



ATM Grupa S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

Spis treści

Bilans	3
Zestawienie całkowitych dochodów	4
Zestawienie zmian w kapitale własnym	5
Rachunek przepływów pieniężnych	6
1 Informacje ogólne.....	7
2 Struktura Grupy Kapitałowej.....	8
3 Podstawa sporządzenia	8
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	26
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	28
6 Szacowanie wartości godziwej	28
7 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	29
8 Informacje dotyczące segmentów działalności	30
9 Rzeczowe aktywa trwałe	31
10 Wartości niematerialne.....	32
11 Nieruchomości inwestycyjne	33
12 Inwestycje w jednostkach zależnych	33
13 Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych.....	34
14 Instrumenty finansowe według typu.....	34
15 Wartość i jakość aktywów finansowych	35
16 Należności handlowe oraz pozostałe należności	36
17 Zapasy	38
18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	39
19 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	40
20 Zobowiązania długoterminowe inne.....	40
21 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	41
22 Pozostałe zobowiązania finansowe	41
23 Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	42
24 Podatek dochodowy	43
25 Koszty według rodzaju	45
26 Koszty świadczeń pracowniczych.....	45
27 Przychody i koszty finansowe.....	46
28 Pozostałe przychody, zyski i koszty.....	46
29 Zysk na akcję	46
30 Dywidenda na akcję	47
31 Nabycie jednostek gospodarczych	47
32 Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	47
33 Przyszłe zobowiązania umowne.....	48
34 Zdarzenia po dniu bilansowym	48
35 Transakcje z podmiotami powiązanymi	49
36 Wyjaśnienie wybranych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych	51

Bilans

		31 grudnia	
	Nota	2012	2011
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	80 321	85 789
Wartości niematerialne	10	11 487	2 432
Nieruchomości inwestycyjne	11	10 247	9 119
Inwestycje	12,13	72 780	63 748
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	861	448
Pozostałe aktywa trwałe		699	597
		176 395	162 133
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	7 361	8 267
Należności handlowe	16	18 472	18 914
Należności z tytułu podatku dochodowego		763	-
Pozostałe należności	16	751	322
Pozostałe aktywa finansowe	18	13 312	22 601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	15 415	23 741
		56 074	73 845
Razem aktywa		232 469	235 978
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	19	8 600	8 600
Akcje własne		(687)	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	19	178 343	178 343
Zatrzymane zyski		4 824	14 017
Wynik finansowy bieżącego okresu	29	1 747	1 127
Razem kapitał własny		192 827	202 087
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe inne	20	8 509	274
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	21 198	23 497
		29 707	23 771
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania finansowe inne	22	274	314
Zobowiązania handlowe	21	4 668	5 279
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	104
Pozostałe zobowiązania	21	2 749	2 019
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	2 244	2 404
		9 935	10 120
Razem zobowiązania		39 642	33 891
Razem kapitał własny i zobowiązania		232 469	235 978

Zestawienie całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2012	2011
Przychody ze sprzedaży i dochody z dotacji			
Przychody ze sprzedaży usług		63 713	58 223
		63 713	58 223
Koszty sprzedanych usług, bez odpisów z tytułu utraty wartości			
Koszt wytworzenia sprzedanych usług		(55 759)	(48 491)
		(55 759)	(48 491)
Odpisy z tytułu utraty wartości		(3 997)	(2 414)
Koszty sprzedanych usług	25	(59 756)	(50 905)
Zysk brutto ze sprzedaży		3 957	7 318
Koszty ogólnego zarządu		(9 748)	(10 280)
Pozostałe przychody	28	7 683	6 241
Pozostałe koszty	28	(1 644)	(3 308)
Zysk/strata z działalności operacyjnej		248	(29)
Przychody finansowe	27	803	1 143
Koszty finansowe	27	(100)	(59)
Zysk przed opodatkowaniem		951	1 055
Podatek dochodowy	24	796	72
Zysk netto roku obrotowego		1 747	1 127
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy / rozwodniony	29	0,02	0,01
Zysk netto roku obrotowego		1 747	1 127
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		1 747	1 127

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Przypadający na akcjonariuszy Spółki							
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny	
1 stycznia 2012 r.	8 600	178 343	-	14 017	1 127	202 087	
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.					1 747	1 747	
Zakup akcji własnych			(687)			(687)	
Podział wyniku				1 127	(1 127)	-	
Wyplata dywidendy	30			(10 320)		(10 320)	
31 grudnia 2012 r.	19	8 600	178 343	(687)	4 824	1 747	192 827

Przypadający na akcjonariuszy Spółki							
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny	
1 stycznia 2011 r.	8 600	178 343	-	28 140	1 357	216 440	
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2011 r.					1 127	1 127	
Podział wyniku				1 357	(1 357)	-	
Wyplata dywidendy	30			(15 480)		(15 480)	
31 grudnia 2011 r.	19	8 600	178 343	-	14 017	1 127	202 087

Zgodnie z Uchwałą nr 20, podjętą przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2012 r., w ramach zysków zatrzymanych Spółka wyodrębniła Fundusz Celowy, w kwocie 4.800 tys. zł., celem rozliczenia nabycia przez Spółkę akcji własnych i ich umorzenia.

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone	
		31 grudnia	
		2012	2011
Zysk przed opodatkowaniem		951	1 055
Korekty:			
Amortyzacja	25	9 424	8 872
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	(304)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(5 808)	(4 852)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(170)	(34)
Zmiana stanu zapasów		906	235
Zmiana stanu należności	36	87	316
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36	(3 067)	(1 752)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		6	629
Inne korekty z działalności operacyjnej	36	1 883	4 938
Gotówka z działalności operacyjnej		4 212	9 103
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		(484)	2 671
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 728	11 774
Działalność inwestycyjna			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		46	63
Zbycie udziałów w jednostkach wspólnie kontrolowanych		240	-
Wpływy z lokat i papierów wartościowych		5 068	63 375
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		48 570	11 826
Wpływy z dywidend		3 037	1 555
Wpływy z tytułu zwrotu dopłat do kapitału spółek zależnych		-	5 835
Odsetki otrzymane		780	847
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(4 346)	(6 071)
Inwestycje w nieruchomości		(1 128)	(3 031)
Wydatki na lokaty i papiery wartościowe		(5 000)	(40 000)
Nabycie udziałów		(502)	(12 802)
Udzielone pożyczki		(37 521)	(17 048)
Dopłaty do kapitału spółek zależnych i wspólnie kontrolowanych		(10 000)	(1 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(756)	3 549
Działalność finansowa			
Otrzymane dotacje		57	300
Nabycie akcji własnych		(687)	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		(10 320)	(15 480)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(314)	(337)
Odsetki		(34)	(48)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(11 298)	(15 565)
Przepływy pieniężne netto razem		(8 326)	(242)
Środki pieniężne na początek okresu		23 741	23 983
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:		15 415	23 741
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

1 Informacje ogólne

ATM Grupa (zwana dalej "Spółką") jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych.

Nazwa: ATM Grupa S.A.

Forma prawna: Spółka akcyjna

Siedziba: Bielany Wrocławskie, ul. Dwa Światy 1, 55-040 Kobierzyce

Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot działalności: Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych

Organ prowadzący rejestr, numer KRS i data rejestracji: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS nr 0000157203; zarejestrowano dnia 1 kwietnia 2003 r.

