

**Grupa Kapitałowa ATM Grupa**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.**



**Spis treści**

<b>Skonsolidowany bilans .....</b>	<b>3</b>
<b>Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów .....</b>	<b>4</b>
<b>Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....</b>	<b>5</b>
<b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....</b>	<b>7</b>
1    Informacje ogólne.....	8
2    Struktura Grupy Kapitałowej .....	9
3    Podstawa sporządzenia .....	9
4    Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	27
5    Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....	29
6    Szacowanie wartości godziwej .....	30
7    Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego .....	31
8    Informacje dotyczące segmentów działalności .....	32
9    Rzeczowe aktywa trwałe .....	35
10    Wartości niematerialne .....	36
11    Nieruchomości inwestycyjne .....	38
12    Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych .....	38
13    Instrumenty finansowe według typu .....	39
14    Wartość i jakość aktywów finansowych .....	40
15    Należności handlowe oraz pozostałe należności .....	41
16    Zapasy .....	43
17    Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe .....	44
18    Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej .....	44
19    Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....	45
20    Pożyczki i kredyty .....	46
21    Pozostałe zobowiązania finansowe .....	47
22    Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	48
23    Podatek dochodowy .....	50
24    Koszty według rodzaju .....	52
25    Koszty świadczeń pracowniczych .....	52
26    Przychody i koszty finansowe .....	53
27    Pozostałe przychody i koszty .....	53
28    Zysk na akcję .....	53
29    Dywidenda na akcję .....	53
30    Nabycie jednostek gospodarczych .....	54
31    Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	54
32    Przyszłe zobowiązania umowne .....	54
33    Zdarzenia po dniu bilansowym .....	55
34    Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	55
35    Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych .....	57

## Skonsolidowany bilans

	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	179 060	169 585
Wartości niematerialne	10	12 876	3 756
Wartość firmy	10	3 661	6 892
Nieruchomości inwestycyjne	11	10 247	9 119
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianie metodą praw własności	12	2 923	2 922
Pozostałe aktywa finansowe		-	212
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	2 805	1 796
Pozostałe aktywa trwałe		699	385
		<b>212 271</b>	<b>194 667</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	16	9 613	10 233
Należności handlowe	15	36 055	38 595
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 229	18
Pozostałe należności	15	1 403	929
Pozostałe aktywa finansowe	17	12 418	11 444
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	19 719	33 222
		<b>80 437</b>	<b>94 441</b>
<b>Razem aktywa</b>		<b>292 708</b>	<b>289 108</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Grupy</b>			
Kapitał zakładowy	18	8 600	8 600
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	18	178 343	178 343
Akcje własne		(687)	-
Zatrzymane zyski		18 330	27 017
Wynik finansowy bieżącego okresu		(5 244)	1 633
		<b>199 342</b>	<b>215 593</b>
<b>Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące</b>		<b>686</b>	<b>960</b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>200 028</b>	<b>216 553</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	6	58
Kredyty i pożyczki	20	21 551	23 511
Zobowiązania długoterminowe inne	21	8 994	581
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	33 007	23 597
		<b>63 558</b>	<b>47 747</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	20	5 407	1 341
Zobowiązania finansowe	21	572	533
Zobowiązania handlowe	19	6 160	4 882
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	1 385
Pozostałe zobowiązania	19	10 764	11 621
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	6 219	5 046
		<b>29 122</b>	<b>24 808</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>92 680</b>	<b>72 555</b>
<b>Razem kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>292 708</b>	<b>289 108</b>

## Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2012	2011
<b>Przychody ze sprzedaży i dochody z dotacji</b>			
Przychody ze sprzedaży usług		109 770	112 459
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		145	77
Dochody z dotacji		-	2 664
		<b>109 915</b>	<b>115 200</b>
<b>Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów bez odpisów z tytułu utraty wartości</b>			
Koszt wytworzenia sprzedanych usług		(98 658)	(99 590)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		(199)	(143)
		<b>(98 857)</b>	<b>(99 733)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości		(6 724)	(5 250)
<b>Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów</b>		<b>(105 581)</b>	<b>(104 983)</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>4 334</b>	<b>10 217</b>
Koszty ogólnego zarządu		(12 291)	(12 385)
Pozostałe przychody	27	5 034	4 411
Pozostałe koszty	27	(2 414)	(638)
<b>Zysk / Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>(5 337)</b>	<b>1 605</b>
Przychody finansowe	26	934	1 509
Koszty finansowe	26	(1 868)	(383)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		26	(21)
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>(6 245)</b>	<b>2 710</b>
Podatek dochodowy	23	1 230	(481)
<b>Zysk / Strata netto roku obrotowego</b>		<b>(5 015)</b>	<b>2 229</b>
<b>z tego:</b>			
- przypadające na akcjonariuszy Grupy		(5 244)	1 633
- przypadające na udziały niekontrolujące		229	596
Zysk / Strata na akcję przypadający na akcjonariuszy Grupy w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy / rozwodniony	28	(0,061)	0,019
<b>Zysk / Strata netto roku obrotowego</b>		<b>(5 015)</b>	<b>2 229</b>
Pozostałe dochody całkowite		-	-
<b>Dochody / Straty całkowite razem</b>		<b>(5 015)</b>	<b>2 229</b>
<b>z tego:</b>			
- przypadające na akcjonariuszy Grupy		(5 244)	1 633
- przypadające na udziały niekontrolujące		229	596

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

Nota	Przypadające na akcjonariuszy Grupy					Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu			
<b>1 stycznia 2012 r.</b>	8 600	178 343	-	27 017	1 633	<b>215 593</b>	960	<b>216 553</b>
<b>Całkowite straty za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	-	-	-	-	(5 244)	<b>(5 244)</b>	229	<b>(5 015)</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Przeniesienie wyniku	-	-	-	1 633	(1 633)	-	-	-
Wypłata dywidendy	29	-	-	(10 320)	-	<b>(10 320)</b>	-	<b>(10 320)</b>
Nabycie akcji własnych	-	-	(687)	-	-	<b>(687)</b>	-	<b>(687)</b>
<b>Inne zmiany kapitału przypadające na udziały niekontrolujące</b>								
Wypłata dywidendy	29	-	-	-	-	-	(503)	<b>(503)</b>
<b>31 grudnia 2012 r.</b>	18	8 600	178 343	(687)	18 330	<b>(5 244)</b>	686	<b>200 028</b>

Zgodnie z Uchwałą nr 20, podjętą przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2012 r. w ramach zysków zatrzymanych Grupa wyodrębniła Fundusz Celowy, w kwocie 4 800 tys. zł., celem rozliczenia nabycia przez ATM Grupa S.A. akcji własnych i ich umorzenia.

**Grupa Kapitałowa ATM Grupa**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.**

6

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

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym c.d.**

	Nota	Przypadające na akcjonariuszy Grupy					Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Zatrzymane zyski	Wynik finansowy bieżącego okresu			
<b>1 stycznia 2011 r.</b>		8 600	178 343	-	39 363	3 134	<b>229 440</b>	614	<b>230 054</b>
<b>Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>		-	-	-	-	1 633	<b>1 633</b>	596	<b>2 229</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>									
Przeniesienie wyniku		-	-	-	3 134	(3 134)	-	-	-
Wyплата dywidendy	29	-	-	-	(15 480)	-	<b>(15 480)</b>	-	<b>(15 480)</b>
<b>Inne zmiany kapitału przypadające na udziały niekontrolujące</b>									
Wyплата dywidendy	29	-	-	-	-	-	-	(250)	<b>(250)</b>
<b>31 grudnia 2011 r.</b>	18	8 600	178 343	-	27 017	1 633	<b>215 593</b>	960	<b>216 553</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2012	2011
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(6 245)</b>	<b>2 710</b>
<b>Korekty:</b>		
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1)	21
Amortyzacja	19 305	18 200
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	48	(352)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	144	(2 675)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 251	(20)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 986)	(2 524)
Zmiana stanu zapasów	854	(402)
Zmiana stanu należności	2 554	(582)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 569)	2 143
Zmiana stanu pozostałych aktywów	6	549
Inne korekty z działalności operacyjnej	3 400	4 000
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>15 761</b>	<b>21 068</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(2 427)	2 369
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>13 334</b>	<b>23 437</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	654	138
Inne wpływy inwestycyjne	10 524	69 142
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(29 738)	(45 710)
Nabycie spółek współkontrolowanych	-	-
Nabycie inwestycji w nieruchomości	(1 128)	(3 031)
Wydatki na aktywa finansowe	(802)	(42 001)
Inne wydatki inwestycyjne	(9 145)	(6 864)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(29 635)</b>	<b>(28 326)</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	7 721	21 281
Wpływy z dotacji	14 630	603
Nabycie akcji własnych	(687)	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	(10 823)	(15 730)
Spląty kredytów i pożyczek	(5 439)	(3 304)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(715)	(497)
Odsetki	(1 889)	(365)
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 798</b>	<b>1 988</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(13 503)</b>	<b>(2 901)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	33 174	36 123
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	48	(48)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu w tym:</b>	<b>19 719</b>	<b>33 174</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**1 Informacje ogólne**

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

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

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

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 Michałak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Barbara Pietkiewicz,
- Marcin Chmielewski,
- Piotr Stępnik.

## 2 Struktura Grupy Kapitałowej

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 r.
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń oraz pozostałych dóbr materialnych gdzie indziej niesklasyfikowanych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009 r.
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	30 kwietnia 2007 r.
Baltmedia Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009 r.
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007 r.
ATM FX Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	10 listopada 2009 r.
A2 Multimedia Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	1 marca 2012 r.
Aidem Media Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Współzależna / metoda praw własności	50%	18 września 2010 r.

## 3 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF zatwierdzonymi przez UE), z Interpretacjami KIMSF oraz Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r. Nr 152 poz. 330) w zakresie jakim obowiązuje ona jednostki sporządzające sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen bądź cechują się szczególną złożonością bądź obszary, w przypadku których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przedstawiono w nocy 7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

**3.1 Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2012 r.**Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2012 r.:

**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.

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

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji 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.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

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 obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Grupa zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane 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.

Grupa zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane 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 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. 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.

Grupa zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane 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.

Grupa zastosuje 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.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane 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.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane 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 niepodlegających 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.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 12 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.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 po 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”.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 1 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.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 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 napotykane 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.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane 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.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 7 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.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 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.

Grupa zastosuje zmiany do KIMSF 20 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.

Grupa zastosuje 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 skonsolidowanego 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.

Grupa stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 Grupę zasady rachunkowości**

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

#### **a) Konsolidacja**

##### Jednostki zależne

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

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

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

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

Do dnia 31 grudnia 2009 r. Grupa stosowała zasadę rachunkowości traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (niekontrolującymi) jako transakcji z podmiotami trzecimi, niepowiązanymi z Grupą. Sprzedaż udziałów udziałowcom niekontrolującym, powodowała, że zyski lub straty Grupy były ujmowane w zysku lub stracie. Zakup udziałów od udziałowców niekontrolujących skutkowało powstaniem wartości firmy, będącej nadwyżką ceny

nabycia nad odpowiednim udziałem w nabytych aktywach netto według ich wartości bilansowej; w przeciwnym wypadku różnicę taką ujmowano w zysku lub stracie.

#### Jednostki stowarzyszone

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

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w skonsolidowanym 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 Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę. Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych z tytułu rozwodnienia ujmuje się w skonsolidowanym 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 Grupa przyjęła własną politykę rachunkowości. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą rozpoznawane jest w księgach podmiotu przejmującego w dniu połączenia. Wartość udziałów w jednostce przejmowanej jest eliminowana w korespondencji z jej kapitałem podstawowym, różnica wpływa na kapitał z połączenia. Eliminacji ulegają wzajemne rozrachunki łączących się jednostek. Powstałe do dnia połączenia niezrealizowane marże na transakcjach pomiędzy łączącymi się podmiotami są korygowane w korespondencji z zatrzymanym zyskiem. Aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są rozpoznawane w księgach jednostki przejmującej według ich wartości bilansowej na dzień połączenia po korekcie o niezrealizowane marże na transakcjach wzajemnych. W związku z połączeniem nie dokonuje się przekształcenia bilansu otwarcia.

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

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

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

##### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji lub wyceny, jeżeli pozycje podlegają przeszacowaniu. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane są w skonsolidowanym 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 skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów.

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

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej 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 skonsolidowanym zestawieniu z całkowitych dochodów, w pozycji odpisy z tytułu utraty wartości (dla rzeczowych aktywów trwałych pozostających w użytkowaniu) lub pozostałe koszty (dla rzeczowych aktywów trwałych, które nie będą wykorzystywane w dalszej działalności).

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

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

#### **e) Wartości niematerialne**

##### Wartość firmy

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

##### Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

##### Patenty i licencje

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

Oprogramowanie komputerowe

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

**f) Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

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

**h) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

**i) Aktywa finansowe**

Klasyfikacja

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

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

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

- Pożyczki i należności

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

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Ujmowanie i wycena

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

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

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

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” ujmują 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 skonsolidowanym 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, ujmują się w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów w pozostałych przychodach. Dywidendy z tytułu dostępnych do sprzedaży instrumentów kapitałowych ujmują się w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów w pozostałych przychodach w momencie nabycia przez Grupę prawa do otrzymania płatności.

**j) Kompensata w przypadku instrumentów finansowych**

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

**k) Utrata wartości w przypadku instrumentów finansowych**Aktywa wykazywane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

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

określona jako różnica między kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o wszelkie straty z tytułu trwałej utraty wartości takiego składnika aktywów wcześniej wykazane w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów – podlega wyksięgowaniu z kapitału własnego i ujęciu w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów na instrumentach kapitałowych nie podlegają odwróceniu w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym zestawieniu całkowitych dochodów.

### **l) Zapasy**

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

W ramach zapasów wykazywane są:

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

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

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

### **m) Należności handlowe**

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

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

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

**n) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

**o) Kapitał podstawowy**

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

**p) Zobowiązania handlowe**

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

**q) Kredyty i pożyczki**

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

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

**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 wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

**s) Podatek dochodowy bieżący i odroczony**

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

dochodowego wynikającego z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest metodą bilansową. Jeżeli jednak 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 Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto.

**t) Rezerwy**

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

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

**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 Grupę.

**Usługa produkcji telewizyjnej i filmowej**

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

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

- Istnieje możliwość dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu

Przychody z tytułu świadczenia usługi produkcji programów na zlecenie zamawiającego rozpoznaje się zgodnie z metodą stopnia zaawansowania realizacji usługi. Zgodnie z tą metodą, przychody ujmuje się w skonsolidowanym

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

- Brak możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu

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

#### Wynagrodzenie za osiągnięcie poziomu oglądalności

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

#### ATM Rozrywka TV

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

#### Umowy koprodukcji

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

#### Inne źródła przychodów

Grupa ujemne ponadto przychody z tytułu:

- emisji w kinach filmu fabularnego, do którego Grupa zatrzymała prawo – na podstawie otrzymywanych raportów oglądalności, gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- sprzedaży filmu fabularnego na DVD – na podstawie otrzymywanych raportów sprzedażowych gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- wysłanych przez widzów wiadomości SMS w trakcie emisji programu producenta – na podstawie otrzymywanych od emitenta comiesięcznych raportów oraz umowy z emitentem o podziale przychodów z tego tytułu gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia;
- emisji telewizyjnej filmu fabularnego, do którego Grupa zatrzymała prawo – na podstawie wynagrodzenia określonego w umowie z emitentem gdy uprawdopodobniony jest wpływ wynagrodzenia,
- tantiemów – ujemne 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 Grupa otrzymuje dotację, ujmowana ona jest w księgach Grupy w momencie wpływu bądź uprawdopodobnienia jej wpływu w przyszłości (np. uzyskanie promesy), jako przychód przyszłych okresów. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty dotacji zwiększają stopniowo dochody z tytułu dotacji, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od wartości niematerialnych sfinansowanych z tych źródeł. Jeżeli umowa dotacji przewiduje jej zwrot w przypadku osiągnięcia zysku i osiągnięcie zysku jest prawdopodobne, dotację rozpoznaje się jako zobowiązanie w kwocie w jakiej prawdopodobny jest jej zwrot (na podstawie szacunku Zarządu). Część niepodlegającą zwrotowi traktuje się jak dotację bezzwrotną.

Dotacje do pozostałych aktywów trwałych

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

**w) Leasing**

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

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

- wartości godziwej aktywów objętych leasingiem i
- bieżącej wartości minimalnych opłat z tytułu leasingu.

Każda opłata z tytułu leasingu jest alokowana między zobowiązanie i koszty finansowe w celu uzyskania stałej stopy dla pozostałego salda zobowiązania finansowego. Odpowiednie zobowiązania z tytułu najmu, netto bez kosztów finansowych, ujmowane są w zobowiązaniach finansowych. Składnik odsetkowy kosztu finansowego odnoszony jest na skonsolidowane 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 Grupy ujmuje się jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki dominującej.

**3.4 Dokonane przez Grupę zmiany zasady rachunkowości i prezentacji**

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. Grupa nie dokonała zmian zasad prezentacji wybranych pozycji aktywów i zobowiązań oraz skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów.

**4 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania

ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych, starając się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy.

#### Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Grupy ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut

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

- ryzyko cenowe

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

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

Grupa lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Grupę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Grupy, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd jednostki dominującej minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Grupy lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek spadłyby o 104 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 104 tys. zł. Według aktualnej struktury finansowania, Grupa posiada zaciągnięte kredyty bankowe na budowę kompleksowego studia telewizyjno-filmowego. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% koszty z tytułu odsetek spadłyby o 172 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% koszty z tytułu odsetek wzrosłyby o 172 tys. zł.

#### Ryzyko kredytowe

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

#### Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie regulować swoich zobowiązań w terminie ich zapadalności. Celem Zarządu jest zapewnienie, w najwyższym możliwym stopniu, że jej płynność będzie zawsze zachowana

na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w terminie ich zapadalności, bez ponoszenia niemożliwych do przyjęcia strat lub ryzyka narażenia na szwank reputacji Grupy. Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Zarządzanie płynnością Grupy odbywa się głównie poprzez:

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

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

<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Poniżej roku</b>	<b>Od roku do 2 lat</b>	<b>Od 2 do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>Razem</b>
<b>Zobowiązania według bilansu</b>					
Kredyty i pożyczki	5 407	5 357	5 357	11 161	<b>27 282</b>
Zobowiązania finansowe	572	485	-	-	<b>1 057</b>
Zobowiązania handlowe	6 160	-	-	-	<b>6 160</b>
Pozostałe zobowiązania	8 647	1 201	3 605	3 703	<b>17 156</b>
	<b>20 786</b>	<b>7 043</b>	<b>8 962</b>	<b>14 864</b>	<b>51 655</b>

<b>31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Poniżej roku</b>	<b>Od roku do 2 lat</b>	<b>Od 2 do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>Razem</b>
<b>Zobowiązania według bilansu</b>					
Kredyty i pożyczki	2 936	3 268	9 112	21 506	<b>36 822</b>
Zobowiązania finansowe	533	566	15	-	<b>1 114</b>
Zobowiązania handlowe	4 882	-	-	-	<b>4 882</b>
Pozostałe zobowiązania	8 100	-	-	-	<b>8 100</b>
	<b>16 451</b>	<b>3 834</b>	<b>9 127</b>	<b>21 506</b>	<b>50 918</b>

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

## 5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Tak jak inne jednostki w branży, Grupa monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w skonsolidowanym

bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym bilansie wraz z zadłużeniem netto. W roku 2012 Grupa skorzystała z finansowania dłużnego na budowę kompleksu studyjno-filmowego w Warszawie. 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	28 015	25 966
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(19 719)	(33 222)
Zadłużenie netto	8 296	(7 256)
Kapitał własny	200 028	216 553
Kapitał ogółem	208 324	209 297
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	0,04	(0,03)

## 6 Szacowanie wartości godziwej

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

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

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

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

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

Szczegółowe techniki stosowane do wyceny instrumentów finansowych obejmują:

- notowane ceny rynkowe lub notowania prowadzone przez dealera dla podobnych instrumentów,

- wartość godziwą swapów na stopy procentowe oblicza się jako wartość bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o możliwe do zaobserwowania krzywe dochodowości,
- wartość godziwą terminowych kontraktów walutowych określa się przy zastosowaniu terminowych kursów wymiany na dzień bilansowy, a wynikowa wartość podlega dyskontowaniu do wartości bieżącej,
- inne techniki, takie jak analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosuje się do ustalania wartości godziwej pozostałych instrumentów finansowych.

## **7 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego**

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

### Szacowana utrata wartości firmy

Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z przyjętą zasadą rachunkowości. Wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne ustalono na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają stosowania oszacowań.

W wyniku przeprowadzonych testów na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości firmy. Szczegółowe informacje dotyczące istotnych założeń przeprowadzonych testów na utratę wartości przedstawiono w notce 10.

### Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

Szacowana utrata wartości zapasów oraz aktywów w ramach wartości niematerialnych

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

Na podstawie powyższych przesłanek, na koniec 2012 r., Grupa dokonała odpisów wartości niematerialnych i produkcji w toku w łącznej wysokości 3 915 tys. zł.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług produkcji telewizyjnej. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Gdyby stosunek dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 2 357 tys. zł lub zmniejszona o 5 200 tys. zł.

Podatek dochodowy

Istnieje wiele transakcji i kalkulacji, w odniesieniu do których ostateczne ustalenie kwoty podatku jest niepewne. Grupa ujmuje potencjalne zobowiązania wynikające z kontroli skarbowych, opierając się na szacunku potencjalnego dodatkowego wymiaru podatku. Jeśli ostateczne rozliczenia podatkowe odbiegają od początkowo ujętych kwot, występujące różnice wpływają na aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w okresie, w którym następuje ostateczne ustalenie kwoty podatku. Szacunek Zarządu co do odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego przedstawiono w nocie 23.

Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

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

Świadczenia emerytalne

Grupa zatrudnia na bazie umów o pracę 44 osoby. W związku z tym potencjalne szacowane zobowiązania z tytułu przysługujących na bazie Kodeksu pracy świadczeń emerytalnych są nieistotne w stosunku do skali prowadzonej działalności. Grupa nie rozpoznaje rezerw z tego tytułu. Szczegóły dotyczące realizowanych programów świadczeń pracowniczych opisano w nocie 25.

## **8 Informacje dotyczące segmentów działalności**

Segmenty działalności zostały ustalone na bazie raportów zarządczych które są wykorzystywane przez Zarząd przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Do tej pory, działalność Grupy kapitałowej ATM Grupa S.A., ze względu na jej jednolitość lub duże podobieństwo rynków na których była ona prowadzona, jak również nieistotną wielkość innych prowadzonych działalności, prezentowana była bez wyróżniania segmentów operacyjnych. W związku z rozpoczęciem w 2012r. działalności nadawczej, która zarówno jest działalnością o zupełnie odmiennym charakterze jak i jej wpływ na przychody i wyniki Grupy będzie w kolejnych latach nawet bardzo istotny, od niniejszego sprawozdania działalność Grupy będzie prezentowana w podziale na segmenty operacyjne. Aktualnie wyróżniono cztery segmenty działalności:

Produkcja telewizyjna i filmowa

Obejmuje ona realizację wszystkich form telewizyjnych na zlecenie lub potrzeby własne, produkcję i koprodukcję filmów fabularnych, sprzedaż licencji do gotowych produkcji lub formatów, zarówno własnych jak i stron trzecich,

wpływy z tantiem z tytułu reemisji zrealizowanych programów. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., Studio A Sp. z o.o., Baltmedia Sp. z o.o. oraz Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.

#### Zarządzanie aktywami trwałymi

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

#### Nadawanie

Segment ten obejmuje działalność związaną z nadawaniem kanału telewizyjnego ATM Rozrywka. Działalność tę realizuje ATM Grupa S.A.

#### Pozostałe

Segment ten obejmuje pozostałą działalność, w tym m.in. sprzedaż towarów, usługi biura rachunkowego, sprzedaż budynków, produkcja i sprzedaż gier i programów komputerowych, wpływy odsetkowe z lokat bankowych oraz z pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej. Spółki, które mają wpływ na wyniki tego segmentu to: ATM Grupa S.A., ATM System Sp. z o.o., A2 Multimedia Sp. z o.o., Aidem Media Sp. z o.o.

Grupa prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzwspólnotowej stanowiły w 2012 r. 4,9% przychodów ogółem (w 2011 r. odpowiednio 2,2%). Aktywa, w oparciu o które Grupa prowadzi swoją działalność, znajdują się w całości na terytorium Polski. Do najistotniejszych klientów Grupy w 2012 r. oraz 2011 r. należą:

- Telewizja Polsat Sp. z o.o. (udział w przychodach ogółem 38,0%),
- Telewizja Polska S.A. (udział w przychodach ogółem 30,7%).

**Grupa Kapitałowa ATM Grupa**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.**  
*Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej*

34

Tabela poniżej prezentuje wybrane istotne informacje finansowe Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością.

	Produkcja telewizyjna i filmowa		Zarządzanie aktywami trwałymi		Nadawanie		Pozostały		Wyłączenia i korekty konsolidacyjne		Razem	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
<b>Informacje o całkowitych dochodach segmentu</b>												
Sprzedaż do stron trzecich	80 069	97 811	22 441	15 185	6 159	-	1 246	2 204	-	-	109 915	115 200
Sprzedaż pomiędzy segmentami	571	688	15 250	13 188	-	-	613	618	(16 434)	(14 494)	-	-
Amortyzacja	(4 129)	(7 940)	(13 742)	(10 200)	(1 375)	-	(59)	(60)	-	-	(19 305)	(18 200)
Utrata wartości aktywów	(6 724)	(5 250)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 724)	(5 250)
Przychody z tyt. odsetek	46	78	110	302	-	-	1 846	2 601	(19)	(357)	1 983	2 624
Koszty z tyt. odsetek	(121)	(71)	(1 582)	(251)	(65)	-	(35)	(59)	19	60	(1 784)	(321)
Udział w wynikach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	(75)	-	-	-	-	26	54	-	-	26	(21)
<b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej*</b>	<b>(269)</b>	<b>312</b>	<b>(2 485)</b>	<b>319</b>	<b>(2 865)</b>	<b>-</b>	<b>629</b>	<b>1 735</b>	<b>(347)</b>	<b>(761)</b>	<b>(5 337)</b>	<b>1 605</b>
<b>Zysk/Strata netto**</b>	<b>(340)</b>	<b>124</b>	<b>(3 253)</b>	<b>269</b>	<b>(2 373)</b>	<b>-</b>	<b>1 298</b>	<b>2 597</b>	<b>(347)</b>	<b>(761)</b>	<b>(5 015)</b>	<b>2 229</b>
<b>Informacje o sytuacji finansowej segmentu</b>												
Aktywa segmentu***	85 273	99 992	145 834	132 811	12 520	268	38 023	24 732	(12 695)	(3 371)	268 955	254 072
w tym wartość firmy	3 460	6 874	18	18	-	-	183	-	-	-	3 661	6 892
Zobowiązania segmentu****	15 526	14 505	76 204	58 099	11 607	-	975	765	(12 695)	(3 371)	91 617	69 998
<b>Informacje o pozostałych pozycjach segmentu</b>												
Nakłady inwestycyjne	897	486	28 711	50 069	11 175	5	8	289	-	-	40 791	50 849

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

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

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

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

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

*Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

## 9 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.</b>							
Koszt	11 741	87 986	90 996	22 741	12 043	4 297	<b>229 804</b>
Umorzenie narastająco	-	(6 303)	(37 721)	(8 738)	(7 457)	-	<b>(60 219)</b>
Wartość netto	<b>11 741</b>	<b>81 683</b>	<b>53 275</b>	<b>14 003</b>	<b>4 586</b>	<b>4 297</b>	<b>169 585</b>

<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2012 r.</b>							
Wartość netto na początek okresu	11 741	81 683	53 275	14 003	4 586	4 297	<b>169 585</b>
Nabycie	-	99	3 695	1 048	111	23 681	<b>28 634</b>
Przeniesienie	-	2 091	22 139	2 771	473	(27 476)	<b>(2)</b>
Połączenie jednostek	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Sprzedaż, likwidacja	-	(21)	(2 244)	(58)	(6)	-	<b>(2 329)</b>
Amortyzacja	-	(2 268)	(10 477)	(2 540)	(1 543)	-	<b>(16 828)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>11 741</b>	<b>81 584</b>	<b>66 388</b>	<b>15 224</b>	<b>3 621</b>	<b>502</b>	<b>179 060</b>

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.</b>							
Koszt	11 741	90 151	108 341	25 583	12 506	502	<b>248 824</b>
Umorzenie narastająco	-	(8 567)	(41 953)	(10 359)	(8 885)	-	<b>(69 764)</b>
Wartość netto	<b>11 741</b>	<b>81 584</b>	<b>66 388</b>	<b>15 224</b>	<b>3 621</b>	<b>502</b>	<b>179 060</b>

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2011 r.</b>							
Koszt	14 344	49 737	70 987	21 948	10 654	14 872	<b>182 542</b>
Umorzenie narastająco	-	(4 894)	(30 237)	(5 705)	(6 278)	-	<b>(47 114)</b>
Wartość netto	<b>14 344</b>	<b>44 843</b>	<b>40 750</b>	<b>16 243</b>	<b>4 376</b>	<b>14 872</b>	<b>135 428</b>

<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2011 r.</b>							
Wartość netto na początek okresu	14 344	44 843	40 750	16 243	4 376	14 872	<b>135 428</b>
Nabycie	-	25	2 772	957	-	46 741	<b>50 495</b>
Przeniesienie	(2 603)	38 541	17 312	18	1 388	(57 316)	<b>(2 660)</b>
Połączenie jednostek	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Sprzedaż, likwidacja	-	(295)	(75)	(28)	11	-	<b>(387)</b>
Amortyzacja	-	(1 431)	(7 484)	(3 187)	(1 189)	-	<b>(13 291)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>11 741</b>	<b>81 683</b>	<b>53 275</b>	<b>14 003</b>	<b>4 586</b>	<b>4 297</b>	<b>169 585</b>

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.</b>							
Koszt	11 741	87 986	90 996	22 741	12 043	4 297	<b>229 804</b>
Umorzenie narastająco	-	(6 303)	(37 721)	(8 738)	(7 457)	-	<b>(60 219)</b>
Wartość netto	<b>11 741</b>	<b>81 683</b>	<b>53 275</b>	<b>14 003</b>	<b>4 586</b>	<b>4 297</b>	<b>169 585</b>

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	15 369	11 849
Koszty ogólnego zarządu	1 459	1 442
	<b>16 828</b>	<b>13 291</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 r. występowało zabezpieczenie zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Grupy – hipoteka łączna zwykła na 25 mln zł i hipoteka kaucyjna do 5 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość środków trwałych w leasingu wynosiła 913 tys. zł netto i dotyczyła ona w głównej mierze środków transportu.

## 10 Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.</b>					
Koszt	11 477	17 800	2 676	2 146	<b>34 099</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(4 585)	(2 280)	-	-	<b>(6 865)</b>
Umorzenie narastająco	-	(13 002)	(2 144)	(1 440)	<b>(16 586)</b>
Wartość netto	<b>6 892</b>	<b>2 518</b>	<b>532</b>	<b>706</b>	<b>10 648</b>

<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2012 r.</b>					
Wartość netto na początek okresu	6 892	2 518	532	706	<b>10 648</b>
Zwiększenia	183	-	11 942	217	<b>12 342</b>
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(522)	(1 708)	(247)	<b>(2 477)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3 414)	(564)	-	-	<b>(3 978)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>3 661</b>	<b>1 432</b>	<b>10 766</b>	<b>676</b>	<b>16 535</b>

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.</b>					
Koszt	11 660	17 800	14 618	2 363	<b>46 677</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(7 999)	(2 844)	-	-	<b>(10 843)</b>
Umorzenie narastająco	-	(13 524)	(3 852)	(1 687)	<b>(19 063)</b>
Wartość netto	<b>3 661</b>	<b>1 432</b>	<b>10 766</b>	<b>676</b>	<b>16 535</b>

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2011 r.</b>					
Koszt	11 477	17 789	2 605	1 969	<b>33 840</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 642)	(1 370)	-	-	<b>(3 012)</b>
Umorzenie narastająco	-	(8 932)	(1 667)	(1 078)	<b>(11 677)</b>
Wartość netto	<b>9 835</b>	<b>7 487</b>	<b>938</b>	<b>891</b>	<b>19 151</b>

<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2011 r.</b>					
Wartość netto na początek okresu	9 835	7 487	938	891	<b>19 151</b>
Zwiększenia	-	163	71	120	<b>354</b>
Przeniesienia	-	-	-	57	<b>57</b>
Zmniejszenia	-	(152)	-	-	<b>(152)</b>
Amortyzacja	-	(4 070)	(477)	(362)	<b>(4 909)</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 943)	(910)	-	-	<b>(3 853)</b>
Wartość netto na koniec okresu	<b>6 892</b>	<b>2 518</b>	<b>532</b>	<b>706</b>	<b>10 648</b>

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.</b>					
Koszt	11 477	17 800	2 676	2 146	<b>34 099</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	(4 585)	(2 280)	-	-	<b>(6 865)</b>
Umorzenie narastająco	-	(13 002)	(2 144)	(1 440)	<b>(16 586)</b>
Wartość netto	<b>6 892</b>	<b>2 518</b>	<b>532</b>	<b>706</b>	<b>10 648</b>

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	2 268	4 680
Koszty ogólnego zarządu	209	229
	<b>2 477</b>	<b>4 909</b>

#### Wartość firmy – testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy wynikające z dokonanych w przeszłości akwizycji. Saldo wartości firmy na dzień 31 grudnia 2012 r. i 2011 r. przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Studio A Sp. z o.o.	1 249	2 614
Baltmedia Sp. z o.o.	2 211	4 260
ATM System Sp. z o.o.	18	18
A2 Multimedia Sp. z o.o.	183	-
	<b>3 661</b>	<b>6 892</b>

Dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy, poszczególne spółki zależne zostały uznane za osobne ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została wyliczona z uwzględnieniem ich wartości użytkowej. Odpis aktualizujący wyliczono w oparciu o przyrost kapitału pracującego netto występujący na koniec dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2012 r. i o przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne przed opodatkowaniem, przyjęte z 2-letnich biznes planów zatwierdzonych przez Zarządy poszczególnych spółek zależnych oraz Zarząd ATM Grupa S.A (w teście nie uwzględnia się przepływów po okresie prognozy). Zarząd budżetuje EBITDA (“Earnings Before Interest, Taxation Depreciation and Amortisation”) na podstawie dotychczasowych wyników oraz prognoz, co do rozwoju rynku i biznesu w przyszłości. Do szacunków wartości użytkowej wykorzystano stopę dyskontową przed opodatkowaniem odzwierciedlającą ryzyko specyficzne przypisane do działalności Grupy. Dla celów wyliczenia stopy dyskontowej Grupa zastosowała model oparty na rynkowym średnim ważonym koszcie kapitału (WACC - Weighted Average Cost of Capital). Użyta stopa dyskontowa wyniosła 12,96%.

Wartość firmy odnosząca się do nabycia ATM System Sp. z o.o. oraz A2 Multimedia Sp. z o.o. nie podlegała testowi na utratę wartości ze względu na jej nieistotność dla całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawowe założenia wykorzystane przy projekcji wartości użytkowej przedstawiono poniżej:

	Studio A Sp. z o.o.	Baltmedia Sp. z o.o.
Średni poziom EBITDA w okresie objętym biznes planem	1 160 tys. zł	1 760 tys. zł

Czynnik dyskontujący dla poszczególnych okresów przedstawiono w tabeli poniżej:

	2012	2013	2014	2015
Czynnik dyskontujący	1,0000	0,9409	0,8329	0,7373

Uwzględniając powyższe założenia w przeprowadzeniu testu na utratę wartości firmy, Grupa na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. dokonała następujących odpisów aktualizujących wartość firmy:

Studio A Sp. z o.o.	Baltmedia Sp. z o.o.
odpis w kwocie 1 365 tys. zł	odpis w kwocie 2 049 tys. zł

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

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

	Studio A Sp. z o.o.	Baltmedia Sp. z o.o.
EBITDA o 10% niższa niż szacunek Grupy	dodatkowy odpis w kwocie 155 tys. zł	dodatkowy odpis w kwocie 312 tys. zł
Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia bieżących przepływów pieniężnych o 10% wyższa	dodatkowy odpis w kwocie 28 tys. zł	dodatkowy odpis w kwocie 108 tys. zł

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

## 11 Nieruchomości inwestycyjne

W ramach nieruchomości inwestycyjnych Grupa prezentuje grunty wyceniane po koszcie. W ocenie Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości w ciągu 2012 roku. Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

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

## 12 Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

	2012	2011
Wartość na początek okresu	2 922	2 941
Nabycie	-	1 802
Udział w zyskach/stratach	3	(21)
Dopłaty / (zwrot dopłat) do kapitału	-	(1 835)
Rozwiązanie / Utworzenie odpisu z tyt. utraty wartości	1 850	1 985
Sprzedaż	(1 852)	(1 950)
Wartość na koniec okresu	<b>2 923</b>	<b>2 922</b>

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

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

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

### 13 Instrumenty finansowe według typu

31 grudnia 2012 r. Aktywa według bilansu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Należności handlowe	36 055	-	-	-	36 055
Pozostałe należności	879	-	-	-	879
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	12 418	-	-	-	12 418
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 719	-	-	-	19 719
	<b>69 071</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69 071</b>

31 grudnia 2011 r. Aktywa według bilansu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Należności handlowe	38 595	-	-	-	38 595
Pozostałe należności	508	-	-	-	508
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	212	-	-	-	212
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	11 444	-	-	-	11 444
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 222	-	-	-	33 222
	<b>83 981</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83 981</b>

31 grudnia 2012 r. Zobowiązania według bilansu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	21 551	21 551
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	5 407	5 407
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	485	485
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	572	572
Zobowiązania handlowe	-	-	6 160	6 160
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	8 509	8 509
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	8 647	8 647
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51 331</b>	<b>51 331</b>

31 grudnia 2011 r.	Zobowiązania wyceniane w wartości godzimej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
<b>Zobowiązania według bilansu</b>				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	23 511	<b>23 511</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	1 341	<b>1 341</b>
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	581	<b>581</b>
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	-	533	<b>533</b>
Zobowiązania handlowe	-	-	4 882	<b>4 882</b>
Pozostałe zobowiązania	-	-	8 100	<b>8 100</b>
	-	-	<b>38 948</b>	<b>38 948</b>

#### 14 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 i 2011 r. Grupa posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Grupy są podmioty o dużej wiarygodności kredytowej, takie jak: Telewizja Polska S.A., Telewizja Polsat Sp. z o.o. Grupa nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców.

Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. Grupa posiadała lokaty terminowe w polskich bankach w DZ Bank S.A. (tj. około 56,2% posiadanych środków pieniężnych), Millenium Bank S.A. (tj. około 22,5% posiadanych środków pieniężnych) oraz Pekao S.A. (tj. około 21,3% posiadanych środków pieniężnych). Wg Agencji Moody's Investors Service depozyty w DZ Bank S.A. mają rating A1, Millenium Bank S.A. posiada rating Ba2, natomiast Pekao S.A. mają rating A2.

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności handlowe	26 098	33 789
Pozostałe należności	1 403	929
Pozostałe aktywa finansowe	12 418	11 656
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 719	33 222
	<b>59 638</b>	<b>79 596</b>

Żaden z nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegotjowany w ciągu ostatniego roku. Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości. 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 2012 r. przedstawia się następująco:

Topacz Investment Sp. z o.o. (spółka powiązana): umowa z dnia 28 czerwca 2010 r. 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 czerwca 2013 r., druga w terminie do dnia 31 grudnia 2013 r. Odsetki należne ATM Grupa do dnia 31 grudnia 2012 r. zostały zapłacone na konto Pożyczkodawcy w styczniu 2013 r.

Począwszy od 1 stycznia 2013 r. oprocentowanie pożyczki, zgodnie z aneksem z dnia 4 stycznia 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 2012 r. 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 2012 r., 13% w skali roku. Na dzień 31 grudnia 2012 r. 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 lutego 2013 r. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, pożyczka została spłacona.

## 15 Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<b>Należności handlowe krótkoterminowe</b>		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	36 471	39 661
Należności handlowe – jednostki powiązane	159	10
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(575)	(1 076)
<b>Należności handlowe – netto</b>	<b>36 055</b>	<b>38 595</b>
<b>Należności handlowe krótkoterminowe</b>		
Należności handlowe – zafakturowane	31 102	30 847
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	5 528	8 824
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(575)	(1 076)
<b>Należności handlowe – netto</b>	<b>36 055</b>	<b>38 595</b>
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe</b>		
Należności z tytułu podatku VAT	352	330
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1	11
Dotacje	74	-
Ubezpieczenia	26	-
Należności z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	-
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	97	80
Rozliczenia międzyokresowe	595	39
Inne należności	258	469
Minus: odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-	-
<b>Pozostałe należności – netto</b>	<b>1 403</b>	<b>929</b>
<b>Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe</b>	<b>37 458</b>	<b>39 524</b>
- należności finansowe	36 934	39 103
- należności niefinansowe	524	421

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 550 tys. zł (2011 r.: 773 tys. zł) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. W opinii Zarządu Grupy należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy nie utraciły wartości ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Grupę wiążą długotrwałe relacje, a dotychczasowa historia współpracy pokazuje, że należności są odzyskiwalne.

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

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Do 3 miesięcy	9 407	4 033
Od 3 do 6 miesięcy	355	206
Powyżej 6 miesięcy	195	567
	<b>9 957</b>	<b>4 806</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 r. należności handlowe w kwocie 575 tys. zł (2011 r.: 1 076 tys. zł) utraciły na wartości i utworzono na nie rezerwy w wysokości 575 tys. zł (2011 r.: 1 076 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	2	-
Powyżej 6 miesięcy	573	1 076
	<b>575</b>	<b>1 076</b>

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

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Złoty polski (PLN)	37 253	39 455
Pozostałe	205	69
	<b>37 458</b>	<b>39 524</b>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Wartość na początek okresu	1 076	574
Utworzenie odpisu	332	597
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(833)	(95)
Wartość netto na koniec okresu	<b>575</b>	<b>1 076</b>

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

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

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	2012	2011
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	5 309	8 583

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	34 462	59 862
Plus: Marża	3 094	6 283
<b>Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego</b>	<b>37 556</b>	<b>66 145</b>
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(24 130)	(38 864)
<b>Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:</b>	<b>13 426</b>	<b>27 281</b>
- należności szacunkowe	5 309	8 583
- należności zafakturowane	8 117	18 698

## 16 Zapasy

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Materiały	77	88
Produkcja w toku	9 499	10 051
Towary	37	94
	<b>9 613</b>	<b>10 233</b>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów:

	2012	2011
Wartość na początek okresu	2 624	1 976
Utworzenie odpisu	3 351	648
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(687)	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>5 288</b>	<b>2 624</b>

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	642
Pozostałe koszty	7	6
	<b>3 351</b>	<b>648</b>

## 17 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	47	38
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	10 756	14 968
Lokaty do 3 miesięcy	8 916	18 216
	<b>19 719</b>	<b>33 222</b>

  

b) pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Lokaty powyżej 3 miesięcy	-	-
Pożyczki	12 418	11 656
Papiery wartościowe	-	-
	<b>12 418</b>	<b>11 656</b>

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

Topacz Investment Sp. z o.o. (spółka powiązana): umowa z dnia 28 czerwca 2010 r. 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 czerwca 2013 r., druga w terminie do dnia 31 grudnia 2013 r. Odsetki należne ATM Grupa do dnia 31 grudnia 2012 r. zostały zapłacone na konto Pożyczkodawcy w styczniu 2013 r. Począwszy od 1 stycznia 2013 r. oprocentowanie pożyczki, zgodnie z aneksem z dnia 4 stycznia 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 2012 r. 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 2012 r., 13% w skali roku. Na dzień 31 grudnia 2012 r. 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 lutego 2013 r. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, pożyczka została spłacona.

## 18 Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał podstawowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 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
	<b>86 000</b>	<b>8 600</b>	<b>178 343</b>	<b>186 943</b>

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 (w szt.)	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzewski - za pośrednictwem spółki Kurzewski 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%
<b>Razem</b>	<b>86 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>109 000 000</b>	<b>100,00%</b>

## 19 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<b>Zobowiązania handlowe krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	5 837	4 707
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	323	175
	<b>6 160</b>	<b>4 882</b>
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	1 538	3 029
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	359	394
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	1 300	98
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	82	1 069
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	6 121	5 867
Inne zobowiązania	1 364	1 164
	<b>10 764</b>	<b>11 621</b>
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>16 924</b>	<b>16 503</b>
- zobowiązania finansowe	13 645	12 982
- zobowiązania niefinansowe	3 279	3 521

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Złoty polski (PLN)	16 846	16 013
Pozostałe	78	490
	<b>16 924</b>	<b>16 503</b>

## 20 Pożyczki i kredyty

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kredyty w rachunku bieżącym		
- długoterminowy	-	-
- krótkoterminowy	3 545	-
	<b>3 545</b>	<b>-</b>
Kredyty inwestycyjne		
- długoterminowy	21 551	23 511
- krótkoterminowy	1 862	1 341
	<b>23 413</b>	<b>24 852</b>

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

Na dzień bilansowy spółka ATM Studio Sp. z o.o., posiadająca kredyt inwestycyjny na łączną kwotę 23.413 tys. zł nie dotrzymała jednego z zapisów umowy kredytowej zobowiązującego spółkę do utrzymania wskaźnika pokrycia długu na wskazanym w umowie poziomie.

Zdaniem zarządu niespełnienie jednego z warunków umowy wynika z początkowej fazy działalności Spółki ATM Studio Sp. z o.o. i ryzyko konieczności wcześniejszej spłaty kredytu jest znikome. Dodatkowo, po dniu bilansowym Spółka otrzymała pisemne potwierdzenie od kredytodawcy, iż nie zamierza obecnie oraz nie zamierzał na dzień 31 grudnia 2012 r. skorzystać z możliwości wypowiedzenia umowy kredytowej w całości lub części oraz nie będzie żądał dodatkowego prawnego zabezpieczenia spłaty kredytu.

Szczegóły otrzymanych kredytów i pożyczek przedstawiają się następująco:

Nazwa banku, rodzaj instrumentu finansowego	Kwota kredytu / umowy wg. pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Efektywne stopa proc. (%)	Termin spłaty	Zabezpieczenia
<b>31 grudnia 2012 r.</b>					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	3 000	1 692	Wibor 1M + 2% marży	05.04.2013	poręczenie cywilne
PEKAO S.A.	25 000	23 413	5,988%	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
PEKAO S.A.	2 000	-	Wibor 1M + 1,2% marży	30.06.2013	przelew wierzytelności z tyt. umowy produkcyjnej
PEKAO S.A.	3 000	1 853	Wibor 1M + 1,2% marży	08.05.2013	bakowy tytuł egzekucyjny
	<b>33 000</b>	<b>26 958</b>			

**31 grudnia 2011 r.**

ING BANK ŚLĄSKI S.A.	3 000	-	Wibor 1M + 2% marży	05.04.2012	weksel in'blanco
PEKAO S.A.	25 000	24 852	5,3%	31.03.2026	hipoteka łączna zwykła 25 mln zł oraz łączna kaucyjna do 5 mln zł na zabezpieczenie odsetek, poręczenie, cesja praw z ubezpieczenia
<b>28 000</b>		<b>24 852</b>			

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Złoty polski (PLN)	26 958	24 852
Pozostałe	-	-
	<b>26 958</b>	<b>24 852</b>

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi limitami kredytowymi:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wygasające		
- w ciągu jednego roku	4 455	3 000
- powyżej jednego roku	-	-
	<b>4 455</b>	<b>3 000</b>

## 21 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM rozrywka TV		
- od 1 roku do 5 lat	4 806	-
- powyżej 5 lat	3 703	-
	<b>8 509</b>	<b>-</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- długoterminowe	485	581
- krótkoterminowe	572	533
	<b>1 057</b>	<b>1 114</b>

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto – minimalne opłaty leasingowe:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Do 1 roku	572	533
Od 1 roku do 5 lat	485	581
Powyżej 5 lat	-	-
	<b>1 057</b>	<b>1 114</b>

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

## 22 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
- długoterminowe	31 402	21 937
- krótkoterminowe	3 764	2 244
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej		
- długoterminowe	1 360	1 360
- krótkoterminowe	-	-
Inne		
- długoterminowe	245	300
- krótkoterminowe	2 455	2 802
	<b>39 226</b>	<b>28 643</b>

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w skonsolidowanym sprawozdaniu całkowitych dochodów (bieżący okres)	Istotne warunki i zabezpieczenia
<b>31 grudnia 2012 r.</b>				
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, zgodnie z wnioskiem o dotację

Umowa nr SPOWK/2.2.1/02/393 - Dofinansowanie części projektu - „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 244	Grupa zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa nr UDA-POIG.04.04.00-02-027/08-00 - Dofinansowanie części projektu - „Wdrożenie technologii kompresji sygnału wizyjnego do formatu XDCAM HD422”	14 569	14 569	1 340	Grupa zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
	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 400/2454/2007- Złote krople	1 700	1 160	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF DPF-51-3491/2008- Złote krople			-	Dotacja zwrotna
Umowa z PISF – Ptaki śpiewają w Kigali	130	130	-	Dotacja zwrotna
Umowa z PISF - „Czerwona Kurtyna”	31	31	-	Dotacja zwrotna
	1 000	1 000	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma w znacznym stopniu charakter bezzwrotny.
Umowa DPF-52-113/2006 z PISF na produkcję filmu Rancho Wilkowyje				
<b>31 grudnia 2011 r.</b>				
Umowa nr SPOWK/2.2.1/02/393 - Dofinansowanie części projektu- „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjnego produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 244	Grupa zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
	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 400/2454/2007- Złote krople	1 700	1 160	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF DPF-51-3491/2008- Złote krople			-	Dotacja zwrotna
Umowa z PISF – Ptaki śpiewają w Kigali	24	24	-	Dotacja bezzwrotna

Umowa z PISF- film fab. Milion Dolarów	2 053	2 053	1 594	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-52-91(796)/2006– film fabularny Miasto z morza	3 500	3 500	1 070	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa DPF-52- 113/2006 z PISF na produkcję filmu Rancho Wilkowyje	1 000	1 000	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma w znacznym stopniu charakter bezzwrotny.

## 23 Podatek dochodowy

### Podatek odroczony

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	2 805	1 796
- przypadające do realizacji powyżej roku	-	-
	<b>2 805</b>	<b>1 796</b>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	(6)	(58)
- przypadające do realizacji powyżej roku	-	-
	<b>(6)</b>	<b>(58)</b>
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<b>2 799</b>	<b>1 738</b>

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	2012	2011
Wartość na początek okresu	1 738	540
Obciążenie wyniku finansowego	1 061	1 198
Wartość na koniec okresu	<b>2 799</b>	<b>1 738</b>

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

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpisy z tytułu utraty wartości	Straty podatkowe	Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	Utworzone rezerwy na koszty	Inne	Razem
<b>2012 r.</b>						
Wartość na początek okresu	1 553	901	192	84	1 216	3 946
Ujęcie w wyniku finansowym	270	991	162	24	(428)	1 019
Stan na koniec okresu	<b>1 823</b>	<b>1 892</b>	<b>354</b>	<b>108</b>	<b>788</b>	<b>4 965</b>
<b>2011 r.</b>						
Wartość na początek okresu	1 174	746	195	135	1 086	3 336
Ujęcie w wyniku finansowym	379	155	(3)	(51)	130	610
Stan na koniec okresu	<b>1 553</b>	<b>901</b>	<b>192</b>	<b>84</b>	<b>1 216</b>	<b>3 946</b>

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odsetki naliczone	Szacowana marża*)	Amortyzacja	Inne	Razem
<b>2012 r.</b>					
Wartość na początek okresu	(197)	(714)	(716)	(581)	(2 208)
Ujęcie w wyniku finansowym	(274)	29	320	(33)	42
Stan na koniec okresu	<b>(471)</b>	<b>(685)</b>	<b>(396)</b>	<b>(614)</b>	<b>(2 166)</b>
<b>2011 r.</b>					
Wartość na początek okresu	(155)	(689)	(1 772)	(180)	(2 796)
Ujęcie w wyniku finansowym	(42)	(25)	1 056	(401)	588
Stan na koniec okresu	<b>(197)</b>	<b>(714)</b>	<b>(716)</b>	<b>(581)</b>	<b>(2 208)</b>

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

#### Podatek bieżący

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(266)	(1 679)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	435	-
<b>Podatek bieżący razem</b>	<b>169</b>	<b>(1 679)</b>
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (podatek odroczony)	1 061	1 198
<b>Ujęcie w zestawieniu całkowitych dochodów</b>	<b>1 230</b>	<b>(481)</b>

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

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Zysk / Strata brutto</b>	<b>(6 245)</b>	<b>2 710</b>
Podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	1 187	(515)
Efekt podatkowy udziału w wyniku jednostek współzależnych	5	(4)
Efekt podatkowy różnic między prawem bilansowym i podatkowym	(425)	(84)
Korekty konsolidacyjne	(21)	(49)
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	49	171
Korekty dotyczące lat ubiegłych	435	-
<b>Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>1 230</b>	<b>(481)</b>

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

## 24 Koszty według rodzaju

	2012	2011
Amortyzacja	19 305	18 200
Zużycie materiałów i energii	6 437	5 762
Usługi obce	50 690	50 321
Podatki i opłaty	1 110	641
Wynagrodzenia	32 118	33 653
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	468	456
Pozostałe koszty rodzajowe	4 802	4 154
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	199	143
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	6 724	5 250
	<b>121 853</b>	<b>118 580</b>
Zmiana stanu produktów	(3 981)	(1 212)
Koszty ogólne zarządu	(12 291)	(12 385)
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów	<b>105 581</b>	<b>104 983</b>

## 25 Koszty świadczeń pracowniczych

	2012	2011
Wynagrodzenia	32 118	33 653
Ubezpieczenia społeczne	422	336
Pozostałe świadczenia	46	120
	<b>32 586</b>	<b>34 109</b>

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

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

**26 Przychody i koszty finansowe**

	2012	2011
<b>Przychody finansowe</b>		
Odsetki otrzymane	934	926
Dodatnie różnice kursowe	-	304
Pozostałe	-	279
	<b>934</b>	<b>1 509</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty z tytułu odsetek	(1 719)	(321)
Ujemne różnice kursowe	(71)	-
Pozostałe	(78)	(62)
	<b>(1 868)</b>	<b>(383)</b>

**27 Pozostałe przychody i koszty**

	2012	2011
<b>Pozostałe przychody i zyski</b>		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	35
Dotacje	3 725	2 244
Uzyskane odszkodowania	147	109
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy	68	572
Odsetki od pożyczek	981	1 126
Pozostałe	113	325
	<b>5 034</b>	<b>4 411</b>
<b>Pozostałe koszty</b>		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(1 628)	-
Odpisy aktualizujące aktywa	(7)	(6)
Darowizny	(112)	(83)
Pozostałe	(667)	(549)
	<b>(2 414)</b>	<b>(638)</b>

**28 Zysk na akcję**

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

	2012	2011
Zysk/Strata przypadająca na akcjonariuszy Grupy	(5 244)	1 633
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	86 000 000	86 000 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	(0,061)	0,019

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

**29 Dywidenda na akcję**

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

**30 Nabycie jednostek gospodarczych**

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.

**31 Zobowiązania i aktywa warunkowe**Sprawy sporne

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

Rozliczenia podatkowe

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

W 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.

**32 Przyszłe zobowiązania umowne**

Grupa poza zobowiązaniami warunkowymi opisanymi w nocie 31, nie posiada zobowiązań umownych. W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo wpływu środków pieniężnych z tego tytułu jest znikome.

Przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest korzystającym

Grupa użytkuje grunty na podstawie nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego. Okresy leasingu wynoszą od 80 do 87 lat. Ponadto w 2012 r. Grupa użytkowała samochody na podstawie umów leasingu operacyjnego. Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu niepodlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Do 1 roku	572	533
Od 1 roku do 5 lat	485	581
Powyżej 5 lat	-	-
	<b>1 057</b>	<b>1 114</b>

**33 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie końca okresu sprawozdawczego.

**34 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Kontrolę nad Grupą 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 ATM Grupa S.A., dające prawo do 52,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się członkowie Zarządu poszczególnych spółek Grupy oraz członkowie Rady Nadzorczej.

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

Transakcje z podmiotami 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: brak). Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynikają głównie z transakcji zakupu i podlegają spłacie w terminie 14 dni od daty zakupu. Zobowiązania nie są oprocentowane.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
A2 Multimedia Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Topacz Investment Sp. z o.o.	135	-	10 353	912	55
IENEF Paweł Tobiasz	-	19	-	1	192
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	19	-	-	192
Office Service Maciej Grzywaczewski	-	20	-	-	192
WOLTER-VISION Robert Wolter	-	93	-	-	219
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	57	-	-	207
LARK Anna Skowrońska	-	11	-	-	189
PANAMA TV Przemysław Kmiołek	-	12	-	72	393
Aldentro Sp. z o.o.	-	-	-	33	-
IQ Andrzej Muszyński	-	-	-	-	240
Grupa Filmowa BALTMEDIA Krzysztof Grabowski	-	5	-	-	176
Film Miasto Sp. z o.o.	-	-	-	-	-
Hotel Topacz Sp. z o.o.	24	23	-	36	280
Młynarczyk i syn Andrzej Młynarczyk	-	17	-	-	319
Kancelaria Radcy Prawnego Alicja Pietraszkiewicz	-	3	-	1	4
RM serwis Robert Mościcki	-	16	-	-	91
Dorota Michalak-Kurzevska	-	31	-	-	250
	<b>159</b>	<b>326</b>	<b>10 353</b>	<b>1 055</b>	<b>2 999</b>

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
A2 Multimedia Sp. z o.o.	9	-	-	45	115
Topacz Investment Sp. z o.o.	1	31	10 768	612	648
IENEF Paweł Tobiasz	-	19	-	-	96
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	19	-	-	80
Office Service Maciej Grzywaczewski	-	20	-	2	152
WOLTER-VISION Robert Wolter	-	3	-	-	196
UNIO Andrzej Hajdaniak	-	4	-	-	192
LARK Anna Skowrońska	-	11	-	-	193
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	-	-	-	225
Aldentro Sp. z o.o.	-	-	-	3	-
IQ Andrzej Muszyński	-	25	-	-	168
Grupa Filmowa BALTMEDIA Krzysztof Grabowski	-	5	-	-	182
Film Miasto Sp. z o.o.	-	-	212	12	-
Hotel Topacz Sp. z o.o.	-	23	-	-	102
Młynarczyk i syn Andrzej Młynarczyk	-	15	-	-	310
	<b>10</b>	<b>175</b>	<b>10 980</b>	<b>674</b>	<b>2 659</b>

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	2012	2011
<b>Wynagrodzenie Członków Zarządu</b>	<b>1 507</b>	<b>2 427</b>
Tomasz Kurzewski (Prezes Zarządu do 27 czerwca 2011 r.)	-	325
Andrzej Muszyński	240	248
Maciej Grzywaczewski	202	232
Grażyna Gołębiowska	192	304
Paweł Tobiasz	192	288
Pozostali ze spółek zależnych	681	1 030
<b>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej</b>	<b>441</b>	<b>380</b>
Tomasz Kurzewski (Przewodniczący RN od 28 czerwca 2011 r.)	172	92
Marcin Michałak	98	102
Wiesława Kurzewska (do 27 czerwca 2011 r.)	-	24
Barbara Pietkiewicz	57	54
Marcin Chmielewski	57	54
Piotr Stępnia	57	54
	<b>1 948</b>	<b>2 838</b>

Pożyczki udzielone kluczowym członkom kadry kierowniczej

W roku 2012 oraz 2011 nie udzielono pożyczek członkom kadry kierowniczej.

**35 Wyjaśnienie wybranych pozycji w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych**

	2012	2011
<b>Inne wpływy inwestycyjne</b>	<b>10 524</b>	<b>69 142</b>
<b>w tym:</b>		
- spłata pożyczek	4 234	3 012
- wpływ z lokat	5 959	64 221
- inne	331	1 909
 <b>Inne wydatki inwestycyjne</b>	 <b>(9 145)</b>	 <b>(6 864)</b>
<b>w tym:</b>		
- udzielone pożyczki	(4 121)	(6 864)
- zaliczki na zakup środków trwałych	(24)	-
- lokaty powyżej 3 m-cy	(5 000)	-

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

---

Andrzej Muszyński  
Prezes Zarządu

---

Maciej Grzywaczewski  
Wiceprezes Zarządu

---

Grażyna Gołębiowska  
Członek Zarządu

---

Paweł Tobiasz  
Członek Zarządu