



**Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.**



Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
1 Informacje ogólne	8
2 Struktura Grupy Kapitałowej	9
3 Podstawa sporządzenia	10
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	27
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	29
6 Profesjonalny osąd	30
7 Szacowanie wartości godziwej	30
8 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	31
9 Informacje dotyczące segmentów działalności	33
10 Rzeczowe aktywa trwałe	36
11 Aktywa niematerialne	37
12 Nieruchomości inwestycyjne	39
13 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	39
14 Instrumenty finansowe według typu	40
15 Wartość i jakość aktywów finansowych	41
16 Należności handlowe, szacunkowe oraz pozostałe należności	43
17 Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	45
18 Zapasy	45
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
20 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	46
21 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	47
22 Pożyczki i kredyty	48
23 Pozostałe zobowiązania długoterminowe	49
24 Zobowiązania finansowe inne	50
25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	50
26 Podatek dochodowy	52
27 Koszty według rodzaju	54
28 Koszty świadczeń pracowniczych	54
29 Przychody i koszty finansowe	55
30 Pozostałe przychody i koszty	55
31 Zysk na akcję	55
32 Dywidenda na akcję	56
33 Zobowiązania i aktywa warunkowe	56
34 Zdarzenia po dniu bilansowym	57
35 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	58
36 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	61
37 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe	62

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2015	2014 po przekształceniu
Przychody ze sprzedaży i dochody z dotacji	9		
Przychody ze sprzedaży usług		172 570	151 720
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 035	1 103
Dochody z dotacji		490	-
		174 095	152 823
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów			
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	27	(140 271)	(127 825)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(948)	(799)
Odpisy z tytułu utraty wartości	27	(2 054)	(2 500)
		(143 273)	(131 124)
Zysk brutto ze sprzedaży		30 822	21 699
Koszty ogólnego zarządu	27	(12 817)	(12 783)
Pozostałe przychody	30	5 796	5 950
Pozostałe koszty	30	(1 483)	(1 927)
Zysk z działalności operacyjnej		22 318	12 939
Przychody finansowe	29	558	605
Koszty finansowe	29	(2 041)	(4 928)
Udział w zyskach (stratach) netto we wspólnych przedsięwzięciach		3 492	3 512
Zysk przed opodatkowaniem		24 327	12 128
Podatek dochodowy	26	(4 268)	2 544
Zysk netto roku obrotowego		20 059	14 672
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		20 059	14 672
z tego:			
- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		19 700	14 493
- przypadające na udziały niekontrolujące		359	179
Zysk netto roku obrotowego		20 059	14 672
z tego:			
- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		19 700	14 493
- przypadające na udziały niekontrolujące		359	179
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy / rozwodniony	31	0,234	0,172

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
		2015	2014	2014
		po przekształceniu		po przekształceniu
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	145 886	151 690	161 749
Aktywa niematerialne	11	10 573	11 981	11 399
<i>w tym: nakłady telewizyjne i filmowe</i>		2 005	1 236	1 169
Wartość firmy	11	201	201	201
Nieruchomości inwestycyjne	12	27 269	24 249	46 568
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	13	6 430	5 723	5 293
Pozostałe aktywa finansowe	15	11 840	-	336
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	1 322	2 163	1 519
Pozostałe aktywa trwałe		290	359	359
		203 811	196 366	227 424
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18	36 128	40 803	12 085
<i>w tym: nakłady telewizyjne i filmowe</i>		5 462	6 891	8 639
Należności handlowe i szacunkowe	16	29 818	49 203	24 451
Należności z tytułu podatku dochodowego		196	221	276
Pozostałe należności	16	11 704	4 874	4 602
Pozostałe aktywa finansowe	15	8 589	1 918	6 404
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	43 415	22 779	36 795
		129 850	119 798	84 613
Razem aktywa		333 661	316 164	312 037
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				
Kapitał zakładowy	20	8 430	8 430	8 430
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	20	178 343	178 343	178 343
Kapitał z aktualizacji wyceny		(21)	-	-
Zatrzymane zyski		19 349	18 344	26 062
Wynik finansowy bieżącego okresu		19 700	14 493	5 770
		225 801	219 610	218 605
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		571	586	496
Razem kapitał własny		226 372	220 196	219 101
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	327	887	3 567
Kredyty i pożyczki	22	23 913	17 551	19 124
Zobowiązania finansowe inne	24	1 139	1 772	2 267
Pozostałe zobowiązania	23	7 870	8 534	7 308
Rezerwy		45	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	23 820	24 427	29 242
		57 114	53 171	61 508
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	22	5 141	4 347	5 075
Zobowiązania finansowe inne	24	1 613	833	829
Zobowiązania handlowe	21	9 274	8 087	6 500
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 864	278	560
Pozostałe zobowiązania	21	20 389	20 533	13 471
Rezerwy		2 884	2 384	600
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25	8 010	6 335	4 393
		50 175	42 797	31 428
Razem zobowiązania		107 289	95 968	92 936
Razem kapitał własny i zobowiązania		333 661	316 164	312 037

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

5

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Nota	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej						Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu				
1 stycznia 2015 r.	8 430	178 343	-	37 419	-	224 192	586	224 778	
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości/ korekty błędów				(4 582)	-	(4 582)		(4 582)	
1 stycznia 2015 r. po korektach	8 430	178 343	-	32 837	-	219 610	586	220 196	
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2015 r.	-	-	-	-	19 700	19 700	359	20 059	
Wypłata dywidendy	-	-	-	(13 488)	-	(13 488)	(196)	(13 684)	
Pozostałe	-	-	(21)	-	-	(21)	(178)	(199)	
31 grudnia 2015 r.	8 430	178 343	(21)	19 349	19 700	225 801	571	226 372	

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

6

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.

		Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej							
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny	
1 stycznia 2014 r.	8 430	178 343	-	33 292	-	220 065	496	220 561	
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości/ korekty błędów				(1 460)		(1 460)		(1 460)	
1 stycznia 2014 r. po korektach	8 430	178 343	-	31 832	-	218 605	496	219 101	
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.					14 493	14 493	179	14 672	
Wyplata dywidendy	32	-	-	(13 488)	-	(13 488)	(89)	(13 577)	
31 grudnia 2014 r. po przekształceniu	20	8 430	178 343	-	18 344	14 493	586	220 196	

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone	
		2015	2014
		31 grudnia	
		po przekształceniu	
Zysk przed opodatkowaniem		24 327	12 128
Korekty:			
Udział w zyskach (stratach) we wspólnych przedsięwzięciach		(707)	(370)
Amortyzacja		19 257	20 007
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(43)	84
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(429)	(649)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		330	(720)
Zmiana stanu rezerw		408	1 784
Zmiana stanu zapasów		4 516	(5 318)
Zmiana stanu należności	36	2 795	(26 023)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36	(813)	7 683
Zmiana stanu pozostałych aktywów		456	(94)
Inne korekty z działalności operacyjnej		(861)	564
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		(1 403)	(330)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		47 833	8 746
Działalność inwestycyjna			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		912	1 132
Wpływy ze spłat udzielonych pożyczek		1 694	3 977
Inne wpływy inwestycyjne		2 340	20 684
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(12 200)	(9 177)
Nabycie inwestycji w nieruchomości		(5 657)	(1 214)
Udzielone pożyczki		(6 363)	(4 079)
Inne wydatki na aktywa finansowe		-	(15 054)
Inne wydatki inwestycyjne		-	(25)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(19 274)	(3 756)
Działalność finansowa			
Wpływy z kredytów i pożyczek		9 455	2 083
Wpływy z dotacji		612	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		(13 666)	(13 577)
Spłaty kredytów i pożyczek		(2 305)	(5 576)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 219)	(882)
Odsetki		(800)	(1 054)
Inne wydatki finansowe		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(7 923)	(19 006)
Przepływy pieniężne netto razem		20 636	(14 016)
Środki pieniężne na początek okresu		22 779	36 795
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:		43 415	22 779
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	2 161

1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A. („Grupa”) składa się ze Spółki ATM Grupa S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. Ze względu na korektę błędu / zmianę prezentacji pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz Nota 3.4.) prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2014 r.

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

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

Spółka powstała w 2003 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 marca 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 podstawową działalność w ramach czterech segmentów: produkcja telewizyjna i filmowa, zarządzanie aktywami trwałymi, nadawanie oraz działalność pozostała.

W skład Zarządu Spółki w okresie 1 stycznia 2015 r. – 31 grudnia 2015 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie 1 stycznia 2015 r. – 31 grudnia 2015 r. wchodził:

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

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

2 Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 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 r.
Profilm Sp. z o.o. (dawniej Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. oraz Baltmedia Sp. z o.o.)	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	30 kwietnia 2007 r.
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007 r.
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń oraz pozostałych dóbr materialnych gdzie indziej niesklasyfikowanych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009 r.
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	1 marca 2012 r.
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o. w likwidacji	Wrocław, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	98,43%	28 sierpnia 2013 r.
Telewizja Dolnośląska Echo Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	23 kwietnia 2014 r.

Grupa Kapitałowa posiada inwestycje w następujących jednostkach współzależnych:

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

W porównaniu ze stanem na koniec ostatniego roku obrotowego struktura Grupy uległa zmianie. W dniu 27 lutego 2015 r. spółka zależna ATM FX sp. z o.o. odkupiła pełny pakiet udziałów spółki posiadanych przez Spółkę ATM Grupa S.A. celem ich umorzenia, w efekcie czego z dniem 27 lutego 2015 r. nastąpiło zbycie spółki zależnej ATM FX Sp. z o.o. przez Spółkę ATM Grupa S.A.

Udział ATM Grupy we własności i w posiadanych prawach głosu w pozostałych spółkach zależnych i we wspólnych przedsięwzięciach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2015 r., w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2014 r., nie zmienił się.

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 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), w zakresie jakim obowiązuje ona jednostki sporządzające sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen lub cechują się szczególną złożonością w obszarach, w których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przedstawiono w nocy 7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności. Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

3.1 Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2015 r.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte przez Grupę

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 r.:

a) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:

- **Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć**

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- **Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej**

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- **Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne**

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

b) KIMSF 21 Opłaty publiczne

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

3.2 Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Grupa nie stosuje Zmian do MSR 19 oraz Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2010-2012 dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 r. :

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** (opublikowano dnia 24 lipca 2014 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze** (opublikowano dnia 21 listopada 2013 r.) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 r. lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 r. lub później,
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012** (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 r.) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 r. lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 r. lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 r. lub później,
- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,

- **Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności** (opublikowano dnia 6 maja 2014 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- **Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji** (opublikowano dnia 12 maja 2014 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- **MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami** (opublikowano dnia 28 maja 2014 r.), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. lub później,
- **Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne** (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- **Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym** (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014** (opublikowano dnia 25 września 2014 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji** (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- **Zmiany do MSR 1 Ujawnienia** (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- **MSSF 16 Leasing** (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 r.) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później,
- **Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych** (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 r. lub później,
- **Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji** (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 r. lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

3.3 Ważniejsze stosowane przez Grupę zasady rachunkowości

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

a) Konsolidacja

Jednostki zależne

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

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

Udziały niekontrolujące i transakcje z udziałowcami niekontrolującymi

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

Jednostki współkontrolowane

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

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

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

Transakcje pod wspólną kontrolą

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

b) Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

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

c) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji lub wyceny, jeżeli pozycje podlegają przeszacowaniu. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i udziałów w aktywach netto. Zyski i straty na

różnicach kursowych odnoszące się do pożyczek oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

d) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części zamiennych usuwa się ze skonsolidowanego bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

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

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

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

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

e) Aktywa 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 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 aktywa niematerialne, jeśli spełniają następujące kryteria:

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

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

Koncesje, patenty i licencje

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

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

Oprogramowanie komputerowe

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

f) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

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

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 finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii

aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonego ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

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

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

W sytuacji, gdy Grupa:

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

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

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

j) Utrata wartości w przypadku instrumentów finansowych

Aktywa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności oprocentowana jest wg zmiennej stopy procentowej, stopą dyskontową dla celów określenia wysokości straty z tytułu utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa przewidziana w umowie. W ramach praktycznego rozwiązania Grupa może dokonywać weryfikacji pod kątem utraty wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu ustalonej przy

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

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

k) 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) niezakończone aktywa 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 aktywów niematerialnych lub w kosztach wytworzenia usługi produkcji filmowej, (iv) zakupione filmy i programy w okresie przygotowania do dystrybucji na danym rynku (przygotowanie dubbingu, napisów, itd.), (v) przedsięwzięcia deweloperskie, polegające na budowie budynku i znajdujących się w nim (nich) lokali wraz z przynależnymi obiektami infrastruktury lub przebudowa (ulepszenie) już istniejącego budynku (budyneków) z zamiarem sprzedaży jednemu lub więcej nabywcom.

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).

l) Należności handlowe i szacunkowe

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

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów

z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. Efekt odwijania dyskonta ujmuje się w przychodach finansowych.

m) Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują w szczególności:

- zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych,
- należności budżetowe, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję,
- zaliczki zapłacone na dostawy towarów i usług,
- rozliczenia międzyokresowe.

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

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

o) Kapitał podstawowy

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

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 w kwocie wymagającej zapłaty.

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.

r) Pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe inne stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli termin zapłaty przypada na okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. W szczególności są to zobowiązania z tytułu zakupu koncesji ATM Rozrywka. Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

s) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujemny jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych skonsolidowanych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych skonsolidowanych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające 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 ujemny jest 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 możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego 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.

t) Rezerwy

Rezerwy ujemny jest 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.

u) 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 ryzyka i korzyści z nich płynących. W przypadku wytworzenia produktu telewizyjnego dla Grupy momentem tym jest najczęściej moment kolaudacji produktu wytworzonego przez Spółkę. W przypadku budowy

nieruchomości lub przebudowy już istniejącej – w ramach projektu deweloperskiego – dla Grupy momentem tym jest najczęściej moment zawarcia umowy przeniesienia własności nieruchomości sporządzonego w formie aktu notarialnego.

Usługa produkcji telewizyjnej i filmowej

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

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

- Istnieje możliwość dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu.

Przychody z tytułu świadczenia usługi produkcji programów na zlecenie zamawiającego rozpoznaje się zgodnie z metodą stopnia zaawansowania realizacji usługi. Zgodnie z tą metodą, przychody ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z 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 faktur 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 skonsolidowane całkowitych dochodów w ramach kosztu własnego sprzedanych produktów).

Wynagrodzenie za osiągnięcie poziomu oglądalności

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

ATM Rozrywka TV

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

Umowy koprodukcji

Jeżeli realizacja filmu bądź programu odbywa się na zasadach koprodukcji, przychód ujmowany jest w księgach w wielkości określonej w umowie koprodukcji – jako udział 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 – uzyskane od organizacji zajmujących się ochroną praw autorskich są ujmowane w zależności od tego, które dwóch zdarzeń nastąpiło wcześniej: (i) w dacie wpływu środków pieniężnych, (ii) na dzień bilansowy w przypadku braku wpływu należnych Grupie środków pieniężnych, jednakże w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że uzyska korzyści ekonomiczne, a kwotę tychże przychodów może wycenić w wiarygodny sposób. W tym przypadku Grupa opiera swoje szacunki na podstawie otrzymanych raportów uzyskanych od odpowiednich organizacji odpowiedzialnych za wypłatę tychże tantiem.

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

v) 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 niepodlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

Dotacje do pozostałych aktywów trwałych

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

w) 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 skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów przez okres leasingu, by uzyskać stałą okresową stopę procentową dla pozostałego salda zobowiązania w każdym okresie. Składniki aktywów utrzymywanych na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich użytkowania lub przez okres trwania umowy leasingu, jeśli nie ma intencji korzystania z danego środka trwałego po zakończeniu umowy.

x) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy

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

3.4 Dokonane przez Grupę korekty dotyczące okresu poprzedniego i prezentacji

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r. Grupa dokonała zmian zasad prezentacji oraz wprowadziła korekty błędów lat poprzednich wybranych pozycji aktywów i zobowiązań w celu lepszego odzwierciedlenia sytuacji oraz wyniku finansowego Grupy. W związku z wprowadzonymi zmianami i korektami, dokonano przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej - bilansu otwarcia, w celu uzyskania porównywalności danych. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. wprowadzone zostały następujące zmiany:

- 1) Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej z kwoty 4,2 mln zł na 3,5 mln zł. Korekta nie miała wpływu na wynik 2014 r., zmiana poprzez pozycję bilansową „zatrzymane zyski”. Wpływ na kalkulację podatku odroczonego w wartości utworzonej rezerwy 125 tys. zł.
- 2) Wyksięgowanie podwójnego ujęcia wartości gruntów użytkowanych wieczysto wykazanych w pozycji „Nieruchomości inwestycyjne” oraz „Pozostałe aktywa trwałe” w kwocie 375 tys. zł. Wyksięgowanie nastąpiło z „Pozostałych aktywów trwałych”. Wpływ na wynik 2014 r. w wysokości 5 tys. zł, zmiana o 370 tys. zł poprzez pozycję bilansową „zatrzymane zyski”.
- 3) Przeniesienie wartości rozliczeń międzyokresowych czynnych z pozycji „należności handlowe” do „pozostałych należności” w kwocie 315 tys. zł bez wpływu na wynik.
- 4) Przeniesienie nadwyżki zafakturowanych przychodów nad rozpoznany przychodem z pozycji „należności handlowe” do „rozliczenia międzyokresowe przychodów” w kwocie 232 tys. zł bez wpływu na wynik.
- 5) Przeniesienie części krótkoterminowej dotacji z rozliczeń długoterminowych w kwocie 901 tys. zł bez wpływu na wynik.
- 6) Przeniesienie rezerw z pozycji „zobowiązania” do pozycji „rezerwy” w kwocie 2 126 tys. zł.
- 7) Zwiększenie wartości zobowiązania z tyt. kredytu inwestycyjnego z 19,1 mln zł do 20 mln zł. Wpływ na wynik 2014 r. w wysokości 165 tys. zł, zmniejszenie 547 tys. zł pozycji bilansową „zatrzymane zyski”. Wpływ na kalkulację podatku odroczonego w wartości utworzonego aktywa 167 tys. zł.
- 8) Przeniesienie części długoterminowej zobowiązań z tyt. leasingu z zobowiązań krótkoterminowych – kwota 37 tys. zł bez wpływu na wynik.

- 9) Zmiana prezentacji należności i zobowiązania wynikającej z rozrachunków z podwykonawcą – rozłączna prezentacja należności i zobowiązań w związku z różnym spodziewanym terminem spłaty zobowiązania i otrzymania należności.
- 10) Utworzenie rezerwy na odsetki (3 550 tys. zł) i koszty postępowania sądowego (107 tys. zł) związanego z wyrokiem Sądu Okręgowego w sprawie Mirbud (patrz Nota 33). Wpływ na wynik 2014 r. w wysokości 3 657 tys. zł. Wpływ na kalkulację podatku odroczonego w wartości utworzonego aktywa 695 tys. zł.

Łączny wpływ korekt został zaprezentowany w tabeli poniżej:

	31 grudnia		31 grudnia
	2014	korekty	2014
	przed zmianą		po przekształceniu
Aktywa trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne	24 908	(659)	24 249
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 301	862	2 163
Pozostałe aktywa trwałe	729	(370)	359
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe	49 290	(87)	49 203
Pozostałe należności	1 559	3 315	4 874
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Zatrzymane zyski	19 804	(1 460)	18 344
Wynik finansowy bieżącego okresu	17 615	(3 122)	14 493
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 018	(131)	887
Kredyty i pożyczki	17 502	49	17 551
Zobowiązania długoterminowe inne	10 269	37	10 306
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	25 328	(901)	24 427
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	3 517	830	4 347
Zobowiązania finansowe inne	870	(37)	833
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	272	6	278
Pozostałe zobowiązania	16 260	4 273	20 533
Rezerwy	-	2 384	2 384
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 202	1 133	6 335
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,209		0,172

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok zakończony 1 stycznia 2014 r. wprowadzone zostały następujące zmiany:

- 1) Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej z kwoty 4,2 mln zł na 3,5 mln zł. Korekta nie miała wpływu na wynik 2013 r., zmiana poprzez pozycję bilansową „zatrzymane zyski”. Wpływ na kalkulację podatku odroczonego w wartości utworzonej rezerwy 125 tys. zł.
- 2) Wyksięgowanie podwójnego ujęcia wartości gruntów użytkowanych wieczysto wykazanych w pozycji „Nieruchomości inwestycyjne” oraz „Pozostałe aktywa trwałe” w kwocie 375 tys. zł. Wyksięgowanie nastąpiło z „Pozostałych aktywów trwałych”. Wpływ na wynik 2013 r. w wysokości 5 tys. zł, zmiana o 370 tys. zł poprzez pozycję bilansową „zatrzymane zyski”.

- 3) Przeniesienie nadwyżki zafakturowanych przychodów nad rozpoznany przychodem z pozycji „należności handlowe” do „rozliczenia międzyokresowe przychodów” w kwocie 489 tys. zł bez wpływu na wynik.
- 4) Przeniesienie rezerw z pozycji „zobowiązania” do pozycji „rezerwy” w kwocie 600 tys. zł.
- 5) Zwiększenie wartości zobowiązania z tyt. kredytu inwestycyjnego o 675 tys. zł. Wpływ na wynik 2013 r. w wysokości 421 tys. zł, zmniejszenie 126 tys. zł pozycji bilansową „zatrzymane zyski”. Wpływ na kalkulację podatku odroczonego w wartości utworzonego aktywa 128 tys. zł.
- 6) Zmiana prezentacji należności i zobowiązania wynikającej z rozrachunków z podwykonawcą – rozłączna prezentacja należności i zobowiązań w związku z różnym spodziewanym terminem spłaty zobowiązania i otrzymania należności.

Łączny wpływ korekt został zaprezentowany w tabeli poniżej:

	1 stycznia		1 stycznia
	2014	korekty	2014
	przed zmianą		po przekształceniu
Aktywa trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne	47 227	(659)	46 568
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 391	128	1 519
Pozostałe aktywa trwałe	1 069	(374)	695
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe	23 962	489	24 451
Pozostałe należności	1 602	3 000	4 602
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Zatrzymane zyski	27 106	(1 044)	26 062
Wynik finansowy bieżącego okresu	6 186	(416)	5 770
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 692	(125)	3 567
Kredyty i pożyczki	19 439	(315)	19 124
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	4 085	990	5 075
Pozostałe zobowiązania	11 071	2 400	13 471
Rezerwy	-	600	600
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 899	494	4 393
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,073		0,068

4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Grupy ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut

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

- ryzyko cenowe

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

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

Grupa lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Grupę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Grupy, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd jednostki dominującej minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Grupy lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek spadłyby o 90 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 90 tys. zł. Według aktualnej struktury finansowania, Grupa posiada zaciągnięte kredyty bankowe m.in. na budowę kompleksowego studia telewizyjno-filmowego. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% koszty z tytułu odsetek spadłyby o 282 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% koszty z tytułu odsetek wzrosłyby o 282 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 Sp. z o.o. 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 (patrz Nota 15, 16, 17)..

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

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

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 finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności:

31 grudnia 2015 r.	Poniżej roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	4 048	4 225	15 246	8 120	31 639
Zobowiązania finansowe	1 613	1 139	0	0	2 752
Zobowiązania handlowe	9 274	0	0	0	9 274
Pozostałe zobowiązania	18 769	3 304	3 386	1 180	26 639
	33 704	8 668	18 632	9 300	70 304

31 grudnia 2014 r. po przekształceniu	Poniżej roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	4 347	5 034	5 091	7 426	21 898
Zobowiązania finansowe	833	1 525	247	-	2 605
Zobowiązania handlowe	8 087	-	-	-	8 087
Pozostałe zobowiązania	14 055	2 845	2 845	2 844	22 589
	27 322	9 404	8 183	10 270	55 179

5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

skorzystała z finansowania dłużnego na budowę kompleksu studyjno-filmowego w Warszawie. Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2015 r. i 2014 r. przedstawiały się następująco:

	31 grudnia	31 grudnia
	2015	2014
		po przekształceniu*
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	40 899	34 459
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(43 415)	(22 779)
Zadłużenie netto	(2 516)	11 680
Kapitał własny	226 372	220 196
Kapitał ogółem	223 856	231 876
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	(0,012)	0,050

6 Profesjonalny osąd

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

7 Szacowanie wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu została ujawniona w nocie 14.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

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

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

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

8 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 ustala się na podstawie wycień wartości użytkowej. Wycienienia te wymagają stosowania oszacowań. Na dzień 31 grudnia 2015 r. nie doszło do utraty wartości firmy.

Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu wartości składników rzeczowych aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie tych przesłanek, wykorzystywane są przez Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa zalicza m.in. szeroko rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału Grupy. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, które mogłyby świadczyć o utracie wartości składników aktywów jest

m.in. zmniejszenie wartości rynkowej posiadanych zasobów, które jest znacznie większe niż można by było się spodziewać w wyniku upływu czasu czy zwykłego użytkowania. Również bardzo duży wpływ na wartość użytkową składników aktywów występujących w Grupie mają zmiany natury technologicznej, które mogą znacznie ograniczyć wielkości korzyści ekonomicznych.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 r. Zarząd Grupy ocenił, że nie zaistniały jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych (na dzień 31 grudnia 2014r. w wyniku przeprowadzonego na rynku rozeznania, w oparciu o wiedzę i duże doświadczenie osób odpowiedzialnych za nadzór i zarządzanie sprzętem telewizyjnym, Zarząd Grupy Kapitałowej ATM Grupa stwierdził, że wartość księgowa dla kilku składników rzeczowych aktywów trwałych jest wyższa od bieżącej wartości rynkowej na rynku wtórnym. W związku z powyższym, Zarząd Grupy Kapitałowej ATM Grupa podjął decyzję o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2014 r. odpisów aktualizujących wartość tych składników w łącznej wysokości 1 000 tys. zł.).

Szacowana utrata wartości zapasów oraz aktywów w ramach aktywów 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. Na podstawie powyższych przesłanek, na koniec 2015 r., Grupa dokonała odpisów produkcji w toku w łącznej wysokości 2 054 tys. zł. Zaniechano kontynuowania i wykorzystano odpis na produkcje w toku w łącznej wysokości 960 tys. zł.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 r. Zarządy Spółek z Grupy Kapitałowej ATM Grupa dokonały wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Ujmowanie przychodów

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 4 568 tys. zł lub zmniejszona 6 154 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.

Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

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

Świadczenia emerytalne

Grupa zatrudnia na bazie umów o pracę 41 osób. W związku z tym potencjalne szacowane zobowiązania z tytułu przysługujących na bazie Kodeksu pracy świadczeń emerytalnych są nieistotne w stosunku do skali prowadzonej działalności. Grupa nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w nocie 28.

9 Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty działalności zostały ustalone na bazie raportów zarządczych które są wykorzystywane przez Zarząd przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Aktualnie działalność Grupy prezentowana jest w podziale na cztery segmenty operacyjne:

Produkcja telewizyjna i filmowa

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

Zarządzanie aktywami trwałymi

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

Nadawanie

Segment ten obejmuje działalność związaną z nadawaniem kanału telewizyjnego ATM Rozrywka. Działalność tę realizuje ATM Grupa S.A., Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o. w likwidacji oraz Telewizja Dolnośląska ECHO Sp. z o.o.

Działalność pozostała

Segment ten obejmuje pozostałą działalność, w tym m.in. sprzedaż towarów, usługi biura rachunkowego, sprzedaż budynków, produkcja i sprzedaż gier i programów komputerowych, wpływy odsetkowe z lokat bankowych oraz z pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., ATM System Sp. z o.o., ATM Inwestycje Sp. z o.o., Aidem Media Sp. z o.o. oraz FM Pro Sp. z o.o.

** W dniu 27 lutego 2015 r. spółka zależna ATM FX sp. z o.o. odkupiła pełny pakiet udziałów spółki posiadanych przez Spółkę ATM Grupa S.A. celem ich umorzenia, w efekcie czego z dniem 27 lutego 2015 r. nastąpiło zbycie spółki zależnej ATM FX Sp. z o.o. przez Spółkę ATM Grupa S.A.*

Grupa Kapitałowa ATM Grupa S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

34

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

Tabela poniżej prezentuje wybrane istotne informacje finansowe Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2015 r. i 2014 r.

	Produkcja telewizyjna i filmowa		Zarządzanie aktywami trwałymi		Nadawanie		Działalność pozostała		Wyłączenia i korekty konsolidacyjne		Razem	
	2015	2014*	2015	2014*	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014*
Informacje o całkowitych dochodach segmentu [12 miesięcy 2015 / 12 miesięcy 2014]												
Sprzedaż do stron trzecich	107 270	94 786	34 220	32 029	20 915	19 827	11 690	6 181	-	-	174 095	152 823
Sprzedaż pomiędzy segmentami	1 086	978	15 239	14 992	-	-	998	913	(17 323)	(16 883)	-	-
Amortyzacja	(3 059)	(3 223)	(13 128)	(14 567)	(3 026)	(2 187)	(44)	(30)	-	-	(19 257)	(20 007)
Utrata wartości aktywów	(2 054)	(2 500)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 054)	(2 500)
Przychody z tyt. odsetek	21	53	105	76	-	-	837	1 087	(67)	(258)	896	958
Koszty z tyt. odsetek	(11)	(176)	(2 357)	(4 796)	(429)	(148)	(88)	(20)	67	258	(2 818)	(4 882)
Udział w wynikach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	3 492	3 512	-	-	3 492	3 512
Zysk/Strata z działalności operacyjnej¹	10 038	7 857	9 039	3 448	1 043	1 082	2 281	810	(83)	(258)	22 318	12 939
Zysk/Strata netto²	7 922	6 557	5 971	(1 148)	491	789	5 675	8 474	-	-	20 059	14 672
Informacje o sytuacji finansowej segmentu³ [na dzień 31 grudnia 2015 / 31 grudnia 2014]												
Aktywa segmentu ⁴	70 115	89 165	136 669	130 866	14 870	14 927	66 830	60 254	(2 756)	(4 211)	285 728	291 001
w tym wartość firmy	-	-	18	18	-	-	183	183	-	-	201	201
Zobowiązania segmentu ⁵	29 417	24 814	57 936	54 127	11 612	13 594	2 137	3 791	(2 756)	(4 210)	98 346	92 116
Informacje o pozostałych pozycjach segmentu [12 miesięcy 2015 / 12 miesięcy 2014]												
Nakłady inwestycyjne	(6 172)	(1 470)	(18 848)	(9 838)	(2 491)	(3 081)	(2 596)	(1 188)	-	-	(30 107)	(15 577)

* po przekształceniu

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

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wyjaśnienia do tabeli z segmentami operacyjnymi:

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

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

³ dane na koniec bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego.

⁴ do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem środków pieniężnych oraz aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego.

⁵ do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań finansowych oraz zobowiązań z tytułu podatku bieżącego i odroczonego.

Grupa Kapitałowa ATM Grupa prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzspółnotowej stanowiły w 2015 r. 4,7% przychodów ogółem (w 2014 r. odpowiednio 1,6%).

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

Ponadto Spółka uzyskuje przychody z tytułu tantiem, które w 2015 r. wynosiły 4 307 tys. zł., co stanowi 2,5% przychodów ogółem (w 2014 r. odpowiednio 3 597 tys. zł i 2,4% przychodów ogółem).

Do najistotniejszych klientów Grupy w 2015 r. należą:

- Telewizja Polsat Sp. z o.o. (udział w przychodach ogółem – 32,1%; segmenty: „produkcja telewizyjna i filmowa” oraz „zarządzanie aktywami trwałymi”),
- Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k. (udział w przychodach ogółem – 11,9%; segment: „nadawanie”),
- Telewizja Polska S.A. (udział w przychodach ogółem – 20,9%; segmenty: „produkcja telewizyjna i filmowa” oraz „zarządzanie aktywami trwałymi”).

Do najistotniejszych klientów Grupy w 2014 r. należą:

- Telewizja Polsat Sp. z o.o. (udział w przychodach ogółem – 39,7%; segmenty: „produkcja telewizyjna i filmowa” oraz „zarządzanie aktywami trwałymi”),
- Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k. (udział w przychodach ogółem – 13,0%; segment: „nadawanie”),
- Telewizja Polska S.A. (udział w przychodach ogółem – 20,9%; segmenty: „produkcja telewizyjna i filmowa” oraz „zarządzanie aktywami trwałymi”).

10 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.							
Koszt	10 784	83 355	116 842	25 769	12 900	10	249 660
Umorzenie narastająco	-	(11 864)	(60 162)	(13 717)	(11 227)	-	(96 970)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(1 000)	-	-	-	(1 000)
Wartość netto	10 784	71 491	55 680	12 052	1 673	10	151 690

12 miesięcy do 31 grudnia 2015 r.							
Wartość netto na początek okresu	10 784	71 491	55 680	12 052	1 673	10	151 690
Nabycie	4 240	79	3 591	1 925	265	14 519	24 619
Przeniesienie	-	370	-	-	26	(396)	-
Nabycie jednostki	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż, likwidacja	-	-	(1 243)	(177)	(293)	(13 970)	(15 683)
Amortyzacja	-	(2 118)	(10 892)	(2 173)	(551)	-	(15 734)
rozwiązanie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	994	-	-	-	994
Wartość netto na koniec okresu	15 024	69 822	48 130	11 627	1 120	163	145 886

Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.							
Koszt	15 024	83 804	120 349	24 924	11 426	163	255 690
Umorzenie narastająco	-	(13 982)	(72 213)	(13 297)	(10 306)	-	(109 798)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Wartość netto	15 024	69 822	48 130	11 627	1 120	163	145 886

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.							
Koszt	10 784	81 564	115 034	26 068	12 757	1 087	247 294
Umorzenie narastająco	-	(9 760)	(53 151)	(12 037)	(10 573)	-	(85 521)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(24)	-	-	-	(24)
Wartość netto	10 784	71 804	61 859	14 031	2 184	1 087	161 749

12 miesięcy do 31 grudnia 2014 r.							
Wartość netto na początek okresu	10 784	71 804	61 859	14 031	2 184	1 087	161 749
Nabycie	-	98	6 011	739	65	2 173	9 086
Przeniesienie	-	1 703	1 026	-	377	(3 233)	(127)
Nabycie jednostki	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż, likwidacja	-	(10)	(498)	(291)	-	(17)	(816)
Amortyzacja	-	(2 104)	(11 742)	(2 427)	(953)	-	(17 226)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(976)	-	-	-	(976)
Wartość netto na koniec okresu	10 784	71 491	55 680	12 052	1 673	10	151 690

Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.							
Koszt	10 784	83 355	116 842	25 769	12 900	10	249 660
Umorzenie narastająco	-	(11 864)	(60 162)	(13 717)	(11 227)	-	(96 970)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(1 000)	-	-	-	(1 000)
Wartość netto	10 784	71 491	55 680	12 052	1 673	10	151 690

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

	2015	2014
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	14 273	15 848
Koszty ogólnego zarządu	1 461	1 378
	15 734	17 226

Na dzień 31 grudnia 2015 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,
- zastaw rejestrowy na wybudowanym na potrzeby umowy leasingu operacyjnego z 14 sierpnia 2015 r. a przekazanym 14 grudnia 2015 r., wozie transmisyjnym.

Natomiast, na dzień 31 grudnia 2014 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.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. wartość środków trwałych w leasingu wynosiła 1 444 tys. zł netto i dotyczyła ona w głównej mierze środków transportu (w 2014 r. 3 356 tys. zł netto).

11 Aktywa niematerialne

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.					
Koszt	11 660	19 006	18 404	2 551	51 621
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 459)	(2 864)	(1 030)	-	(15 353)
Umorzenie narastająco	-	(14 671)	(7 279)	(2 136)	(24 086)
Wartość netto	201	1 471	10 095	415	12 182
12 miesięcy do 31 grudnia 2015 r.					
Wartość netto na początek okresu	201	1 471	10 095	415	12 182
Zwiększenia	-	-	2 296	26	2 322
Przeniesienia	-	-	-	129	129
Zmniejszenia	-	(130)	-	(143)	(273)
Amortyzacja	-	(475)	(2 871)	(174)	(3 520)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	(66)	-	(66)
Wartość netto na koniec okresu	201	866	9 454	253	10 774
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.					
Koszt	11 660	18 876	20 700	2 563	53 799
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 459)	(2 864)	(1 096)	-	(15 419)
Umorzenie narastająco	-	(15 146)	(10 150)	(2 310)	(27 606)
Wartość netto	201	866	9 454	253	10 774

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.					
Koszt	11 660	18 271	15 902	2 425	48 258
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 459)	(2 864)	(1 030)	-	(15 353)
Umorzenie narastająco	-	(13 957)	(5 434)	(1 914)	(21 305)
Wartość netto	201	1 450	9 438	511	11 600
12 miesięcy do 31 grudnia 2014 r.					
Wartość netto na początek okresu	201	1 450	9 438	511	11 600
Zwiększenia	-	735	2 502	126	3 363
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(714)	(1 845)	(222)	(2 781)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	201	1 471	10 095	415	12 182
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.					
Koszt	11 660	19 006	18 404	2 551	51 621
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 459)	(2 864)	(1 030)	-	(15 353)
Umorzenie narastająco	-	(14 671)	(7 279)	(2 136)	(24 086)
Wartość netto	201	1 471	10 095	415	12 182

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

	2015	2014
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	3 499	2 723
Koszty ogólnego zarządu	21	58
	3 520	2 781

Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy wynikające z dokonanych w przeszłości akwizycji. Saldo wartości firmy na dzień 31 grudnia 2015 r. i 2014 r. przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
ATM System Sp. z o.o.	18	18
ATM Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej A2 Multimedia Sp. z o.o.)	183	183
	201	201

12 Nieruchomości inwestycyjne

W ramach nieruchomości inwestycyjnych Grupa prezentuje grunty wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem ocen niezależnych ekspertów. Grupa dokonuje wyceny wartości godziwej. Grunty te są utrzymywane w celu osiągnięcia korzyści z wzrostu ich wartości.

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Grupę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Grupa zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 r. Zarządy Spółek z Grupy Kapitałowej ATM Grupa dokonały wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	2015	2014
	po przekształceniu	
Wartość na początek okresu	24 249	47 227
Nabycie	2 566	1 218
Zwiększenie wartości godziwej	962	231
Zmniejszenie wartości godziwej	(427)	(781)
Przeniesienie do „Zapasów”	(81)	(23 646)
Wartość netto na koniec okresu	27 269	24 249

13 Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

	2015	2014
Wartość na początek okresu	5 723	5 293
Objęcie udziałów	-	50
Udział w zyskach netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	3 492	3 512
Dywidendy od jednostek rozliczanych metodą praw własności	(2 785)	(3 142)
Pozostałe	-	10
Wartość na koniec okresu	6 430	5 723

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

	Kraj rejestracji	Wartość udziałów	Aktywa		Przychody		Zysk	Posiadane udziały
			Zobowiązania					
31 grudnia 2015 r.			na dzień 31 grudnia 2015 r.		za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015			
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	4 463	9 465	1 866	12 223	4 579	50%	
FM Pro Sp. z o.o.	Polska	1 897	3071	675	7 342	2 364	50%	
Razem		6 360	12 536	2 541	19 565	6 943	-	

	Kraj rejestracji	Wartość udziałów	Aktywa		Przychody		Zysk	Posiadane udziały
			Zobowiązania					
31 grudnia 2014 r.			na dzień 31 grudnia 2014 r.		za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014			
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	4 958	10 278	1 689	14 643	7 189	50%	
FM Pro Sp. z o.o.	Polska	695	625	633	3 019	(163)	50%	
Razem		5 653	10 903	2 322	17 662	7 026	-	

Na nabyciu udziałów w Aidem Media Sp. z o.o. oraz w FM Pro Sp. z o.o. nie powstała wartość firmy.

14 Instrumenty finansowe według typu

31 grudnia 2015 r.	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa według bilansu						
Należności handlowe	19 715	-	-	-	-	19 715
Pozostałe należności	4 537	-	-	-	-	4 537
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	11 840	-	-	-	-	11 840
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	8 589	-	-	-	-	8 589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 415	-	-	-	-	43 415
	88 386	-	-	-	-	88 386

31 grudnia 2014 r. po przekształceniu*	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa według bilansu						
Należności handlowe	33 314	-	-	-	-	33 314
Pozostałe należności	3 764	-	-	-	-	3 764
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	1 918	-	-	-	-	1 918
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 779	-	-	-	-	22 779
	61 775	-	-	-	-	61 775

	Zobowiązania wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
31 grudnia 2015 r.				
Zobowiązania według bilansu				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	23 913	23 913
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	5 141	5 141
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	1 139	1 139
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	1 613	1 613
Zobowiązania handlowe	-	-	9 274	9 274
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	7 870	7 870
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	18 769	18 769
	-	-	67 719	67 719

	Zobowiązania wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
31 grudnia 2014 r.				
po przekształceniu*				
Zobowiązania według bilansu				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	17 551	17 551
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	4 347	4 347
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	1 772	1 772
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	833	833
Zobowiązania handlowe	-	-	8 087	8 087
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	8 534	8 534
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	14 055	14 055
	-	-	55 179	55 179

15 Wartość i jakość aktywów finansowych

Wartość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych (jeżeli są dostępne) lub do historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2015 i 2014 r. Grupa posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Grupy są podmioty o dużej wiarygodności kredytowej, takie jak: Telewizja Polska S.A., Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k. i Telewizja Polsat Sp. z o.o. Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców. Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. Grupa posiadała lokaty terminowe w bankach: Bank Pekao S.A. (tj. około 26,3% posiadanych środków pieniężnych), Bank Millennium S.A. (tj. około 32,4%), Santander Consumer Bank S.A. (około 23,1% posiadanych środków pieniężnych), ING Bank Śląski S.A. (tj. około 3,5%). Wg Agencji Moody's Investors Service ratingi depozytów (długookresowa ocena depozytów) w w/w bankach kształtują się następująco: Bank Pekao S.A. - rating A2 z perspektywą stabilną, Bank Millennium S.A. - rating Ba1 z perspektywą stabilną, PKO Bank Polski S.A. - rating A2 z perspektywą stabilną, Santander Consumer Bank S.A. - rating Baa1 z perspektywą stabilną.

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

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu*
Należności handlowe	19 715	33 314
Pozostałe należności	4 537	3 764
Pozostałe aktywa finansowe	6 884	1 918
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 415	22 779
	74 551	61 775

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

Pozostałe aktywa finansowe

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Należności leasingowe*	13 524	-
Udzielone pożyczki	6 905	1 918
	20 429	1 918
- długoterminowe	11 840	-
- krótkoterminowe	8 589	1 918

*Należności leasingowe zostały opisane w Nocie 17.

Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości. Zarząd ATM Grupa S.A. na bieżąco analizuje kondycję finansową swoich pożyczkobiorców. W ocenie Zarządu wiarygodność kredytowa tych podmiotów nie budzi zastrzeżeń i wszelkie należności wynikające z udzielonych pożyczek zostaną spełnione w dającej się przewidzieć przyszłości (patrz Nota 17).

Stan istotnych pożyczek, udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawia się następująco:

- 1) Topacz Investment Sp. z o.o.:
 - umowa z dnia 4 lutego 2015 r. na kwotę 5 000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 2,5%, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31 lipca 2016 r. Zgodnie z umową wraz ze spłatą pożyczonej sumy pożyczkobiorca wpłaci odsetki umowne.
 Łączne zadłużenie spółki powiązanej Topacz Investment Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiło 5 168 tys. zł.
- 2) SL Projekt Sp. z o.o.:
 - umowa z dnia 10 grudnia 2015r. na kwotę 1 000 tys. zł, oprocentowanie 10% w skali roku, pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki do dnia 31 grudnia 2016 r. Zgodnie z umową odsetki płatne są w okresach kwartalnych, przy czym odsetki za okres od dnia wypłaty do 31 grudnia 2015 r. zostaną doliczone do pierwszego kwartału 2016. Zabezpieczeniem terminowej spłaty pożyczki wraz z odsetkami jest ustanowiona na rzecz Pożyczkodawcy hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu do kwoty 1 300 tys. zł.
 Łączne zadłużenie spółki SL Projekt Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiło 1 006 tys. zł.

16 Należności handlowe, szacunkowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu*
Należności handlowe krótkoterminowe		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	30 440	50 066
Należności handlowe – jednostki powiązane	218	19
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(840)	(882)
Należności handlowe – netto	29 818	49 203
Należności handlowe krótkoterminowe		
Należności handlowe – zafakturowane	20 555	34 196
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	9 992	15 889
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu wynajmu	111	-
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(840)	(882)
Należności handlowe – netto	29 818	49 203
Pozostałe należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu podatku VAT	3 271	893
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	71	96
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	104	-
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	25	121
Rozliczenia międzyokresowe	745	576
Inne należności	688	188
Zaliczki wpłacone na zakup nieruchomości inwestycyjnych	3 800	-
Kary umowne	3 000	3 000
Pozostałe należności – netto	11 704	4 874
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	41 522	54 077
- należności finansowe	24 252	37 078
- należności niefinansowe	17 270	16 999

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 2015 r. należności handlowe w kwocie 668 tys. zł (2014 r.: 58 tys. zł) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. W opinii Zarządu Grupy należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy nie utraciły wartości ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Grupę wiążą długotrwałe relacje, a dotychczasowa historia współpracy pokazuje, że należności są odzyskiwalne.

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

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Do 3 miesięcy	1 424	926
Od 3 do 6 miesięcy	227	12
Powyżej 6 miesięcy	441	46
	2 092	984

Na dzień 31 grudnia 2015 r. należności handlowe w kwocie 840 tys. zł (2014 r.: 882 tys. zł) utraciły na wartości i utworzono na nie rezerwy w wysokości 840 tys. zł (2014 r.: 882 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	<u>31 grudnia</u> <u>2015</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2014</u>
Do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Powyżej 6 miesięcy	840	882
	<u>840</u>	<u>882</u>

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

:

	<u>31 grudnia</u> <u>2015</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2014</u> po przekształceniu*
Złoty polski (PLN)	40 751	54 019
Pozostałe	771	58
	<u>41 522</u>	<u>54 077</u>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Wartość na początek okresu	882	1 187
Utworzenie odpisu	266	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(259)	(193)
Należności spisane jako nieściągalne	(49)	(112)
Wartość na koniec okresu	<u>840</u>	<u>882</u>

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w kosztach ogólnego zarządu w skonsolidowanym 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.

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	9 992	15 823

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

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	47 216	61 877
Plus: Marża	8 796	12 269
Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	56 012	74 146
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(38 969)	(35 579)
Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:	17 043	38 567
- należności szacunkowe	9 992	15 823
- należności zafakturowane	7 051	22 744

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

31 grudnia 2015 r.	Poniżej roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Należności według bilansu					
Należności leasingowe	1 705	6 644	5 175	-	13 524
	1 705	6 644	5 175	-	13 524

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

18 Zapasy

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Materiały	154	114
Produkcja w toku	35 972	40 688
Towary	2	1
	36 128	40 803
Produkcja w toku:	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Produkcja filmowa i telewizyjna	5 462	6 891
Przedsięwzięcia deweloperskie	30 510	33 749
Pozostałe	-	48
	35 972	40 688

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów:

	2015	2014
Wartość na początek okresu	4 230	2 415
Utworzenie odpisu	2 054	2 327
Rozwiązanie utworzonych odpisów	(212)	-
Wykorzystanie utworzonych odpisów	(960)	(512)
Wartość na koniec okresu	5 112	4 230

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

W analizowanym okresie Spółka dokonała kolejnych odpisów aktualizujących zapasy (2 054 tys. zł w 2015 r. i 2 500 tys. zł w 2014 r.). Dokonane odpisy dotyczą w większości pełnometrażowego filmu animowanego „Złote Krople”. Film przeznaczony jest do emisji w kinach (planowana premiera w 2016 r.) oraz do telewizji. Z uwagi na wysokie koszty związane z realizacją animacji, ATM Grupa w ostatnich latach starała się o pozyskanie dodatkowego finansowania produkcji, m.in. poprzez poszukiwanie innego koproducenta oraz zwiększenie dofinansowania otrzymanego od Polskiego Instytutu Sztuki Filmowej (PISF). Na skutek prowadzonych działań Spółka otrzymała dodatkowe środki z PISF w wysokości 290 tys. zł, nie pozyskała jednak do projektu nowych koproducentów. W związku z powyższym, przy obecnej strukturze budżetu filmu i aktualnych szacunkach dotyczących spodziewanych przychodów, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu w 2015 r. odpisu w łącznej wysokości 2 000 tys. zł.

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

	2015	2014
Kwoty odpisów obciążające:		
Odpisy z tytułu utraty wartości	(212)	2 202
Utworzenie odpisu	-	2 202
Rozwiązanie utworzonych odpisów	(212)	-
Pozostałe koszty	2 054	125
Utworzenie odpisu	2 054	125
Rozwiązanie utworzonych odpisów	-	-
	1 842	2 327

19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia	31 grudnia
	2015	2014
Środki pieniężne w kasie	166	116
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 249	8 491
Lokaty do 3 miesięcy	36 993	14 172
Inne	7	-
	43 415	22 779

20 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2015 r. i 2014 r. przedstawiały się następująco:

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

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

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzewska i Tomasz Kurzewski - za pośrednictwem spółki Kurzewski Investment S.a r.l	34 420 000	40,83	57 420 000	53,51
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi, - poprzez spółkę zależną Karshell Ltd	10 157 980	12,05	10 157 980	9,47
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5 808 359	6,89	5 808 359	5,41
Metlife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (dawniej Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.)	5 616 811	6,66	5 616 811	5,23
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (dawniej ING Otwarty Fundusz Emerytalny)	5 560 044	6,60	5 560 044	5,18
Pozostali akcjonariusze	22 736 806	26,97	22 736 806	21,19
Razem	84 300 000	100,00	107 300 000	100,00

21 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu*
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	8 846	7 815
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	428	272
	9 274	8 087
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	4	2 384
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	430	356
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	1 186	977
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 299	1 746
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	14 996	10 453
Inne zobowiązania	2 474	4 617
	20 389	20 533
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	29 663	28 620
- zobowiązania finansowe	26 621	24 884
- zobowiązania niefinansowe	3 042	3 736

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

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu*
Złoty polski (PLN)	29 642	27 765
Pozostałe	21	855
	29 663	28 620

22 Pożyczki i kredyty

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 po przekształceniu*
Kredyty w rachunku bieżącym		
- długoterminowy	-	-
- krótkoterminowy	1 358	1 876
	1 358	1 876
Kredyty inwestycyjne		
- długoterminowy	23 913	17 551
- krótkoterminowy	3 783	2 471
	27 696	20 022

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

Na dzień bilansowy spółka ATM Studio Sp. z o.o., posiada kredyt inwestycyjny na łączną kwotę 18 241 tys. zł. Zgodnie z umową kredytu, spółka zobowiązana jest do utrzymania pewnych wskaźników charakteryzujących jej sytuację finansową (wskaźnika pokrycia długu oraz wskaźnika kapitałowego) na ustalonym poziomie.

Na dzień bilansowy spółka ATM System Sp. z o.o., posiada kredyt inwestycyjny na łączną kwotę 9 455 tys. zł. Zgodnie z umową kredytu, spółka zobowiązana jest do utrzymania pewnych wskaźników charakteryzujących jej sytuację finansową (wskaźnika pokrycia długu oraz wskaźnika kapitałowego) na ustalonym poziomie.

W przypadku umowy kredytowej w ATM Studio Sp. z o.o., nie dotrzymane zostały kowenanty, jednak przed dniem bilansowym Spółka otrzymała zapewnienie z banku, iż mimo złamania kowenantu bank nie będzie wymagał wcześniejszej spłaty.

Szczegóły otrzymanych kredytów i pożyczek przedstawiają się następująco:

Nazwa banku, rodzaj instrumentu finansowego	Kwota kredytu / umowy wg. pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Nominalna stopa proc. (%)	Termin spłaty	Zabezpieczenia
31 grudnia 2015 r.					
PEKAO S.A.	25 000	18 241	3,22%	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	10 800	9 455	Wibor 1M + 1,3% marży	31.08.2021	bankowy tytuł egzekucyjny
PEKAO S.A.	3 000	1 358	Wibor 1M + 1,2% marży	08.05.2016	bankowy tytuł egzekucyjny
	38 800	29 054			

31 grudnia 2014 r.
 po przekształceniu*

PEKAO S.A.	25 000	20 022	3,56%	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	3 000	1 876	Wibor 1M + 1,2% marży	08.05.2014	bankowy tytuł egzekucyjny
	28 000	21 898			

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

	<u>31 grudnia</u> 2015	<u>31 grudnia</u> 2014 po przekształceniu*
Złoty polski (PLN)	29 054	21 898
Pozostałe	-	-
	29 054	21 898

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi limitami kredytowymi:

	<u>31 grudnia</u> 2015	<u>31 grudnia</u> 2014
Wygasające		
- w ciągu jednego roku	1 642	1 124
- powyżej jednego roku	-	-
	1 642	1 124

23 Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	<u>31 grudnia</u> 2015	<u>31 grudnia</u> 2014 po przekształceniu*
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM rozrywka TV		
- od 1 roku do 5 lat	6 544	5 690
- powyżej 5 lat	1 180	2 844
	7 724	8 534
Zobowiązania z tytułu wpłaconych zaliczek na domy		
- od 1 roku do 5 lat	146	-
- powyżej 5 lat	-	-
	146	-

24 Zobowiązania finansowe inne

	<u>31 grudnia</u> 2015	<u>31 grudnia</u> 2014 po przekształceniu*
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- długoterminowe	1 139	1 772
- krótkoterminowe	1 613	833
	<u>2 752</u>	<u>2 605</u>

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

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień bilansowy jest wyceniana zamortyzowanym kosztem.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto – minimalne opłaty leasingowe:

	<u>31 grudnia</u> 2015	<u>31 grudnia</u> 2014 po przekształceniu*
Do 1 roku	1 613	833
Od 1 roku do 5 lat	1 139	1 772
Powyżej 5 lat	-	-
	<u>2 752</u>	<u>2 605</u>

25 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	<u>31 grudnia</u> 2015	<u>31 grudnia</u> 2014 po przekształceniu*
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
- długoterminowe	22 480	23 823
- krótkoterminowe	2 673	3 689
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej		
- długoterminowe	1 030	359
- krótkoterminowe	354	1 001
Zaliczki na produkcje filmowe		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	4 641	1 200
Inne		
- długoterminowe	310	245
- krótkoterminowe	342	445
	<u>31 830</u>	<u>30 762</u>

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

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w skonsolidowanym sprawozdaniu całkowitych dochodów (bieżący okres)	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2015 r.				
Umowa nr UDA-POIG. 06.01.00-02-301/11-00 – Dofinansowanie na realizację Projektu "Ekspansja Spółki ATM Grupa na rynku europejskim" poprzez wdrożenie Planu Rozwoju Eksportu	200	130		- Spółka zobowiązana była do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, zgodnie z wnioskiem o dotację.
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	1 440	Grupa zobowiązana była do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana była uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację. Termin trwałości dla dotacji minął 25 marca 2014 r.
Umowa nr UDA-POIG.04.04.00-02-027/08-00 - Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”	14 569	14 569	1 677	Grupa zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodnie z wnioskiem o dotację.
Umowa z 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	1 990	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.
31 grudnia 2014 r.				
Umowa nr UDA-POIG. 06.01.00-02-301/11-00 – Dofinansowanie na realizację Projektu "Ekspansja Spółki ATM Grupa na rynku europejskim" poprzez wdrożenie Planu Rozwoju Eksportu	200	130		- Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, zgodnie z wnioskiem o dotację.
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	2 468	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, zgodnie z wnioskiem o dotację.

Umowa nr UDA-POIG.04.04.00-02-027/08-00 - Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”	14 569	14 569	1 521	Grupa zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwale. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa z 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.

26 Podatek dochodowy

Podatek odroczony

	<u>31 grudnia</u> <u>2015</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2014</u> po przekształceniu*
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	1 250	2 032
- przypadające do realizacji powyżej roku	72	131
	<u>1 322</u>	<u>2 163</u>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	(107)	287
- przypadające do realizacji powyżej roku	434	600
	<u>327</u>	<u>887</u>
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	<u>995</u>	<u>1 276</u>

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> po przekształceniu*
Wartość na początek okresu	1 276	(2 048)
Obciążenie wyniku finansowego	(281)	3 324
Wartość na koniec okresu	<u>995</u>	<u>1 276</u>

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu finansowym ulegają kompensacie na poziomie sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek Grupy celem ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy. Na dzień 31 grudnia 2015 r. aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniosły odpowiednio 1 322 tys. zł (w 2014 r.: 2 163 tys. zł) i 327 tys. zł (w 2014 r.: 887 tys. zł).

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31 grudnia	31 grudnia
	2015	2014 po przekształceniu*
Odpisy z tytułu utraty wartości	688	276
Straty podatkowe	351	1 176
Rezerwy na zobowiązania	226	268
Odsetki	932	818
Przychody przyszłych okresów	1 120	146
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	491	321
Pozostałe	42	61
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 850	3 066
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	1 488	740
Odsetki	481	52
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	804	948
Pozostałe	82	50
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 855	1 790
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	995	1 276

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	2015	2014
		po przekształceniu*
Odpisy z tytułu utraty wartości	412	(740)
Straty podatkowe	(825)	(622)
Rezerwy na zobowiązania	(42)	35
Odsetki	114	740
Przychody przyszłych okresów	974	-
Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	170	157
Pozostałe	(19)	261
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	784	(169)
Różnica między wartość księgową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych	748	357
Odsetki	429	99
Szacowana marża z kontraktów długoterminowych*	(144)	123
Pozostałe	32	(4 072)
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 065	(3 493)
Obciążenie wyniku finansowego	(281)	3 324

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

Podatek bieżący

	2015	2014
		po przekształceniu*
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(3 987)	(780)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący razem	(3 987)	(780)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (podatek odroczone)	(281)	3 324
Ujęcie w zestawieniu całkowitych dochodów	(4 268)	2 544

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

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

	2015	2014 po przekształceniu*
Zysk brutto	24 327	12 128
Teoretyczny podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(4 622)	(2 304)
Efekt podatkowy udziału we wspólnych przedsięwzięciach	663	667
Efekt podatkowy różnic między prawem bilansowym i podatkowym	902	4 512
Korekty konsolidacyjne	(2 036)	(1 145)
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	825	784
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	30
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(4 268)	2 544

Średnia ważona stawka podatku wyniosła dla lat 2015 i 2014 – 19% i była równa oficjalnie obowiązującej w Polsce stawce podatkowej.

27 Koszty według rodzaju

	2015	2014 po przekształceniu*
Amortyzacja	19 257	20 007
Zużycie materiałów i energii	7 127	34 018
Usługi obce	85 562	79 264
Podatki i opłaty	2 579	2 516
Wynagrodzenia	32 772	30 846
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	701	611
Pozostałe koszty rodzajowe	5 034	4 579
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	2 054	2 500
Rezerwy gwarancyjne	56	-
Razem koszty według rodzaju	155 142	174 341
Zmiana stanu produktów	-	(31 233)
Koszty ogólnego zarządu	(12 817)	(12 783)
Koszty wytworzenia sprzedanych usług	142 325	130 325

28 Koszty świadczeń pracowniczych

	2015	2014
Wynagrodzenia	32 830	30 846
Ubezpieczenia społeczne	555	435
Pozostałe świadczenia	146	176
	33 534	31 457

W ciągu okresu obrotowego Grupa opłaca składki obowiązkowego państwowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Finansowanie programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Grupa ma obowiązek opłacać składki

w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek są ujmowane w skonsolidowanym 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.

29 Przychody i koszty finansowe

	2015	2014 po przekształceniu
Przychody finansowe		
Odsetki otrzymane	555	597
Pozostałe	3	8
	558	605
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(1 204)	(4 741)
Ujemne różnice kursowe	-	(38)
Pozostałe	(837)	(149)
	(2 041)	(4 928)

30 Pozostałe przychody i koszty

	2015	2014 po przekształceniu
Pozostałe przychody i zyski		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	849	610
Dotacje	3 117	3 989
Uzyskane odszkodowania	215	386
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy	56	136
Odsetki od pożyczek	-	200
Pozostałe	1 559	629
	5 796	5 950
Pozostałe koszty		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące aktywa	-	(1 036)
Darowizny	(102)	(36)
Pozostałe	(1 381)	(855)
	(1 483)	(1 927)

31 Zysk na akcję

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

	2015	2014 po przekształceniu
Zysk przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	19 700	14 493
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	84 300 000	84 300 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,234	0,172

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

32 Dywidenda na akcję

Wyplacona dywidenda w roku 2015 wyniosła 13 488 tys. zł (0,16 zł na jedną akcję). W takiej samej wysokości została wyplacona dywidenda w roku 2014.

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 17 marca 2016 r. Radzie Nadzorczej zostanie złożony wniosek o zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wysokości 0,22 zł na akcję, łącznie 18 546 tys. zł, z czego 18 023 tys. zł z zysku bieżącego za rok 2015 i 523 tys. zł z zysków zatrzymanych. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za rok 2015.

33 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Sprawy sporne

11 lipca 2012 r. do spółki ATM Studio doręczony został przez Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy odpis pozwu złożonego przez Mirbud S.A. z siedzibą w Skierniewicach. Pozew obejmuje żądanie zapłaty należności w kwocie 10 140 350,00 zł (obejmującej należność główną w wysokości 9 994 404,04 zł oraz odsetki na dzień złożenia pozwu w wysokości 145 945,68 zł) z tytułu wiążącej obie spółki umowy, tj. zobowiązań generalnego wykonawcy w zakresie wykonania robót budowlanych, w tym robót dodatkowych, jak również wykonania innych obowiązków umownych.

Swoje stanowisko procesowe, zgodne ze stanowiskiem wcześniej prezentowanym generalnemu wykonawcy w trakcie negocjacji, spółka przedstawiła w złożonej w dniu 8 sierpnia 2012 r. odpowiedzi na pozew, w którym wniosła o oddalenie powództwa w całości.

Wyrokiem z dnia 7 listopada 2014 r. Sąd Okręgowy w Warszawie zasądził od ATM Studio spółki z o.o. w Warszawie na rzecz Mirbud S.A. w Skierniewicach kwotę 10 140 349,72 zł wraz z ustawowymi odsetkami za okres od 30 maja 2012 r. do dnia zapłaty oraz kwotę 107 217 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania.

ATM Studio zdecydowało się na zaskarżenie wyroku w całości, z wyłączeniem ustalenia przez Sąd Okręgowy daty zakończenia robót budowlanych wykonywanych przez powoda na rzecz pozwanej, składając apelację od wyroku pismem z dnia 5 stycznia 2015 r. Apelacja została przekazana do rozpoznania Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Wyrokiem z dnia 26 lutego 2016 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację oraz zasądził od ATM Studio spółki z o.o. z siedzibą w Warszawie na rzecz Mirbud S.A. z siedzibą w Skierniewicach kwotę 5 400 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego w postępowaniu apelacyjnym.

Spółka na dzień bilansowy rozpoznała zobowiązanie z tego tytułu w pełnej wysokości wraz z naliczonymi odsetkami. W dniu 1 marca 2016 roku zobowiązanie wraz z należnymi odsetkami zostało spłacone

W związku z opóźnioną realizacją inwestycji generalny wykonawca nie pokrył odszkodowania w postaci kar umownych, które zostało ustalone zgodnie z przyjętym w umowie systemem ich naliczania i wynosi 10 574 000,00 zł. Wobec braku realizacji przez dłużnika należnego świadczenia, w dniu 8 kwietnia 2014 r. spółka złożyła pozew przeciwko Mirbud S.A. w niniejszej sprawie. Spółka naliczyła odsetki w wysokości ustawowej od kwoty, stanowiącej wartość dochodzonej kary umownej, od dnia 19 lipca 2012 r. (data upływu terminu zapłaty kary umownej) do dnia wniesienia pozwu. Skumulowana zatem wartość odszkodowania (wartość przedmiotu sporu) to 13 051 310,13 zł. Od tej wartości, na podstawie art. 482 kc, spółka zażądała zapłaty odsetek w wysokości ustawowej od dnia wniesienia pozwu. Pozwany nie zgodził się ze stanowiskiem powoda, wnioskując o oddalenie pozwu w całości. W sprawie rozpoczęło się postępowanie dowodowe.

Rozliczenia podatkowe

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

W dniach 5 - 21 listopada 2014 r. w Spółce została przeprowadzona kontrola w zakresie prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek, do pobierania których zobowiązana jest Spółka oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenie zdrowotnego za lata 2010-2012. W wyniku kontroli, zakończonej protokołem z dnia 21 listopada 2014 r. stwierdzono nieprawidłowości w naliczaniu składek na obowiązkowe ubezpieczenia i wykazano zaległość z tego tytułu w wysokości 238 tys. zł. Spółka nie zgodziła się z wynikami kontroli i złożyła zastrzeżenia do otrzymanego protokołu. Jednakże z ostrożności na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. Spółka utworzyła rezerwę w wysokości stwierdzonej zaległości plus odsetki.

W wyniku przeprowadzonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych postępowania administracyjnego zakończonego w dniu 23 kwietnia 2015 r., Spółka ATM Grupa została wezwana do zapłaty spornych składek na ubezpieczenie społeczne. Spółka odwołała się od powyższej decyzji do Sądu Okręgowego we Wrocławiu VIII Wydział Ubezpieczeń Społecznych. Pomimo złożonego odwołania Spółka skorygowała dokumenty ZUS za lata 2010-2012 (zakwestionowane w czasie kontroli) oraz zapłaciła składki wraz z odsetkami. Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na moment przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, tj. 21 marca 2016 r., postępowanie w w/w sprawie nie zostało zakończone. Z uwagi na bezprecedensowy charakter spraw i ich specyfikę trudno przewidzieć wynik, jakim zakończą się postępowania. Jednakże z ostrożności Spółka utworzyła na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. rezerwę w wysokości 265 tys. zł.

34 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 19 lutego 2016 r. odbyły się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ATM Grupa S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Profilm Sp. z o.o., na których podjęte zostały uchwały o połączeniu spółek ATM Grupa S.A. (Spółka Przejmująca) oraz Profilm Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana).

Spółki złożyły wnioski do sądu rejestrowego o rejestrację połączenia. Przewidujemy, że rejestracja połączenia nastąpi do końca marca 2016 r.

Informacja o zamiarze połączenia spółki ATM Grupa S.A. z Profilm Sp. z o.o. została przekazana przez Zarząd w dniu 29 grudnia 2015 r. w raporcie bieżącym nr 13/2015 oraz w raportach bieżących nr 1/2016 z dnia 18 stycznia 2016 r. (pierwsze zawiadomienie o zamiarze połączenia ATM Grupa S.A. i Profilm Sp. z o.o.) oraz 4/2016 (drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia ATM Grupa S.A. i Profilm Sp. z o.o.).

Zamiar połączenia ATM Grupa S.A. z Profilm Sp. z o.o. jest efektem długofalowych decyzji strategicznych podjętych przez Zarząd ATM Grupa S.A. w zakresie polityki Grupy Kapitałowej ATM Grupa związanej ze sposobem prowadzenia i finansowania działalności grupy kapitałowej.

W ocenie zarządów łączących się spółek, zważywszy na zbieżność głównych działalności obu podmiotów (produkcja filmowa i telewizyjna), dzięki połączeniu oczekuje się osiągnięcia rozmaitych korzyści ekonomicznych, wśród których należy wymienić przede wszystkim:

- uporządkowanie organizacyjne, administracyjne i prawne Grupy Kapitałowej ATM Grupa;
- uproszczenie struktury organizacyjnej poprzez likwidację części stanowisk oraz zmniejszenie liczby ośrodków podejmowania decyzji;
- wykorzystanie efektu synergii wynikającego z integracji;
- uproszczenie i udoskonalenie procesów biznesowych (eliminacja dublujących się procesów);
- polepszenie przepływu informacji dzięki wprowadzeniu spójnej i przejrzystej struktury zarządzania;
- obniżenie kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej ATM Grupa (m.in. poprzez obniżenie kosztów związanych z audytem dodatkowej jednostki organizacyjnej w ramach grupy);
- koncentrację kapitału, która pozwoli na pełniejsze wykorzystanie posiadanych zasobów i obniżenie kosztów administracyjnych);
- lepszy nadzór nad majątkiem spółek.

Połączenie nastąpi w sposób przewidziany w art. 492 § 1 punkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej k.s.h.), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 k.s.h., połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez zmiany Statutu Spółki Przejmującej.

W dniu 10 marca 2016 r. Zarząd ATM Grupa S.A. poinformował, że Spółka oraz podmioty od niej zależne zawarły z Telewizją Polsat Sp. z o.o. w okresie od dnia publikacji poprzedniego, analogicznego raportu bieżącego, umowy które łącznie spełniają kryterium umowy znaczącej tzn. ich sumaryczna wartość wynosi 33 227 tys. zł, co przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

Umowy dotyczą m.in. produkcji programów telewizyjnych, świadczenia usług technicznych i wynajmów związanych z produkcją telewizyjną, opłat za udzielenie licencji na emisję gotowych programów telewizyjnych itp. Umową o największej wartości jest umowa z dnia 16 listopada 2015 r. na realizację serii odcinków serialu "Pierwsza miłość". Wartość tej umowy wynosi 9 126 tys. zł. Bardziej szczegółowe informacje podane zostały w raporcie bieżącym nr 7/2016.

35 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Grupą sprawują Państwo Dorota i Tomasz Kurzewscy (za pośrednictwem spółki Kurzewski Investment S.a r.l), którzy posiadają 40,83% akcji Spółki ATM Grupa S.A., dających prawo do 53,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się członkowie Zarządu poszczególnych spółek Grupy oraz członkowie Rady Nadzorczej.

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

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Pro Sp. z o.o.	27	169	-	332	767
Aidem Media Sp. z o.o.	-	-	-	2 792	-
Kluczowy personel kierowniczy spółek Grupy					
IQ Andrzej Muszyński	-	31	-	-	300
Office Service Maciej Grzywaczewski	-	20	-	4	257
IENEF Paweł Tobiasz	-	23	-	-	234
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	24	-	-	240
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	12	-	25	209
WOLTER-VISION Robert Wolter	-	-	-	-	65
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	16	-	-	156
LARK Anna Skowrońska	-	11	-	67	246
Dorota Michalak-Kurzewska	1	38	-	14	372
Grupa Filmowa BALTMEDIA Krzysztof Grabowski	-	-	-	-	176
FM Productions Filip Majchrowski	2	-	250	23	-
Jacek Wróblewski	100	-	-	-	823
Filip Adam Majchrowski	-	-	-	1	-
Młynarczyk i syn Andrzej Młynarczyk	-	-	-	2	364
Jacek Wróblewski DDPZ	-	6	-	900	60
RM serwis Robert Mościcki	-	16	-	-	156
Kancelaria Prawna Alicja Pietraszkiewicz	-	-	-	-	105
Pozostałe podmioty powiązane					
Aldentro Sp. z o.o.	-	-	-	7	-
Hotel Topacz Sp. z o.o.	6	16	-	54	155
Topacz Investment Sp. z o.o.	3 882	46	5 168	376	77
Fundacja Miasto Dzieci	-	-	-	-	20
	4 018	428	5 418	4 597	4 782

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
Wspólne przedsięwzięcia					
FM Pro Sp. z o.o.	5	-	-	210	364
Aidem Media Sp. z o.o.	-	37	-	13	-
Kluczowy personel kierowniczy spółek Grupy					
IQ Andrzej Muszyński	-	37	-	-	290
Office Service Maciej Grzywaczewski	-	26	-	-	254
IENEF Paweł Tobiasz	-	21	-	-	217
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	21	-	3	220
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	12	-	3	332
WOLTER-VISION Robert Wolter	-	16	-	-	156
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	14	-	1	144
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	-	163
Dorota Michalak-Kurzewska	-	38	-	3	360
Grupa Filmowa BALTMEDIA Krzysztof Grabowski	-	-	-	-	211
RM serwis Robert Mościcki	-	16	-	-	156
EXPERTIS Emil Dłużewski	-	19	-	-	78
Jacek Wróblewski DDPZ	-	6	-	-	50
Tomasz Kurzewski	7	-	-	6	-
KAMPANIA Igor Nurczyński	-	-	-	-	22
Młynarczyk i syn Andrzej Młynarczyk	-	15	-	2	328
Pozostałe podmioty powiązane					
Topacz Investment Sp. z o.o	7	5	-	294	73
Aldentro Sp. z o.o.	-	-	-	7	-
Hotel Topacz Sp. z o.o.	-	26	-	77	193
	19	309	-	619	3 611

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	2015	2014
Wynagrodzenie Członków Zarządu	2 698	2 014
Andrzej Muszyński	494	354
Maciej Grzywaczewski	372	306
Grażyna Gołębiowska	446	316
Paweł Tobiasz	446	316
Przemysław Kmiotek	333	59
ze spółek zależnych i współkontrolowanych	657	663
w tym świadczenia po okresie zatrudnienia	50	-
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	576	526
Tomasz Kurzewski	240	215
Marcin Michalak	120	115
Barbara Pietkiewicz	72	67
Marcin Chmielewski	-	-
Piotr Stępiak	72	67
Artur Hoffman	72	62
Wynagrodzenie Prokurenta	72	60
Dorota Michalak-Kurzevska	72	60
	3 396	2 600

Pożyczki udzielone kluczowym członkom kadry kierowniczej

W roku 2015 oraz 2014 nie udzielono pożyczek członkom kadry kierowniczej.

36 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	2015	2014
		po przekształceniu
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej - Należności	(969)	(25 024)
wpłacone zaliczki na nieruchomości inwestycyjną	3 800	-
sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	85	-
pozostałe	(121)	(999)
Zmiana stanu Należności wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 795	(26 023)
Zmiana stanu wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej - Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	379	9 875
zakup rzeczowych aktywów trwałych	(521)	(1 093)
zaliczki na domy	(260)	(2 154)
pozostałe	(411)	1 055
Zmiana stanu Zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(813)	7 683

37 Informacje o podmiocie badającym sprawozdanie finansowe

W dniu 23 czerwca 2015 r. Zarząd ATM Grupa S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2015, że Rada Nadzorcza działając na podstawie kodeksu spółek handlowych oraz statutu spółki dokonała w dniu 22 czerwca 2015 r. wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015. Wybrany podmiotem jest Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000481039, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 130.

Badanie roku 2015 zostało wykonane przez Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. w ramach umowy zawartej na jeden rok. Badanie roku 2014 zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Audytor	2015	2014
	Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp.k.	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Badanie rocznego sprawozdania finansowego (1)	74	78
Przegląd sprawozdania finansowego (1)	34	35
Usługi doradztwa podatkowego	-	154
Pozostałe usługi (2)	-	11
	108	278

- (1) Wynagrodzenia obejmują kwoty należne audytorom za profesjonalne usługi związane z badaniem oraz przeglądem jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za dany rok (umowa z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp. k. z dnia 3 sierpnia 2015 r. dotycząca 2015 r. oraz umowa z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z dnia 3 czerwca 2014 r. dotycząca 2014 r.). Podane kwoty obejmują również wynagrodzenie audytora za przeprowadzone procedury w odniesieniu do informacji finansowej przygotowanej dla celów konsolidacji Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. przez spółki zależne nie objęte obowiązkowym badaniem i przeglądem.
- (2) Wynagrodzenia za pozostałe usługi obejmują pozostałe kwoty należne audytorom. Obejmują one również usługi związane z badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych, ale nieuwzględnionych w punktach pozostałych (takich jak koszty podróży, wyżywienia, noclegów).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 21 marca 2016 r.

Andrzej Muszyński
Prezes Zarządu

Maciej Grzywaczewski
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu

Przemysław Kmiotek
Członek Zarządu