Numer statystyczny REGON i data nadania: REGON 930492316; nadano dnia 22 kwietnia 2003 r.

Zgodnie ze statutem Spółki czas jej trwania jest nieokreślony.

Spółka powstała w 2003 r., w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ATM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Statut Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu w dniu 20 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.

W skład Zarządu Spółki w 2012 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2012 r. wchodził:

- Tomasz Kurzewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Michalak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Barbara Pietkiewicz,
- Marcin Chmielewski,
- Piotr Stępiak.

2 Struktura Grupy Kapitałowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym ATM Grupa S.A., będącej jednocześnie jednostką dominującą w Grupie ATM Grupa. Pod datą 25 kwietnia 2013 r. Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2012 r., którym objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ATM Grupa S.A.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ATM System Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	12 lutego 2001
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń oraz pozostałych dóbr materialnych gdziekolwiek niesklasyfikowanych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	30 kwietnia 2007
Baltmedia Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007
ATM FX Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	10 listopada 2009
A2 Multimedia Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	1 marca 2012
Aidem Media Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Współzależna / metoda praw własności	50%	18 września 2010

3 Podstawa sporządzenia

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) w zakresie jakim obowiązuje ona jednostki sporządzające sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen bądź cechują się szczególną złożonością bądź obszary, w przypadku których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, przedstawiono w notce 7. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się

przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

3.1 Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2012 roku

Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Spółkę

Z dniem 1 stycznia 2012 r. Spółka przyjęła następujące nowe i zmienione MSSF/MSR:

a) Przekazanie aktywów finansowych - zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” dotyczące przekazania aktywów finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r.

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

Spółka stosuje zmieniony MSSF 7 od 1 stycznia 2012 r. Zastosowanie standardu nie powoduje korekt retrospektywnych. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów, przed ich datą wejścia w życie:

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

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

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

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

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

c) MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

d) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych

informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

e) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Spółka stosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

f) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

g) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

h) Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.).

Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka stosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.).

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

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

Spółka stosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

j) Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Spółka stosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

k) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Spółka stosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

l) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „*posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty*”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

m) Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Spółka stosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

n) Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakie mają pozostałe jednostki.

Spółka stosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

o) KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

Spółka stosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

p) Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Spółka stosuje Poprawki do MSSF 2009-2011 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2009-2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

q) Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

3.3 Ważniejsze stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości

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

a) Jednostki zależne i stowarzyszoneJednostki zależne

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

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 Spółka przyjęła własną politykę rachunkowości. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą rozpoznawane jest w księgach podmiotu przejmującego w dniu połączenia. Wartość udziałów w jednostce przejmowanej jest eliminowana w korespondencji z jej kapitałem podstawowym, różnica wpływa na zyski zatrzymane. Eliminacji ulegają wzajemne rozrachunki łączących się jednostek. Powstałe do dnia połączenia niezrealizowane marże na transakcjach pomiędzy łączącymi się podmiotami są korygowane w korespondencji z zatrzymanym zyskiem. Aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są rozpoznawane w księgach jednostki przejmującej według ich wartości bilansowej na dzień połączenia po korekcie o niezrealizowane marże na transakcjach wzajemnych. W związku z połączeniem nie dokonuje się przekształcenia bilansu otwarcia.

b) Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

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

c) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcychWaluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

d) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na każdy dzień bilansowy. W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwalnej. Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości ujmuje się w zestawieniu 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).

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

e) Wartości niematerialne

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

Patenty i licencje

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

Oprogramowanie komputerowe

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

f) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości początkowej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości, zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

g) Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

h) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (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

Klasyfikacja

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

- Pożyczki i należności

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

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Ujmowanie i wycena

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. Efekt odwijania dyskonta ujmuje się w pozostałych przychodach.

Zmiany wartości godziwej pieniężnych papierów wartościowych, wyrażonych w walucie obcej i zaklasyfikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, są analizowane w rozbiciu na różnice kursowe, które wynikają ze zmian zamortyzowanego kosztu papieru wartościowego oraz z pozostałych zmian wartości bilansowej papieru wartościowego. Różnice kursowe z tytułu pieniężnych papierów wartościowych ujmuje się w zestawieniu całkowitych dochodów, natomiast różnice kursowe z tytułu niepieniężnych papierów wartościowych są ujmowane w kapitale własnym. Zmiany wartości godziwej pieniężnych oraz niepieniężnych papierów wartościowych zaliczonych do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym. W razie sprzedaży papierów wartościowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży lub w przypadku utraty przez nie wartości – łączne dotychczasowe korekty do poziomu aktualnej wartości godziwej ujęte w kapitale wykazuje się w zestawieniu całkowitych dochodów jako zyski i straty na inwestycyjnych papierach wartościowych. Odsetki z papierów wartościowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, naliczone metodą efektywnej stopy procentowej, ujmuje się w zestawieniu całkowitych dochodów w pozostałych przychodach. Dywidendy z tytułu dostępnych do sprzedaży instrumentów kapitałowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach w momencie nabycia przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

j) Kompensata w przypadku instrumentów finansowych

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

k) Utrata wartości w przypadku instrumentów finansowych

Aktywa wykazywane wg zamortyzowanego kosztu

Spółka przeprowadza ocenę na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wysokość straty określa się jako różnicę między wartością księgową składnika aktywów a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem dotychczas nieponiesionych przyszłych strat kredytowych) zdyskontowaną wg pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla danego składnika aktywów finansowych. Wartość księgową składnika aktywów obniża się, a kwota straty zostaje ujęta w zestawieniu całkowitych dochodów. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana

do terminu zapadalności oprocentowana jest wg zmiennej stopy procentowej, stopą dyskontową dla celów określenia wysokości straty z tytułu utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa przewidziana w umowie. W ramach praktycznego rozwiązania spółka może dokonywać weryfikacji pod kątem utraty wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu ustalonej przy zastosowaniu możliwej do zaobserwowania ceny rynkowej. Jeżeli, w późniejszym okresie, wysokość straty z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a takie zmniejszenie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem mającym miejsce po wykazaniu utraty wartości (takim jak np. poprawa ratingu kredytowego dłużnika), odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości odbywa się w zestawieniu całkowitych dochodów.

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Spółka przeprowadza ocenę na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. W przypadku dłużnych papierów wartościowych Spółka korzysta z kryteriów, o których mowa powyżej. W przypadku natomiast inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego kosztu także stanowi przesłankę utraty wartości składnika aktywów. Jeżeli jakiegokolwiek takie przesłanki występują dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wówczas łączna strata – określona jako różnica między kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o wszelkie straty z tytułu trwałej utraty wartości takiego składnika aktywów wcześniej wykazane w zestawieniu całkowitych dochodów – podlega wyksięgowaniu z kapitału własnego i ujęciu w zestawieniu całkowitych dochodów. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w zestawieniu całkowitych dochodów na instrumentach kapitałowych nie podlegają odwróceniu w zestawieniu całkowitych dochodów. Jeżeli, w późniejszym okresie, wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost można obiektywnie przypisać zdarzeniu mającemu miejsce po wykazaniu straty z tytułu utraty wartości w postaci zysku lub straty, strata z tytułu utraty wartości podlega odwróceniu w zestawieniu całkowitych dochodów.

I) Zapasy

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

W ramach zapasów wykazywane są:

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

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

W ocenie Zarządu istotne pozycje zapasów nie stanowią aktywów kwalifikowanych w rozumieniu MSR 23. Odpis z tytułu utraty wartości zapasów zalicza się do Odpisów z tytułu utraty wartości (w przypadku projektów kontynuowanych) oraz do Pozostałych kosztów (w przypadku projektów zaniechanych).

m) Należności handlowe

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

- rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów bieżącej działalności operacyjnej,
- zaliczki otrzymane na dostawy towarów i usług,
- należności szacowane z tytułu zastosowania rozpoznania przychodu metodą stopnia zaawansowania prac.

Należności handlowe ujmują 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 ujmują się w pozostałych przychodach.

n) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

o) Kapitał podstawowy

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

p) Zobowiązania handlowe

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

q) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmują się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmują się metodą efektywnej stopy procentowej w zestawieniu całkowitych dochodów przez okres obowiązywania odnośnych umów. Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmują się jako koszty transakcyjne kredytu w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że kredyt zostanie wykorzystany w całości lub w części. W tym przypadku opłaty odracza się do czasu wykorzystania kredytu. W takim zakresie, w jakim brak jest dowodów na prawdopodobieństwo wykorzystania całości lub części kredytu, opłata jest kapitalizowana jako zaliczka na poczet usług w zakresie płynności i amortyzowana w okresie kredytowania, do którego się odnosi.

r) Zobowiązania długoterminowe pozostałe

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. Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym

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

t) Rezerwy

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

u) Ujmowanie przychodów

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

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 zestawieniu całkowitych dochodów w części odpowiadającej poniesionym kosztom w stosunku do całości szacowanych kosztów produkcji (według kosztorysów) (stopień zaawansowania), z uwzględnieniem nieplanowanych strat. Stopień zaawansowania mierzony jest jako udział kosztów bezpośrednich produkcji poniesionych na dzień bilansowy do całości szacowanych kosztów bezpośrednich produkcji. Nadwyżka przychodów szacowanych nad wartością wystawionych faktury do klienta ujmowana jest w bilansie w ramach należności handlowych. Nadwyżka wystawionych faktur nad poziomem szacowanych przychodów ujmowana jest w 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 Spółka jest w stanie wiarygodnie oszacować wynik transakcji i jest on ujemny Spółka natychmiast ujmuje spodziewaną stratę, tzn. jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty transakcji przekroczą łączne przychody, przewidywana strata ujmowana jest jako koszt okresu.

- Brak możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu

Jeżeli Spółka 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 Spółka spodziewa się odzyskać. Jeżeli nie ma możliwości odzyskania poniesionych kosztów, nie wykazuje się przychodu (poniesione koszty obciążają zestawienie całkowitych dochodów w ramach kosztu własnego sprzedanych produktów).

Wynagrodzenie za osiągnięcie poziomu oglądalności

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

ATM Rozrywka

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 Spółki 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 Spółki w produkcję określonego filmu bądź programu.

Inne źródła przychodów

Spółka ujmuje ponadto przychody z tytułu:

- emisji w kinach filmu fabularnego, do którego Spółka zatrzymała prawo – na podstawie otrzymywanych raportów oglądalności, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- sprzedaży filmu fabularnego na DVD – na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- 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 Spółka zatrzymała prawo – na podstawie wynagrodzenia określonego w umowie z emitentem gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia,
- tantiemów - ujmuje się w dacie wpływu środków pieniężnych od organizacji zajmujących się ochroną praw autorskich zgodnie z treścią ekonomiczną określonych umów.

v) Dochody z tytułu dotacji

Dotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

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

Dotacje pozostałe

Jeżeli Spółka otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach spółki w momencie wpływu, bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości, jako przychód, równolegle do wydatków sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku Zarządu). Część nie podlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

w) Leasing

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

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

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

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

x) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy

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

3.4 Dokonane przez Spółkę zmiany zasady rachunkowości i prezentacji

Sporządzając sprawozdanie finansowe za 2012 rok Spółka nie dokonała zmian zasad prezentacji wybranych pozycji aktywów i zobowiązań oraz zestawienia całkowitych dochodów.

4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Spółki ryzyko rynkowe obejmuje:

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

Spółka nie posiada zaciągniętych kredytów bankowych ani pożyczek. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek spadłyby o 278 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 278 tys. zł (w roku 2011 : 222 tys. zł).

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko płynności

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

Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

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

Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań. Poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi Spółka jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Spółka posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Spółki jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 31 grudnia 2011 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności:

	Poniżej roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2012 r.					
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania finansowe	274	-	-	-	274
Zobowiązania handlowe	4 668	-	-	-	4 668
Pozostałe zobowiązania	1 955	1 201	3 604	3 704	10 464
	6 897	1 201,00	3 604,00	3 704,00	15 406

	Poniżej roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
31 grudnia 2011 r.					
Zobowiązania według bilansu					
Zobowiązania finansowe	314	274	-	-	588
Zobowiązania handlowe	5 279	-	-	-	5 279
Pozostałe zobowiązania	1 440	-	-	-	1 440
	7 033	274	-	-	7 307

Różnica między wartością bilansową, a niezdyskontowaną wartością przepływów pieniężnych oraz wartością godziwą jest nieistotna.

5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie wraz z zadłużeniem netto. W roku 2012 strategią Spółki, która pozostała niezmienną od roku 2011, był brak istotnego finansowania dłużnego. Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2012 r. i 2011 r. przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	274	588
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(15 415)	(23 741)
Zadłużenie netto	(15 141)	(23 153)
Kapitał własny	192 827	202 087
Kapitał ogółem	177 686	178 934
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	(0,09)	(0,13)

6 Szacowanie wartości godziwej

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

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

7 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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

Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

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

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 r. Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych.

Weryfikując przesłanki wewnętrzne, Zarząd Spółki przeanalizował plany i założenia wykorzystania posiadanych zasobów przez Spółkę. Analizując prognozy finansowe Spółki, Zarząd ATM stwierdził, że w tym zakresie nie istnieją żadne przesłanki wskazujące na to, że mogłoby dojść do utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Dzięki temu, że Spółka swoją działalność opiera na nowoczesnej technologii, to dokonując oceny pod kątem utraty wartości w tym obszarze stwierdził, że nie występują żadne przesłanki, które przemawiałyby za utratą wartości posiadanych przez Spółkę składników. Zarząd Spółki zwraca uwagę na to, że Spółka na bieżąco dokonuje przeglądu posiadanych urządzeń.

Wobec powyższych rozważań, Zarząd Spółki ATM Grupa SA stoi na stanowisku, że na dzień 31 grudnia 2012 r. nie zachodzi potrzeba przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych posiadanych przez Spółkę, ponieważ nie istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogło dojść do utraty ich wartości użytkowej.

Szacowana utrata wartości zapasów oraz aktywów w ramach wartości niematerialnych

Spółka 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 Spółka spodziewa się osiągnąć w przyszłości z użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów.

Na podstawie powyższych przesłanek, na koniec 2012 r., Spółka dokonała odpisów wartości niematerialnych i produkcji w toku w łącznej wysokości 3 908 tys. zł.

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby stosunek dotychczas wykonanych prac

do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 1 524 tys. zł lub zmniejszona o 2 542 tys. zł.

Podatek dochodowy

Istnieje wiele transakcji i kalkulacji, w odniesieniu do których ostateczne ustalenie kwoty podatku jest niepewne. Spółka ujmuje potencjalne zobowiązania wynikające z kontroli skarbowych, opierając się na szacunku potencjalnego dodatkowego wymiaru podatku. Jeśli ostateczne rozliczenia podatkowe odbiegają od początkowo ujętych kwot, występujące różnice wpływają na aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w okresie, w którym następuje ostateczne ustalenie kwoty podatku. Szacunek Zarządu co do odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w nocie 24.

Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

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

Świadczenia emerytalne

Spółka zatrudnia na bazie umów o pracę 22 osoby. W związku z tym potencjalne szacowane zobowiązania z tytułu przysługujących na bazie Kodeksu pracy świadczeń emerytalnych są nieistotne w stosunku do skali prowadzonej działalności. Spółka nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w nocie 26.

8 Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarząd analizuje działalność Spółki łącznie bez dokonywania rozróżnień na linie produktowe, usługowe, rodzaj klientów lub geograficznie. Spółka prowadzi podstawową działalność w jednym segmencie obejmującym produkcję telewizyjną i filmową. Podstawowymi produktami i usługami Spółki są:

- seriale telewizyjne,
- inne programy telewizyjne,
- sprzedaż czasu reklamowego – ATM Rozrywka.

Spółka prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzwspólnotowej stanowiły w 2012 roku 0,4 % przychodów ogółem (w 2011 r. odpowiednio 1,9%). Aktywa, w oparciu o które Spółka prowadzi swoją działalność znajdują się w całości na terytorium Polski. Do najistotniejszych klientów Spółki w 2012 r. oraz 2011 r. należeli:

- Telewizja Polsat Sp. z o.o. – 53,7 % przychodów,
- Telewizja Polska S.A. – 19,5 % przychodów,
- Polsat Media Sp. z o.o. – 9,6 % przychodów.

9 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2012							
Koszt	2 856	52 014	31 902	16 729	9 782	1 377	114 660
Umorzenie narastająco	-	(6 147)	(11 460)	(5 043)	(6 221)	-	(28 871)
Wartość netto	2 856	45 867	20 442	11 686	3 561	1 377	85 789
12 miesięcy do 31 grudnia 2012							
Wartość netto na początek okresu	2 856	45 867	20 442	11 686	3 561	1 377	85 789
Nabycie	-	99	147	52	37	1 840	2 175
Przeniesienie	-	2 091	(2)	-	473	(2 564)	(2)
Sprzedaż, likwidacja	-	-	(2)	-	(4)	-	(6)
Amortyzacja	-	(1 319)	(3 487)	(1 647)	(1 182)	-	(7 635)
Wartość netto na koniec okresu	2 856	46 738	17 098	10 091	2 885	653	80 321
Stan na dzień 31 grudnia 2012							
Koszt	2 856	54 204	31 969	16 649	10 187	653	116 518
Umorzenie narastająco	-	(7 466)	(14 871)	(6 558)	(7 302)	-	(36 197)
Wartość netto	2 856	46 738	17 098	10 091	2 885	653	80 321
Stan na dzień 1 stycznia 2011							
Koszt	5 459	49 740	31 849	16 889	9 528	284	113 749
Umorzenie narastająco	-	(4 897)	(7 906)	(3 456)	(5 109)	-	(21 368)
Wartość netto	5 459	44 843	23 943	13 433	4 419	284	92 381
12 miesięcy do 31 grudnia 2011							
Wartość netto na początek okresu	5 459	44 843	23 943	13 433	4 419	284	92 381
Nabycie	-	-	-	-	-	4 024	4 024
Przeniesienie	(2 603)	2 591	53	18	269	(2 931)	(2 603)
Sprzedaż, likwidacja	-	(295)	-	(24)	(5)	-	(324)
Amortyzacja	-	(1 272)	(3 554)	(1 741)	(1 122)	-	(7 689)
Wartość netto na koniec okresu	2 856	45 867	20 442	11 686	3 561	1 377	85 789
Stan na dzień 31 grudnia 2011							
Koszt	2 856	52 014	31 902	16 729	9 782	1 377	114 660
Umorzenie narastająco	-	(6 147)	(11 460)	(5 043)	(6 221)	-	(28 871)
Wartość netto	2 856	45 867	20 442	11 686	3 561	1 377	85 789

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

	2012	2011
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	6 375	6 356
Koszty ogólnego zarządu	1 260	1 333
	7 635	7 689

Spółka posiada środki transportu w leasingu finansowym. Ich wartość netto wynosi 608 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 2011 r. nie występowały żadne zabezpieczenia zobowiązań ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Spółki.

10 Wartości niematerialne

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2012				
Koszt	5 846	4 189	1 050	11 085
Odpisy z tytułu utraty wartości	(920)	(1 800)	-	(2 720)
Umorzenie narastająco	(3 789)	(1 486)	(658)	(5 933)
Wartość netto	1 137	903	392	2 432
12 miesięcy do 31 grudnia 2012				
Wartość netto na początek okresu	1 137	903	392	2 432
Nabycie	-	11 390	16	11 406
Przeniesienia	-	-	2	2
Amortyzacja	(293)	(1 386)	(110)	(1 789)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(564)	-	-	(564)
Wartość netto na koniec okresu	280	10 907	300	11 487
Stan na dzień 31 grudnia 2012				
Koszt	5 846	15 579	1 068	22 493
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 484)	(1 800)	-	(3 284)
Umorzenie narastająco	(4 082)	(2 872)	(768)	(7 722)
Wartość netto	280	10 907	300	11 487
Stan na dzień 1 stycznia 2011				
Koszt	5 746	1 718	1 017	8 481
Odpisy z tytułu utraty wartości	(920)	-	-	(920)
Umorzenie narastająco	(2 863)	(1 400)	(487)	(4 750)
Wartość netto	1 963	318	530	2 811
12 miesięcy do 31 grudnia 2011				
Wartość netto na początek okresu	1 963	318	530	2 811
Nabycie	100	2 471	33	2 604
Przeniesienia	-	-	-	-
Amortyzacja	(926)	(86)	(171)	(1 183)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	(1 800)	-	(1 800)
Wartość netto na koniec okresu	1 137	903	392	2 432
Stan na dzień 31 grudnia 2011				
Koszt	5 846	4 189	1 050	11 085
Odpisy z tytułu utraty wartości	(920)	(1 800)	-	(2 720)
Umorzenie narastająco	(3 789)	(1 486)	(658)	(5 933)
Wartość netto	1 137	903	392	2 432

Zmiana wartości niematerialnych, w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011r. wynika głównie z uzyskanej koncesji na rozpowszechnianie programu telewizyjnego pod nazwą „ATM Rozrywka TV”. W dniu 17 stycznia 2012 r. Krajowa Rada Radiofonii i Telewizji podjęła ostateczną decyzję o utrzymaniu w mocy decyzji Przewodniczącego KRRiT z 29 lipca 2011 r. o rozszerzeniu koncesji na nadawanie satelitarne naziemne w sygnale multipleksu pierwszego czterem podmiotom, w tym dla ATM Grupa S.A. na program ATM Rozrywka TV. Zgodnie z decyzją KRRiT zobowiązanie z tytułu koncesji wynosi 10.811,5 tys. zł. Okres amortyzacji koncesji wynosi 10 lat, zgodnie z okresem na jaki koncesja została udzielona.

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

	2012	2011
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 580	954
Koszty ogólnego zarządu	209	229
	1 789	1 183

11 Nieruchomości inwestycyjne

W ramach nieruchomości inwestycyjnych Spółka prezentuje grunty wyceniane po koszcie. Grunty te są utrzymywane w celu osiągnięcia korzyści z wzrostu ich wartości. W ocenie Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości w ciągu 2012 r. Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	2012	2011
Wartość netto na początek okresu	9 119	3 485
Nabycie	1 128	3 031
Przeniesienie ze środków trwałych	-	2 603
Wartość netto na koniec okresu	10 247	9 119

12 Inwestycje w jednostkach zależnych

	2012	2011
Wartość netto na początek okresu	60 946	52 787
Nabycie	10 502	11 000
Odpis z tytułu utraty wartości	(1 467)	(2 841)
Wartość netto na koniec okresu	69 980	60 946

W związku z zawarciem umowy kredytowej pomiędzy spółką zależną ATM Studio a Bankiem Polska Kasa Oszczędności SA, Spółka ATM Grupa zobowiązała się, że bez zgody banku nie będzie dysponować żadnymi udziałami ATM Studio Sp. z o.o. oraz że ATM Studio nie będzie wypłacał dywidendy. Zobowiązanie zostało szerzej opisane w notce 32.

Udziały Spółki w głównych jednostkach zależnych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, podstawowe dane charakteryzujące jednostki zależne oraz wartość udziałów przedstawiały się w sposób następujący:

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/(Strata)	Posiadane udziały (%)
ATM System Sp. z o.o.	20 096	58 450	25 752	31 278	(909)	100%
ATM Studio Sp. z o.o.	25 000	51 679	29 246	4 182	(1 839)	100%
Profilim Agencja Filmowa Sp. z o.o.	707	2 656	700	294	(16)	100%
Baltmedia Sp. z o.o.	7 067	11 800	7 324	17 664	479	100%
Studio A Sp. z o.o.	6 208	4 712	2 887	10 619	814	75%
ATM FX Sp. z o.o.	600	1 005	94	623	98	75%
A2 Multimedia Sp. z o.o.	10 264	11 046	834	5	131	100%
Razem:	69 942	141 348	66 837	64 665	(1 242)	-

13 Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

	2012	2011
Wartość na początek okresu	2 802	2 800
Nabycie	-	1 802
Dopłaty do kapitału	-	(1 835)
Rozwiązanie odpisu z tyt. utraty wartości	1 850	1 985
Sprzedaż	(1 852)	(1 950)
Wartość na koniec okresu	2 800	2 802

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

	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	Posiadane udziały (%)
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	5 592	1 074	2 025	55	50%

14 Instrumenty finansowe według typu

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
31 grudnia 2012 r.					
Aktywa według bilansu					
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	319	-	-	-	319
Należności handlowe	18 472	-	-	-	18 472
Pozostałe należności	677	-	-	-	677
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	13 312	-	-	-	13 312
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 415	-	-	-	15 415
	48 195	-	-	-	48 195

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
31 grudnia 2011 r.					
Aktywa według bilansu					
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	212	-	-	-	212
Należności handlowe	18 914	-	-	-	18 914
Pozostałe należności	231	-	-	-	231
Pozostałe aktywa finansowe	22 601	-	-	-	22 601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 741	-	-	-	23 741
	65 699	-	-	-	65 699

	Zobowiązania wyceniane w wartości godziny przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
31 grudnia 2012 r.				
Zobowiązania według bilansu				
Zobowiązania finansowe	-	-	274	274
Zobowiązania handlowe	-	-	4 668	4 668
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	1 955	1 955
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	8 509	8 509
	-	-	15 406	15 406

	Zobowiązania wyceniane w wartości godziny przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
31 grudnia 2011 r.				
Zobowiązania według bilansu				
Zobowiązania długoterminowe inne	-	-	274	274
Zobowiązania finansowe	-	-	314	314
Zobowiązania handlowe	-	-	5 279	5 279
Pozostałe zobowiązania	-	-	1 440	1 440
	-	-	7 307	7 307

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 2012 r. i 2011 r. Spółka posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Spółki są podmioty o dużej wiarygodności, takie jak: Telewizja Polska S.A., Telewizja Polsat Sp. z o.o., Polsat Media Sp. z o.o. Należności od tych kontrahentów stanowią około 69 % należności handlowych zafakturowanych. Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców.

Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. Spółka posiadała lokaty terminowe w bankach: DZ Bank Polska S.A. (tj. około 33% posiadanych środków pieniężnych), oraz Bank Millenium S.A. (13%). Wg Agencji Moody's Investors Service depozyty w DZ Bank mają rating A1, a w Millenium Bank rating Ba2.

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

	31 grudnia	
	2012	2011
Należności handlowe	18 269	17 338
Pozostałe należności	603	444
Pozostałe aktywa finansowe	13 312	22 601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 415	23 741
	47 599	64 124

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

Stan istotnych pożyczek, udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2012r. przedstawia się następująco:

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ATM:

1) Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. :

umowa z dnia 5 października 2010r. na kwotę 2.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5% w skali roku.

Na dzień 31.12.2012r. spółka spłaciła 1.550 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Pozostała część pożyczki w wysokości 450 tys. zł, zgodnie z zapisami aneksu do umowy, zostanie spłacona do 31.12.2013r.

Pozostałe podmioty:

1) Topacz Investment Sp. z o.o. (spółka powiązana):

umowa z dnia 28 czerwca 2010r. na kwotę 10.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1Y + 2,1% w skali roku.

Pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki w dwóch ratach po 5.000 tys. zł, pierwsza w terminie do dnia 30.06.2013r., druga w terminie do dnia 31.12.2013r. Odsetki należne ATM Grupa do dnia 31.12.2012r. zostały zapłacone na konto Pożyczkodawcy w styczniu 2013r. Począwszy od 01.01.2013r. oprocentowanie pożyczki, zgodnie z aneksem z dnia 04.01.2013r., zostało zmienione na WIBOR 3M + 2,5% marży. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, Pożyczkobiorca dokonał spłaty 2.000 tys. zł z udzielonej mu pożyczki.

2) KS Projekt 14 Sp. z o. o. :

umowa z dnia 3 kwietnia 2012r. na kwotę 4.000 tys. zł, oprocentowanie 10% w skali roku, a w przypadku nie dotrzymania terminów spłat ustalonych w umowie, zgodnie z zapisami aneksu z dnia 4 grudnia 2012r., 13% w skali roku. Na dzień 31.12.2012r. spółka spłaciła 2.100 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Termin spłaty pozostałej części pożyczki w wysokości 1.900 tys. zł, zgodnie z w/w aneksem, został ustalony do 28.02.2013r. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, pożyczka została spłacona.

16 Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności handlowe krótkoterminowe		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	18 180	18 973
Należności handlowe – jednostki powiązane	401	309
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(109)	(368)
Należności handlowe – netto	18 472	18 914
Należności handlowe krótkoterminowe		
Należności handlowe – zafakturowane	14 133	13 769
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	4 448	5 513
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(109)	(368)
Należności handlowe – netto	18 472	18 914
Pozostałe należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	75	11
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	73	80
Inne należności	603	231
Pozostałe należności – netto	751	322
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe, w tym	19 223	19 236
- należności finansowe	19 075	19 145
- należności niefinansowe	148	91

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 2012 r. należności handlowe w kwocie 181 tys. zł (2011 r.: 52 tys. zł) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. W opinii Zarządu Spółki należności te nie utraciły na wartości, ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Spółkę 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 2012	31 grudnia 2011
Do 3 miesięcy	765	1 524
Od 3 do 6 miesięcy	152	40
Powyżej 6 miesięcy	29	12
	946	1 576

Na dzień 31 grudnia 2012 r. należności handlowe w kwocie 109 tys. zł (2011 r.: 368 tys. zł) utraciły na wartości i utworzono na nie rezerwy w wysokości 109 tys. zł (2011 r.: 368 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Powyżej 6 miesięcy	109	368
	109	368

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Złoty polski (PLN)	19 156	19 236
Pozostałe	67	-
	19 223	19 236

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	2012	2011
Wartość na początek okresu	368	344
Zwiększenie odpisu z tytułu należności spisanych jako nieściągalne	86	24
Wykorzystanie utworzonych odpisów	(345)	-
Wartość netto na koniec okresu	109	368

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

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

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	2012	2011
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	4 448	5 272

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

	2012	2011
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	29 610	36 682
Plus: Marża	5 674	4 072
Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	35 284	40 754
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(21 442)	(27 572)
Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:	13 842	13 182
- należności szacunkowe	4 448	5 272
- należności zafakturowane	9 394	7 910

17 Zapasy

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Materiały	36	43
Produkcja w toku	7 298	8 148
Towary	27	76
	7 361	8 267

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów:

	2012	2011
Wartość na początek okresu	1 427	861
Utworzenie odpisu	3 344	566
Wykorzystanie utworzonych odpisów	(611)	-
Wartość netto na koniec okresu	4 160	1 427

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

	2012	2011
Kwoty odpisów obciążające:		
Odpisy z tytułu utraty wartości	3 344	566
Pozostałe koszty	-	-
	3 344	566

18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w kasie	9	17
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 386	6 008
Lokaty do 3 miesięcy	7 020	17 716
	15 415	23 741
b) pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Pożyczki	12 812	22 101
Dopłaty do kapitału	500	500
	13 312	22 601

Na 31 grudnia 2012 r. i 2011 r. Spółka nie posiadała papierów wartościowych.

Stan istotnych pożyczek, udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2012r. przedstawia się następująco:

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ATM:

- Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. : umowa z dnia 5 października 2010r. na kwotę 2.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 2,5% w skali roku. Na dzień 31.12.2012r. spółka spłaciła 1.550 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Pozostała część pożyczki w wysokości 450 tys. zł, zgodnie z zapisami aneksu do umowy, zostanie spłacona do 31.12.2013r.

Pozostałe podmioty:

- Topacz Investment Sp. z o.o. (spółka powiązana): umowa z dnia 28 czerwca 2010r. na kwotę 10.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1Y + 2,1% w skali roku. Pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki w dwóch ratach po 5.000 tys. zł, pierwsza w terminie do dnia 30.06.2013r., druga w terminie do dnia 31.12.2013r. Odsetki należne ATM Grupa do dnia 31.12.2012r. zostały zapłacone na konto Pożyczkodawcy w styczniu 2013r. Począwszy od 01.01.2013r. oprocentowanie pożyczki, zgodnie z aneksem z dnia 04.01.2013r., zostało zmienione na WIBOR 3M + 2,5% marży. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, Pożyczkobiorca dokonał spłaty 2.000 tys. zł z udzielonej mu pożyczki.
- KS Projekt 14 Sp. z o. o. : umowa z dnia 3 kwietnia 2012r. na kwotę 4.000 tys. zł, oprocentowanie 10% w skali roku, a w przypadku nie dotrzymania terminów spłat ustalonych w umowie, zgodnie z zapisami aneksu z dnia 4 grudnia 2012r., 13% w skali roku. Na dzień 31.12.2012r. spółka spłaciła 2.100 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Termin spłaty pozostałej części pożyczki w wysokości 1.900 tys. zł, zgodnie z w/w aneksem, został ustalony do 28.02.2013r. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, pożyczka została spłacona.

19 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2012 r. i 2011 r. przedstawiały się następująco:

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

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10 gr i zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje serii B, C i D były na dzień bilansowy w obrocie giełdowym, za wyjątkiem 705.173 szt. akcji, o wartości nominalnej 70.517,30 zł., które zostały skupione przez Spółkę w celu umorzenia.

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2012 r. struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzevski - za pośrednictwem spółki Kurzevski Investment S.a r.l z siedzibą w Luksemburgu	34 420 000	40,02%	57 420 000	52,68%
Zygmunt Solorz-Żak wraz z podmiotami zależnymi, - w tym część na rachunek banku powiernika EFG Bank S.A. Poprzez spółkę zależną Karswell Ltd Zygmunt Solorz-Żak posiada: 10.157.980 szt. akcji (11,81% kapitału zakładowego) i 10.157.980 szt. głosów (9,32% ogólnej liczby głosów)	14 688 000	17,08%	14 688 000	13,48%
Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	5 616 811	6,53%	5 616 811	5,15%
Pozostali akcjonariusze	31 275 189	36,37%	31 275 189	28,69%
Razem	86 000 000	100,00%	109 000 000	100,00%

20 Zobowiązania długoterminowe inne

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM Rozrywka TV		
Do 1 roku	-	-
Od 1 roku do 5 lat	4 806	-
Powyżej 5 lat	3 703	-
	8 509	-

21 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	3 573	2 814
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	1 095	2 465
	4 668	5 279
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	542	398
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	-	141
Zobowiązania z tytułu koncesji KRRiT	1 201	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	252	40
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	526	599
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	107	744
Inne zobowiązania	121	97
	2 749	2 019
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	7 417	7 298
- zobowiązania finansowe	5 422	6 719
- zobowiązania niefinansowe	1 995	579

Zobowiązania z tytułu podatków to zobowiązania niefinansowe.

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Złoty polski (PLN)	7 413	6 988
Pozostałe	4	310
	7 417	7 298

22 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- długoterminowe	-	274
- krótkoterminowe	274	314
	274	588

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto – minimalne opłaty leasingowe:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Do 1 roku	274	314
Od 1 roku do 5 lat	-	274
	274	588

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

23 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
- długoterminowe	19 693	21 937
- krótkoterminowe	2 244	2 244
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej		
- długoterminowe	1 260	1 260
- krótkoterminowe	-	-
Inne		
- długoterminowe	245	300
- krótkoterminowe	-	160
	23 442	25 901

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w zestawieniu całkowitych dochodów w bieżącym okresie	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2012 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	57	131	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, zgodne z wnioskiem o dotację
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393 - Dofinansowanie części projektu- „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD"	30 886	30 886	2 244	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa z 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 nr 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.

31 grudnia 2011 r.

Umowa nr SPOWK/2.2.1/02/393 - Dofinansowanie części projektu- „Kompleksowo wypożyczone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 244	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa z 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 nr 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.

24 Podatek dochodowy

Podatek odroczony

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	861	448
- przypadające do realizacji powyżej roku	-	-
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	-	-
- przypadające do realizacji powyżej roku	-	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	861	448

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	2012	2011
Wartość na początek okresu	448	224
Obciążenie wyniku finansowego	413	224
Wartość na koniec okresu	861	448

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przed uwzględnieniem kompensaty przedstawia się następująco:

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	Utworzone rezerwy na koszty	Inne	Razem
2012 r.					
Wartość na początek okresu	1 162	114	61	213	1 550
Ujęcie w wyniku finansowym	447	(14)	20	(109)	344
Stan na koniec okresu	1 609	100	81	104	1 894
2011 r.					
Wartość na początek okresu	918	59	113	284	1 374
Ujęcie w wyniku finansowym	244	55	(52)	(71)	176
Stan na koniec okresu	1 162	114	61	213	1 550

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odsetki naliczone	Szacowana marża*)	Amortyzacja	Inne	Razem
2012 r.					
Wartość na początek okresu	(197)	(627)	(218)	(60)	(1 102)
Ujęcie w wyniku finansowym	120	(173)	84	38	69
Stan na koniec okresu	(77)	(800)	(134)	(22)	(1 033)
2011 r.					
Wartość na początek okresu	(139)	(502)	(329)	(180)	(1 150)
Ujęcie w wyniku finansowym	(58)	(125)	111	120	48
Stan na koniec okresu	(197)	(627)	(218)	(60)	(1 102)

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

Podatek bieżący

	2012	2011
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(51)	(152)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	434	-
Podatek bieżący razem	383	(152)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (podatek odroczone)	413	224
Ujęcie w zestawieniu całkowitych dochodów	796	72

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując stawkę podatku 19%:

	2012	2011
Zysk brutto	951	1 055
Podatek wyliczony według stawek, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(181)	(200)
Efekt podatkowy różnic między prawem bilansowym i podatkowym	543	272
Korekty dotyczące lat ubiegłych	434	-
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	796	72

Różnice trwałe zawierają pozycje, które zgodnie z polskim prawem podatkowym nie spełniają definicji przychodów podlegających opodatkowaniu i podatkowych kosztów uzyskania przychodów. Średnia ważona stawka podatku wyniosła dla lat 2012 i 2011 19% i była równa oficjalnie obowiązującej w Polsce stawce podatkowej.

25 Koszty według rodzaju

	2012	2011
Amortyzacja	9 424	8 872
Zużycie materiałów i energii	2 773	2 667
Usługi obce	36 712	29 954
Podatki i opłaty	747	531
Wynagrodzenia	16 312	14 716
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	229	222
Pozostałe koszty rodzajowe	2 165	2 177
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	3 997	2 414
Razem koszty według rodzaju	72 359	61 553
Zmiana stanu produktów	(2 855)	(368)
Koszty ogólnego zarządu	(9 748)	(10 280)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	59 756	50 905

26 Koszty świadczeń pracowniczych

	2012	2011
Wynagrodzenia	16 312	14 716
Ubezpieczenia społeczne	211	186
Pozostałe świadczenia	18	36
	16 541	14 938

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

27 Przychody i koszty finansowe

	2012	2011
Przychody finansowe		
Odsetki	780	839
Dodatnie różnice kursowe	-	304
Inne	23	-
	803	1 143
Koszty finansowe		
Odsetki	35	59
Opłata prolongacyjna	65	-
	100	59

28 Pozostałe przychody, zyski i koszty

	2012	2011
Pozostałe przychody i zyski		
Zysk na sprzedaży środków trwałych	39	34
Dotacje	2 385	2 244
Dywidendy	3 037	1 522
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy	68	1 046
Odsetki od pożyczek	1 934	1 124
Odszkodowania	122	40
Inne	98	231
	7 683	6 241
Pozostałe koszty		
Darowizny	86	60
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych oraz współkontrolowanych	1 230	2 841
Ujemne różnice kursowe	211	39
Pozostałe	117	368
	1 644	3 308

29 Zysk na akcję

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

	2012	2011
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	1 747	1 127
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	86 000 000	86 000 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,02	0,01

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

30 Dywidenda na akcję

Wypłacone w latach 2012 i 2011 dywidendy wyniosły, odpowiednio: 10 320 tys. zł (0,12 zł na jedną akcję) oraz 15 480 tys. zł (0,18 zł na jedną akcję) .

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 11 kwietnia 2013 r. Radzie Nadzorczej zostanie złożony wniosek o zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wysokości 0,02 zł. na akcję, łącznie 1.720 tys. zł., z zysku bieżącego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za 2012 r.

31 Nabycie jednostek gospodarczychNabycie udziałów w A2 Multimedia Sp. z o.o.

W dniu 1 marca 2012 r. Spółka ATM Grupa S.A. objęła kontrolę nad Spółką A2 Multimedia Sp. z o.o.

Dla potrzeb alokacji powstałej po nabyciu wartości firmy, wstępnie A2 Multimedia Sp. z o.o. została uznana jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Grupa dokonała rozliczenia transakcji ze względu na krótki okres pomiędzy nabyciem, a dniem, na który sporządzono niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Ustalona wartość firmy wyniosła 183,0 tys. zł. Ze względu na fakt, że transakcja związana z nabyciem udziałów nie jest istotna z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, odstąpiono od ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3.

32 Zobowiązania i aktywa warunkoweSprawy sporne

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

Rozliczenia podatkowe

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

W dniu 14 listopada 2012 roku w Spółce została wszczęta kontrola rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług za 2009 rok. Kontrola zakończyła się wynikiem, który Spółka otrzymała w dniu 5 marca 2013 r.

Poręczenia kredytowe

ATM Grupa S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania spółki zależnej ATM Studio Sp. z o.o., wynikające z zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. umowy długoterminowego kredytu inwestycyjnego z dnia 21 września 2010 r., na podstawie której Bank ten udzielił ATM Studio Sp. z o.o. kredytu w wysokości 25 000,00 tys. zł. Kredytobiorca zobowiązany jest do spłaty wykorzystanego kredytu w 168 miesięcznych ratach kapitałowych płatnych w okresie od 30 kwietnia 2012 r. do 31 marca 2026 r. Kredytobiorca zobowiązuje się dokonać ostatecznej spłaty Kredytu do 31 marca 2026 r. Odpowiedzialność ATM Grupa S.A. (Poręczyciela) i Spółki ATM Studio (Kredytobiorcy) za zobowiązania wynikające z umowy kredytowej jest solidarna. Zobowiązania z tytułu poręczenia zostaną wykonane po zawiadomieniu ATM Grupa S.A. przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. o opóźnieniu w spłacie całości lub części kredytu, przez zapłatę sumy zadłużenia w sposób i w terminach wskazanych przez Bank. Maksymalna wartość ewentualnych roszczeń Banku z tytułu niniejszego poręczenia wynosi 37 500,00 tys. zł. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2028 r.

Spółka ATM Grupa S.A. jest ponadto poręczycielem wierzytelności :

- Spółki zależnej Studio A Sp. z o.o., wynikającej z zawartej z ING Bank Śląski S.A., z tytułu umowy kredytowej w rachunku bieżącym na wartość 3 000,0 tys. zł,
- Spółki zależnej ATM System Sp. z o.o., wynikającej z zawartej z Bankiem PEKAO S.A., z tytułu umowy kredytowej w rachunku bieżącym na wartość 3 000,00 tys. zł.,
- Spółki zależnej Baltmedia Sp. z o.o., wynikającej z zawartej z Bankiem PEKAO S.A., z tytułu umowy kredytowej w rachunku bieżącym na wartość 2 000,00 tys. zł.,

33 Przyszłe zobowiązania umowne

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

Przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest korzystającym

Spółka użytkuje grunty na podstawie nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego. Okresy leasingu wynoszą 80 do 87 lat. Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu niepodlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Do 1 roku	274	314
Od 1 roku do 5 lat	-	274
Powyżej 5 lat	-	-
	274	588

34 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie końca okresu sprawozdawczego.

35 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Spółką sprawują Państwo Dorota i Tomasz Kurzewscy, za pośrednictwem spółki Kurzewski Investment S.a r.l z siedzibą w Luksemburgu, którzy posiadają 40,02% akcji Spółki, dające prawo do 52,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się członkowie Zarządu poszczególnych spółek Grupy oraz członkowie Rady Nadzorczej. Do podmiotów powiązanych zalicza się jednostki powiązane osobowo, kapitałowo i poprzez pełnione funkcje w organach zarządzających z akcjonariuszami oraz kluczowymi członkami kadry kierowniczej.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Towary i usługi kupuje się od podmiotów powiązanych na normalnych warunkach handlowych. Należności od jednostek powiązanych powstają głównie w wyniku transakcji sprzedaży i są płatne w terminie 14 dni od daty sprzedaży. Należności te są niezabezpieczone i nieoprocentowane. Nie występują odpisy aktualizujące należności od podmiotów powiązanych (2011 r. : brak). Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynikają głównie z transakcji zakupu i podlegają spłacie w terminie 14 dni od daty zakupu. Zobowiązania nie są oprocentowane oraz zabezpieczone.

Spółki Topacz Investment Sp. z o.o. oraz Hotel Topacz Sp. z o.o. są powiązane ze Spółką osobowo poprzez Państwo Dorotę i Tomasza Kurzewskich. Pozostałe podmioty powiązane to działalności gospodarcze członków Zarządów poszczególnych spółek Grupy świadczące usługi na rzecz Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
ATM System Sp. z o.o.	278	968	-	3 965	10 364
Studio A Sp. z o.o.	74	-	-	1 671	99
Baltmedia Sp. z o.o.	13	-	-	937	281
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	3	-	450	81	40
ATM Studio Sp. z o.o.	12	-	-	159	302
ATM FX Sp. z o.o.	16	-	-	120	50
A2 MULTIMEDIA Sp. z o.o.	4	-	-	37	-
Topacz Investment Sp. z o.o.	1	-	10 353	720	55
IENEF Paweł Tobiasz	-	12	-	1	120
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	12	-	-	120
OFFICE SERVICE Maciej Grzywaczewski	-	20	-	-	192
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	12	-	72	228
MŁYNARCZYK I SYN Andrzej Młynarczyk	-	17	-	-	319
IQ Andrzej Muszyński	-	-	-	-	240
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	-	80
ALDENTRO Sp. z o.o.	-	-	-	3	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	-	23	-	-	272
AIDEM MEDIA Sp. z o.o.	-	-	-	25	-
Kancelaria Radcy Prawnego Alicja Pietraszkiewicz	-	-	-	1	1
Dorota Michalak - Kurzewska	-	31	-	-	250
	401	1 095	10 803	7 792	13 013

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.*Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej*

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
ATM System Sp. z o.o.	122	2 163	4 075	2 988	9 091
Studio A Sp. z o.o.	53	-	-	915	420
Baltmedia Sp. z o.o.	109	-	4 948	576	34
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	-	492	1 250	252	2 400
ATM Studio Sp. z o.o.	10	6	1 018	171	5
ATM FX Sp. z o.o.	5	185	-	98	150
Topacz Investment Sp. z o.o.	1	31	10 768	520	581
IENEF Paweł Tobiasz	-	12	-	-	40
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	12	-	-	40
OFFICE SERVICE Maciej Grzywaczewski	-	20	-	2	152
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	-	-	-	64
MŁYNARCZYK I SYN Andrzej Młynarczyk	-	15	-	-	310
IQ Andrzej Muszyński	-	25	-	-	168
LARK Anna Skowrońska	-	11	-	-	84
FILM MIASTO Sp. z o.o.	-	-	212	37	-
ALDENTRO Sp. z o.o.	-	-	-	3	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	-	23	-	-	102
A2 MULTIMEDIA Sp. z o.o.	9	-	-	41	115
	309	2 995	22 271	5 603	13 756

W 2012 roku Spółka otrzymała dywidendy od jednostek zależnych:

- Studio A Sp. z o.o. w wysokości 1.452 tys. zł.
- ATM System Sp. z o.o. w wysokości 1 000 tys. zł.
- Baltmedia Sp. z o.o. w wysokości 500 tys. zł
- ATM FX Sp. z o.o. w wysokości 60 tys. zł.
- Aidem Media Sp. z o.o. w wysokości 25 tys. zł.

W 2012 roku Spółka zakupiła od jednostki zależnej Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. rzeczowe aktywa trwałe o wartości 147 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	2012	2011
Wynagrodzenie Członków Zarządu	816	1 397
Tomasz Kurzewski (Prezes Zarządu do 27 czerwca 2011 r.)	-	325
Andrzej Muszyński	240	248
Maciej Grzywaczewski	192	232
Grażyna Gołębiowska	192	304
Paweł Tobiasz	192	288
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	441	380
Tomasz Kurzewski (Przewodniczący RN od 28 czerwca 2011 r.)	172	92
Marcin Michalak	98	102
Wiesława Kurzewska (do 27 czerwca 2011 r.)	-	24
Barbara Pietkiewicz	57	54
Marcin Chmielewski	57	54
Piotr Stępiak	57	54
	1 257	1 777

W roku 2012 Spółka nie udzieliła pożyczek kluczowym członkom kadry kierowniczej.

36 Wyjaśnienie wybranych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych

	2012	2011
Bilansowa zmiana stanu należności	(750)	2 913
Korekty o:		
- zmianę stanu należności z tytułu zbycia udziałów	-	122
- zmianę stanu należności z tyt. dotacji	74	-
- podatek dochodowy bieżący i odroczony	763	(2 719)
Zmiana stanu należności według rachunku przepływów pieniężnych	87	316
 Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	 8 210	 823
Korekty o:		
- zmianę stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	(11 381)	(223)
- zmiana rozliczeń międzyokresowych z tyt. otrzymanej dotacji	-	(2 248)
- podatek dochodowy bieżący i odroczony	104	(104)
Zmiana stanu zobowiązań według rachunku przepływów pieniężnych	(3 067)	(1 752)
 Inne korekty z działalności operacyjnej		
Korekty o:		
- odpisy aktualizujące WNiP	564	2 097
- odpisy aktualizujące inwestycje	1 230	2 841
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	89	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów według rachunku przepływów pieniężnych	1 883	4 938

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 25 kwietnia 2013 r.

Andrzej Muszyński
Prezes Zarządu

Maciej Grzywaczewski
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu