- długoterminowe	-	89	-
- krótkoterminowe	1 790	297	1 445
	30 563	32 702	33 799

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w sprawozdaniu całkowitych dochodów	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2010 r.				
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 244	Grupa 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. 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 400/2454/2007- Złote krople	100	100	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF DPF-51-3491/2008- Złote krople	1 700	1 160	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF – Ptaki śpiewają w Kigali	24	24	24	Dotacja bezzwrotna
Umowa z PISF- film fab. Milion Dolarów	2 053	1 800	459	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-52-91(796)/2006– film fabularny Miasto z morza	3 500	3 500	2 382	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 DPF-52-113/2006 z PISF na produkcję filmu Rancho Wilkowyje	1 000	1 000	995	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 w znacznym stopniu charakter bezzwrotny.
31 grudnia 2009 r.				
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 090	Grupa 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. 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 400/2454/2007- Złote krople	100	100	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF – Ptaki śpiewają w Kigali	24	24	-	Dotacja bezzwrotna

Umowa z PISF- film fab. Milion Dolarów	2 000	1 800	-	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-52-91(796)/2006– film fabularny Miasto z morza	3 500	2 700	2 192	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 DPF-52-113/2006 z PISF na produkcję filmu Rancho Wilkowyje	1 000	1 000	5	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 w znacznym stopniu charakter bezzwrotny.

1 stycznia 2009 r.

Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 900	-	127	Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”
Umowa z PISF nr 400/2454/2007	100	100	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-52-91(796)/2006– film fabularny Miasto z morza	3 000	1 451	-	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 DPF-52-113/2006 z PISF na produkcję filmu Rancho Wilkowyje	1 000	1 000	701	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 w znacznym stopniu charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DUM /6/2859/2008 na kopie filmu Rancho Wilkowyje	185	185	185	Dotacja bezzwrotna

23 Podatek dochodowyPodatek odroczony

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- przypadające do realizacji w ciągu roku	632	510	308
- przypadające do realizacji powyżej roku	-	-	-
	632	510	308
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- przypadające do realizacji w ciągu roku	(92)	(432)	(363)
- przypadające do realizacji powyżej roku	-	-	-
	(92)	(432)	(363)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	540	78	(55)

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco

	2010	2009
Wartość na początek okresu	78	(55)
Obciążenie wyniku finansowego	462	133
Wartość na koniec okresu	540	78

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółki Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika. Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przed uwzględnieniem kompensaty przedstawia się następująco:

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpisy z tytułu utraty wartości	Straty podatkowe	Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	Utworzone rezerwy na koszty	Inne	Razem
2010 r.						
Wartość na początek okresu	349	47	176	707	486	1 713
Ujęcie w wyniku finansowym	825	699	19	(572)	600	1 623
Stan na koniec okresu	1 174	746	195	135	1 086	3 336
2009 r.						
Wartość na początek okresu	214	-	292	334	271	1 111
Ujęcie w wyniku finansowym	135	47	(116)	373	163	602
Stan na koniec okresu	349	47	176	707	486	1 713

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odsetki naliczone	Szacowana marża*)	Amortyzacja	Inne	Razem
2010 r.					
Wartość na początek okresu	(48)	(298)	(1 074)	(97)	(1 517)
Ujęcie w wyniku finansowym	(107)	(391)	(698)	(83)	(1 279)
Stan na koniec okresu	(155)	(689)	(1 772)	(180)	(2 796)
2009 r.					
Wartość na początek okresu	(138)	(254)	(774)	-	(1 166)
Ujęcie w wyniku finansowym	90	(44)	(418)	(97)	(469)
Stan na koniec okresu	(48)	(298)	(1 192)	(97)	(1 635)

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

Podatek bieżący

	2010	2009
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(1 645)	(725)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(622)	398
Podatek bieżący razem	(2 267)	(327)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (podatek odroczone)	462	259
Ujęcie w zestawieniu całkowitych dochodów	(1 805)	(68)

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:

	2010	2009
Zysk brutto	5 274	111
Podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(1 002)	(21)
Efekt podatkowy udziału w wyniku jednostek współzależnych	(146)	(192)
Efekt podatkowy różnic między prawem bilansowym i podatkowym	13	(278)
Korekty konsolidacyjne	(48)	(22)
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	-	47
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(622)	398
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(1 805)	(68)

Różnice trwale zawierają pozycje, które zgodnie z polskim prawem podatkowym nie spełniają definicji przychodów podlegających opodatkowaniu i podatkowych kosztów uzyskania przychodów. Średnia ważona stawka podatku wyniosła dla lat 2009 i 2008 19% i była równa oficjalnie obowiązującej w Polsce stawce podatkowej.

24 Koszty według rodzaju

	2010	2009
Amortyzacja	15 178	16 171
Zużycie materiałów i energii	5 994	5 206
Usługi obce	50 587	45 029
Podatki i opłaty	712	1 444
Wynagrodzenia	35 560	36 933
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	461	751
Pozostałe koszty rodzajowe	4 101	3 374
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78	94
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	2 196	891
	114 867	109 893
Zmiana stanu produktów	(2 443)	(6 174)
Koszty ogólne zarządu	(12 889)	(15 927)
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów	99 535	87 792

25 Koszty świadczeń pracowniczych

	2010	2009
Wynagrodzenia	35 560	36 933
Ubezpieczenia społeczne	290	431
Pozostałe świadczenia	171	320
	36 021	37 684

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

dotychczasowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek są ujmowane w zestawieniu 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.

26 Przychody i koszty finansowe

	2010	2009
Przychody finansowe		
Odsetki otrzymane	1 423	1 805
Pozostałe	-	-
	1 423	1 805
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(170)	(140)
Pozostałe	(68)	(20)
	(238)	(160)

27 Pozostałe przychody i koszty

	2010	2009
Pozostałe przychody i zyski		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	180	340
Dotacje	2 244	2 095
Uzyskane odszkodowania	126	126
Podatek VAT- korekta wynikająca z rozliczenia proporcją	-	209
Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa	26	6
Dodatnie różnice kursowe	-	275
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy	1 167	529
Odsetki od pożyczek	164	7
Pozostałe	674	201
	4 581	3 788
Pozostałe koszty		
Odpisy aktualizujące aktywa	(412)	(1 059)
Darowizny	(498)	(318)
Pozostałe	(830)	(599)
	(1 740)	(1 976)

28 Zysk na akcję

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

	2010	2009
Zysk przypadający na akcjonariuszy Grupy	3 134	270
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	86 000 000	86 000 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,04	0,003

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

29 Dywidenda na akcję

Wyplacone w latach 2010 i 2009 dywidendy wyniosły, odpowiednio: 6 880 tys. zł (0,08 zł na jedną akcję) oraz 13 760 tys. zł (0,16 zł na jedną akcję). Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy za 2010 rok, na poziomie uzyskanego wyniku skonsolidowanego za bieżący rok.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za 2010 rok

30 Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenie Spółek Profilm Agencji Filmowej Sp. z o.o. oraz Agencji Usług telewizyjnych AUT Sp. z o.o.

W dniu 14 stycznia 2010 roku nastąpiło połączenie Spółek Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i Agencja Usług Telewizyjnych AUT Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie Spółek zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą. Połączenie stanowi element strategii Grupy, przewidującej wdrożenie działań zmierzających do obniżenia kosztów na poziomie skonsolidowanym. Ponadto połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury grupy kapitałowej Grupy. Długookresowym celem planowanego połączenia jest zmniejszenie kosztów funkcjonowania łączących się spółek, koncentracja kapitału, a także kontynuacja oraz dalszy rozwój działalności w zakresie produkcji telewizyjnej i filmowej. Połączenie nie wpłynęło na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Połączenie Spółek Baltmedia Sp. z o.o. oraz M.T. ART Sp. z o.o.

W dniu 23 grudnia 2010 roku nastąpiło połączenie Spółek Baltmedia Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i M.T. ART Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie Spółek zostało dokonane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą. Połączenie stanowi element strategii Grupy, przewidującej wdrożenie działań zmierzających do obniżenia kosztów na poziomie skonsolidowanym. Ponadto połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury grupy kapitałowej Grupy. Długookresowym celem planowanego połączenia jest zmniejszenie kosztów funkcjonowania łączących się spółek, koncentracja kapitału, a także kontynuacja oraz dalszy rozwój działalności w zakresie produkcji telewizyjnej i filmowej. Połączenie nie wpłynęło na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Objęcie udziałów Aidem Media Sp. z o.o.

W dniu 08 września 2010 roku ATM GRUPA S.A. objęła 50% udziałów Aidem Media Sp. z o.o. (odpowiadających 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników). Wartość tej inwestycji kapitałowej wyniosła 2 800 tys. zł. Przychody ze sprzedaży spółki zależnej, od dnia nabycia do 31 grudnia 2010 roku, kształtowały się na poziomie 910 tys. zł, natomiast zysk netto za ten okres wynosił 137 tys. zł. Spółka Aidem Media została założona w lipcu 2010 roku, wobec czego gdyby nabycie udziałów nastąpiło w tym okresie, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosłyby 967 tys. zł, natomiast zysk przed opodatkowaniem wyniosłyby 33 tys. zł.

Nabycie udziałów w Film Miasto Sp. z o.o.

W dniu 15 grudnia 2009 roku ATM Grupa S.A. zawarła umowę warunkową nabycia 33% udziałów w Film Miasto Sp. z o.o. od Akson Studio Sp. z o.o. Warunkami zawieszającymi wykonanie umowy były:

- 1) zawarcie podobnej umowy warunkowej zbycia przez Akson Studio Sp. z o.o. 34% udziałów w Film Miasto Sp. z o.o. na rzecz TVN S.A.,
- 2) uzyskanie zgody Prezesa UOKiK na nabycie udziałów.

W dniu 18 lutego 2011 roku została zawarta umowa sprzedaży pomiędzy Akson Studio Sp. z o.o. (Sprzedający) a ATM Grupa S.A. (Kupujący) 33% udziałów Spółki Film Miasto Sp. z o.o. Zezwolenie na dokonanie transakcji wydał w dniu 04 sierpnia 2010 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W ramach Spółki Film Miasto Sp. z o.o. ma zostać zrealizowane wspólne przedsięwzięcie Spółek Akson Studio Sp. z o.o., ATM Grupa S.A. oraz

TVN S.A., jakim będzie produkcja filmu fabularnego pod roboczym tytułem „Miasto” (o tematyce „Powstania Warszawskiego”) (porozumienie zawarte pomiędzy stronami 11 lutego 2011 roku).

31 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Sprawy sporne

Grupa posiada ma zobowiązania warunkowe z tytułu roszczeń prawnych powstających w normalnym toku działalności gospodarczej. Z tytułu tych zobowiązań warunkowych nie przewiduje się powstania istotnych zobowiązań.

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 ciągu ostatniego roku były prowadzone następujące kontrole podatkowe:

Spółka	Opis kontroli	Wynik kontroli
ATM Grupa S.A.	Wywiązywanie się z obowiązków w zakresie podatku dochodowego za 2007 r..	Skorygowano koszty uzyskania przychodu o wydatki poniesione na emisję akcji. Kwota zapłaconego podatku 511 tys. zł. W 2011 roku NSA podjął uchwałę ws. możliwości zaliczenia do kosztów podatkowych kosztów związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Zarząd Spółki na tej podstawie zamierza skorygować podatek za 2007 r
ATM Grupa S.A.	kontrola celowości i zgodności z prawem gospodarowania środkami publicznymi oraz środkami pochodzącymi z Unii Europejskiej i wywiązywania się z warunków finansowania pomocy w ramach realizacji projektu nr SPOWKP/2.2.1/02/0083- „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne do produkcji w technologii HDCAM-HD”	Nie stwierdzono nieprawidłowości
ATM System Sp. z o.o.	Sprawdzenie dostarczenia współfinansowanych towarów i usług, faktycznego poniesienia wydatków, realizacji celów projektu. Poza tym weryfikacja zgodności projektów i poniesionych wydatków z przepisami prawa krajowego i wspólnotowego a także postanowieniami Umowy o dofinansowanie projektu UDA-POIG04.04.00-02-027/08-00	zalecono uzupełnienia dokumentacji ofertowej o uwagi zawarte w protokole oraz złożenie wniosku o aneks do instytucji pośredniczącej

Pozostałe

ATM Grupa S.A. zobowiązała się do wypłaty dodatkowego wynagrodzenia w wysokości 200 tys. zł na rzecz Wspólników Spółki Aidem Media Sp. z o.o. w terminie 1 miesiąca od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2011 rok. ATM Grupa S.A. wypłaci dodatkowe wynagrodzenie w przypadku gdy Spółka Aidem Media Sp. z o.o. wykaże w zatwierdzonych przez Zgromadzenie Wspólników sprawozdaniach finansowych za 2010 i 2011 rok łączny zysk netto w wysokości co najmniej 3 000 tys. zł.

32 Przyszłe zobowiązania umowne

Grupa poza zobowiązaniami warunkowymi opisanymi w notcie 32, nie posiada zobowiązań umownych. W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo wpływu środków pieniężnych z tego tytułu jest znikome.

Przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest korzystającym

Grupa użytkuje grunty na podstawie nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego. Okresy leasingu wynoszą od 80 do 87 lat. Ponadto w 2010 roku Grupa użytkowała samochody na podstawie umów leasingu operacyjnego. Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu niepodlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	1 stycznia 2009
Do 1 roku	502	5	53
Od 1 roku do 5 lat	894	20	20
Powyżej 5 lat	365	375	312
	1 761	400	385

33 Zdarzenia po dniu bilansowym

W raporcie bieżącym z dnia 11 lutego 2011 roku (raport bieżący nr 2/2011) Zarząd ATM Grupy S.A. poinformował, że Spółka oraz podmioty od niej zależne zawarły z Telewizją Polską S.A. umowy, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej tzn. ich sumaryczna wartość wynosi 30 060 tys. zł, co przekracza 10% kapitałów własnych Spółki. Umowy dotyczą produkcji programów telewizyjnych. Umową o największej wartości jest umowa z dnia 12 grudnia 2010 roku zawarta przez Spółkę zależną Baltmedia Sp. z o.o. na realizację czwartej serii odcinków serialu "Ojciec Mateusz". Wartość tej umowy wynosi 13 951 tys. zł.

W raporcie bieżącym z dnia 15 lutego 2011 roku (raport bieżący nr 4/2011) Zarząd ATM Grupy S.A. poinformował, że Spółka oraz podmioty od niej zależne zawarły w ostatnim okresie z Telewizją Polsat S.A. umowy, które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej tzn. ich sumaryczna wartość wynosi 31 772,8 tys. zł, co przekracza 10% kapitałów własnych Spółki. Umowy dotyczą produkcji programów telewizyjnych. Umową o największej wartości jest umowa z dnia 18 października 2010 roku na realizację kolejnej serii odcinków telenoweli "Pierwsza miłość". Wartość tej umowy wynosi 14 601,6 tys. zł. Warunki umowy nakładają na spółkę odpowiedzialność odszkodowawczą za niedostarczenie odcinków w terminie oraz za wady techniczne materiału. Wartość możliwych do nałożenia kar może przekroczyć 10% wartości umowy.

W dniu 08 lutego 2011 roku została zawarta umowa sprzedaży pomiędzy Akson Studio Sp. z o.o. (Sprzedający) a ATM Grupa S.A. (Kupujący) 33% udziałów Spółki Film Miasto Sp. z o.o. Zezwolenie na dokonanie transakcji wydał w dniu 04 sierpnia 2010 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji Konsumentów. W ramach Spółki Film Miasto Sp. z o.o. ma zostać zrealizowane wspólne przedsięwzięcie Spółek Akson Studio 7Sp. z o.o., ATM Grupa S.A. oraz TVN S.A., jakim będzie produkcja filmu fabularnego na temat Powstania Warszawskiego (porozumienie zawarte pomiędzy stronami 11 lutego 2011 roku). Grupa ATM nie jest w stanie oszacować wpływu z nowej inwestycji na przyszłe wyniki finansowe Grupy ze względu na to, że w chwili obecnej trwają prace związane m.in. z ustaleniem struktury finansowania realizacji projektu. Planowana produkcja filmu fabularnego o tematyce „Powstania Warszawskiego” wymaga bowiem znaczących nakładów pieniężnych, jest to projekt wysokobudżetowy.

Spółka Film Miasto ubiega się o dofinansowanie projektu w ramach Państwowego Instytutu Sztuki Filmowej oraz w innych instytucjach wspierających polską kinematografię. Od wyników postępowania i wysokości przyznanych dotacji zależy wkład finansowy poszczególnych udziałowców Spółki. Dlatego też, ATM Grupa nie jest w stanie w chwili obecnej oszacować wielkość swojego zaangażowania finansowego i rzeczowego w projekt oraz tym bardziej nie jest w stanie przewidzieć dokładnej daty ukończenia filmu i w związku z tym pojawienia się przyszłych korzyści ekonomicznych z jego eksploatacji.

W dniu 25 lutego 2011 roku Krajowa Rada Radiofonii i Telewizji przyznała spółce ATM Grupa S.A. dwie koncesje na satelitarne rozpowszechnianie kanałów telewizyjnych. Pierwsza propozycja dla widzów to kanał o charakterze uniwersalnym ATM TV, druga propozycja to kanał o charakterze filmowo-rozrywkowym ATM Rozrywka TV. Spółka złożyła wnioski o powyższe koncesje w związku z ogłoszeniem przez KRRiT postępowania dotyczącego możliwości rozszerzenia nadawania przez posiadaczy koncesji satelitarnych o nadawanie naziemne, cyfrowe (DVB-T), za pośrednictwem multipleksu pierwszego (MUX1). Spółka przystąpiła do powyższego postępowania składając wniosek o w/w rozszerzenie, kanału ATM Rozrywka TV. W dniu 26 kwietnia 2011 roku KRRiT na swoim posiedzeniu podjęła decyzję o rozszerzeniu koncesji o nadawanie naziemne w sygnale MUX1, między innymi spółce ATM Grupa S.A., o czym poinformowała w komunikacie prasowym opublikowanym na jej stronie internetowej. Zgodnie z wymogami KPA całość postępowania do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania jeszcze się nie zakończyła. Zadeklarowane przez Spółkę we wniosku terminy oraz przewidywania, co do daty zakończenia postępowania wskazują, że w przypadku otrzymania rozszerzenia koncesji Spółka najwcześniej rozpocznie nadawanie kanału na początku przyszłego roku. W związku z tym skutki finansowe związane z przyznaniem koncesji będą miały wpływ na wyniki spółki w roku 2011 w postaci konieczności wniesienia do KRRiT opłaty koncesyjnej w wysokości 10 000 tys. zł (istnieje możliwość opłacania tej kwoty w ratach) oraz poniesienia kosztów związanych z przygotowaniem do uruchomienia nadawania, których wielkość szacujemy na poziomie ok. 500 tys. zł do końca br.

34 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Grupą sprawują Państwo Dorota i Tomasz Kurzewscy, którzy posiadają 40,02% akcji Spółki ATM Grupa S.A., dające prawo do 52,68% 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 powiązаныmi

Towary i usługi kupuje się od podmiotów powiązanych na normalnych warunkach handlowych. Należności od jednostek powiązanych powstają głównie w wyniku transakcji sprzedaży i są płatne w terminie 14 dni od daty sprzedaży. Należności te są niezabezpieczone i nieoprocentowane. Nie występują odpisy aktualizujące należności od podmiotów powiązanych (2008: brak). Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynikają głównie z transakcji zakupu i podlegają spłacie w terminie 14 dni od daty zakupu. Zobowiązania nie są oprocentowane.

Spółki Topacz Investment Sp. z o.o. oraz PKZ Portal Sp. z o.o. są powiązane z Grupą osobowo poprzez pana Tomasz Kurzewskiego. Pozostałe podmioty powiązane to działalności gospodarcze członków zarządów poszczególnych spółek Grupy świadczące usługi na rzecz Grupy.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2010 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy	Koszty finansowe
A2 Multimedia Sp. z o.o.	7	22	-	79	21	-
Topacz Investment Sp. z o.o	-	95	6 837	267	950	-
IENEF Paweł Tobiasz	-	5	-	-	48	-
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	2	-	-	24	-
Office Service Maciej Grzywaczewski	-	13	-	-	182	-
WOLTER-VISION Robert Wolter	-	13	-	-	169	-
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	-	-	-	166	-
SPEKTRUM Dorota Olbińska	-	12	-	-	135	-
LARK Anna Skowrońska	-	42	-	-	209	-
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	-	-	-	214	-
Aldentro Sp. z o.o.	-	-	-	3	-	-
IQ Andrzej Muszyński	-	13	-	-	132	-
GRUPA FILMOWA BALTMEDIA Krzysztof Grabowski	-	-	-	-	238	-
Anna Katarzyna Lampka	-	12	-	-	120	-
Cosmic Studio M.Kosmus	-	76	-	-	52	-
AIDEM Media Sp. z o.o.	-	-	-	-	3	-
	7	305	6 837	349	2 663	-

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2009 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy	Koszty finansowe
A2 Multimedia Sp. z o.o.	2	-	-	109	1	-
Topacz Investment Sp. z o.o	14	101	-	247	1 178	-
IENEF Paweł Tobiasz	-	1	-	-	104	-
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	1	-	-	93	-
Office Service Maciej Grzywaczewski	-	13	-	-	177	-
WOLTER-VISION Robert Wolter	-	13	-	25	194	-
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	11	-	24	170	-
SPEKTRUM Dorota Olbińska	-	12	-	-	139	-
STUDIO BISKUPIN Andrzej Baworowski	-	15	-	11	99	-
LARK Anna Skowrońska	-	11	-	-	193	-
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	-	-	-	136	-
Aldentro Sp. z o.o.	-	33	-	17	101	-
IQ Andrzej Muszyński	-	34	-	-	248	-
GRUPA FILMOWA BALTMEDIA Krzysztof Grabowski	-	244	-	-	846	-
Anna Katarzyna Lampka	-	12	-	-	120	-
Cosmic Studio M.Kosmus	-	76	-	-	206	-
	16	577	-	433	4 005	-

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	2010	2009
<i>Wynagrodzenie Członków Zarządu</i>	3 252	2 290
Tomasz Kurzewski	620	599
Dorota Michalak-Kurzevska (Wiceprezes Zarządu do 7.XII.2009 r.)	-	609
Maciej Grzywaczewski	212	122
Grażyna Gołębiowska	350	202
Paweł Tobiasz	326	194
Andrzej Muszyński (Wiceprezes Zarządu od 8.XII.2009 r.)	212	9
Pozostali ze spółek zależnych	1 532	555
<i>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej</i>	288	288
Marcin Michalak	96	96
Wiesława Kurzevska	48	48
Barbara Pietkiewicz	48	48
Marcin Chmielewski	48	48
Piotr Stępnia	48	48
Michał Kowalczewski	-	-
	3 540	2 578

Pożyczki udzielone kluczowym członkom kadry kierowniczej

W roku 2010 oraz 2009 nie udzielono pożyczek członkom kadry kierowniczej.

Ani w roku 2010, ani w 2009 dokonanie odpisów aktualizujących należności z tytułu pożyczek udzielonych kluczowym członkom kadry kierowniczej nie było konieczne.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 kwietnia 2011 r.

Tomasz Kurzewski
Prezes Zarządu

Maciej Grzywaczewski
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Muszyński
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu