



QUALITY OF CREATIVE MEDIA

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES OBROTOWY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2013 ROKU**

Warszawa, 30 sierpnia 2013 r.

1.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
2.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
4.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
5.	INFORMACJE OGÓLNE	9
6.	SKŁAD GRUPY	9
7.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	10
8.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	10
9.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
10.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
10.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	11
10.2.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	11
11.	STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UE ORAZ NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	9
12.	KOREKTA BŁĘDU	13
13.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	13
13.1.	PROFESJONALNY OSĄD	13
13.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	13
14.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
15.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	26
16.	PRZYCHODY I KOSZTY	29
16.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29
16.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	29
16.3.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31
16.4.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	32
16.5.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	33
17.	ZAWIĄZANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW I ICH ODWRÓCENIE	33
18.	ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNY	31
19.	REZERWY	38
19.1.	REZERWY NA SPRAWY SĄDOWE	39
19.2.	INNE REZERWY	35
20.	POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE	39
21.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	40
22.	UDZIAŁY I AKCJE ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE)	40
22.1.	UDZIAŁY I AKCJE	40
22.2.	UDZIAŁY I AKCJE ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE)	36
23.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	41
24.	PODATEK DOCHODOWY	42
25.	CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	43
26.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	43
27.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	43
28.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	43
29.	WYBRANE DODATKOWE INFORMACJE	43

1. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2012 (w złotych)

		I półrocze 2013	II kwartał 2013	I półrocze 2012	II kwartał 2012
	Nota				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	16.1	17 887 359,18	8 749 810,04	30 900 358,31	23 064 507,79
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16.1	-		-	
Przychody ze sprzedaży		17 887 359,18	8 749 810,04	30 900 358,31	23 064 507,79
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16.2	(11 943 084,34)	(5 596 739,99)	(23 098 434,51)	(17 333 239,76)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.2	-		-	
Koszt własny sprzedaży		(11 943 084,34)	(5 596 739,99)	(23 098 434,51)	(17 333 239,76)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 944 274,84	3 153 070,05	7 801 923,80	5 731 268,03
Koszty sprzedaży	16.2				
Koszty ogólnego zarządu	16.2	(7 137 885,33)	(3 765 773,74)	(6 811 029,79)	(3 490 054,60)
Pozostałe przychody operacyjne	16.3	1 811 324,90	932 715,87	37 046,86	(1 634,65)
Pozostałe koszty operacyjne	16.4	(756 127,65)	(756 125,35)	(565 459,59)	(33,90)
Przychody i koszty finansowe netto	16.5	(133 827,85)	(40 746,07)	(36 928,12)	(33 775,45)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych				(24 740,34)	(24 740,34)
Zysk (strata) brutto		(272 241,09)	(476 859,24)	400 812,82	2 181 029,09
Podatek dochodowy	24	(363 828,00)	(739 594,62)	(751 041,00)	(672 806,00)
podatek odroczony		325 732,73	325 732,73	268 318,01	(132 448,09)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(310 336,36)	(890 721,13)	(81 910,17)	1 375 775,00
Działalność zaniechana					
(Strata) za okres z działalności zaniechanej					
Zysk /(strata) netto za okres		(310 336,36)	(890 721,13)	(81 910,17)	1 375 775,00
Inne całkowite dochody:					
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych				-	
Zysk z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych					
Zyski (straty) aktuarialne z programów emerytalnych - programy określonych świadczeń					
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności					
Podatek odroczony dotyczący składników innych całkowitych dochodów				-	
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		(310 336,36)	(890 721,13)	(81 910,17)	1 375 775,00

Zysk ogółem przypadający na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	(294 134,50)	(856 889,39)	(64 094,04)	1 337 203,02
- udziały nie dające kontroli	(16 201,86)	(33 831,74)	(17 816,13)	38 571,98
	(310 336,36)	(890 721,13)	(81 910,17)	1 375 775,00

Łączne całkowite dochody przypadające na

- akcjonariuszy jednostki dominującej	(294 134,50)	(874 519,22)	21 510,51	1 479 195,68
- udziały nie dające kontroli	(16 201,86)	(16 201,91)	(103 420,68)	(103 420,68)
	(310 336,36)	(890 721,13)	(81 910,17)	1 375 775,00

Zysk/(strata) netto na jedną akcję

– podstawowy z zysku za okres	(0,04)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,04)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
– rozwodniony z zysku za okres	(0,04)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,04)	(0,04)	(0,01)	(0,01)

2. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku
(w złotych)

AKTYWA	Nota	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Aktywa trwałe (długoterminowe)		18 570 242,31	17 490 825,69	17 063 370,05
Rzeczowe aktywa trwałe	18	11 796 297,42	11 591 014,27	11 059 908,86
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartość firmy		4 236 378,87	3 917 294,90	3 246 730,82
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	18	1 549 377,08	1 370 331,98	921 640,28
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych				304 514,66
Udziały i akcje	22.1	218 518,00	218 518,00	218 518,00
Pozostałe aktywa finansowe	22.2	50 271,68	-	1 081 898,20
Kaucje z tytułu umów o budowę				
Należności handlowe i pozostałe		39 614,00	39 614,00	39 592,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		679 785,27	354 052,54	190 567,23
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		34 293 685,25	38 493 994,26	36 968 941,36
Należności handlowe i pozostałe		20 278 245,78	25 116 585,93	26 643 519,92
Rozliczenia międzyokresowe - kwoty od odbiorców		10 673 590,27	10 220 562,21	6 822 791,05
Bieżące aktywa podatkowe		26 006,46	81 236,46	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 705 842,74	3 075 609,66	3 502 630,39
Pozostałe aktywa finansowe		610 000,00		0,00
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				
SUMA AKTYWÓW		52 863 927,56	55 984 819,95	54 032 311,41

PASYWA	Nota	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		31 454 382,58	32 128 943,94	31 035 429,07
Kapitał zakładowy		728 450,00	728 450,00	728 450,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		18 063 513,88	18 063 513,88	18 063 513,88
Pozostałe kapitały		121 962,15	121 962,15	121 962,15
Zyski zatrzymane		12 540 456,55	13 215 017,91	12 121 503,04
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-
Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych		254 490,84	439 406,88	277 496,70
Kapitał własny ogółem		31 708 873,42	32 568 350,82	31 312 925,77
Zobowiązania długoterminowe		843 703,75	1 819 750,52	1 987 540,52
Kredyty i pożyczki		637 769,96	1 811 510,37	1 979 300,37
Kaucje z tytułu umów o budowę				
Rezerwy długoterminowe	19	8 240,15	8 240,15	8 240,15
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych				
Zobowiązania handlowe i pozostałe				
Dotacje		197 693,64		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-		0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		20 311 350,39	21 596 718,61	20 731 845,12
Kredyty i pożyczki		3 066 072,01	2 074 627,78	617 891,08
Zobowiązania handlowe i pozostałe		10 758 750,46	15 130 250,00	14 923 794,93
Rozliczenia międzyokresowe - kwoty należne odbiorcom		3 803 143,20	1 814 528,71	2 951 652,68
Otrzymane zaliczki				
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		67 655,00		177 575,00
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Rezerwy krótkoterminowe		2 586 352,28	2 577 312,12	2 060 931,43
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				
Dotacje		29 377,44		
Pochodne instrumenty finansowe				
Stan zobowiązań ogółem		21 155 054,14	23 416 469,13	22 719 385,64
SUMA PASYWÓW		52 863 927,56	55 984 819,95	54 032 311,41

3. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz za zakończony dnia 30 czerwca 2012 (w złotych)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto	(310 336,36)	(81 910,17)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	539 316,27	379 379,51
Odsetki i dywidendy, netto	101 621,12	11 030,04
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(768 510,30)	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	1 674 862,16	(5 170 053,79)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(6 078,36)	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(1 004 379,36)	4 007 425,08
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu dotacji	4 896,24	-
Zmiana stanu rezerw	9 040,16	164 833,05
Podatek dochodowy zapłacony	(295 905,00)	(547 384,00)
Zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu kontr. Długterminowych	1 570 482,72	2 757 296,04
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 515 009,29	1 520 615,76
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	768 510,30	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 019 244,52)	(1 530 077,88)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	10 855,50	400 000,00
Nabycie aktywów finansowych	(554 000,00)	(157 500,00)
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	2 200 000,00	-
Udzielenie pożyczek	(2 810 000,00)	-
Odsetki od depozytów od lokat	2 461,43	18 067,60
Pozostałe	222 174,84	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 179 242,45)	(1 269 510,28)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(49 753,26)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	(56 517,50)	-
Spłata pożyczek/kredytów	(119 828,27)	(461 202,69)
Dywidendy wypłacone	(364 225,00)	-
Odsetki zapłacone, w tym	(115 209,73)	(80 061,50)
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(705 533,76)	(541 264,19)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(369 766,92)	(290 158,71)
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	3 075 609,66	3 792 789,10
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 705 842,74	3 502 630,39
O ograniczonej możliwości dysponowania	165 409,56	179 208,00

4. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz za zakończony dnia 31 grudnia 2012 (w złotych)

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 r. (po przekształceniu)	728 450,00	18 063 513,88		121 962,15	12 253 073,01	231 388,90	31 398 387,94
Korekty błędów							
Na dzień 1 stycznia 2012 r. (po przekształceniu)	728 450,00	18 063 513,88		121 962,15	12 253 073,01	231 388,90	31 398 387,94
Zmiany udziału kontrolującego					30 009,62	113 270,27	143 279,89
Zysk lub (strata) okresu					931 935,28	94 747,71	1 026 682,99
Emisja akcji	-						-
Koszty emisji akcji							-
Wypłata dywidendy							-
Korekta z konsolidacji							-
Nabycie jednostki zależnej							-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych						-	-
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	728 450,00	18 063 513,88		121 962,15	13 215 017,91	439 406,88	32 568 350,82
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	728 450,00	18 063 513,88		121 962,15	13 215 017,91	439 406,88	32 568 350,82
Zysk lub (strata) roku					(294 134,50)	(16 201,86)	(310 336,36)
Emisja akcji							-
Koszty emisji akcji							-
Wypłata dywidendy							-
Korekta z konsolidacji zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny					(380 426,86)	(168 714,18)	(549 141,04)
Nabycie jednostki zależnej							-
Na dzień 30 czerwca 2013 r.	728 450,00	18 063 513,88		121 962,15	12 540 456,55	254 490,84	31 708 873,42

WYBRANE DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**5. Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa CAM Media („Grupa”) składa się z CAM Media S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 6). Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2012 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012.

CAM Media S.A. („Spółka dominująca” „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 5 lutego 2004 roku. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Warszawie przy ulicy Tamka 16 lok. U-4. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000289126

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 015664139

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

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

planowanie, wdrażanie oraz kontrola kampanii reklamowych, opartych o wykorzystanie niestandardowych nośników, często nazywanych przez branżę kampaniami ambientowymi.

Kampanie reklamowe typu „ambient” (niestandardowe) są zaliczane do kategorii „reklama zewnętrzna” lub inaczej reklama outdoorowa. Drugą kategorią kampanii reklamowych o niestandardowym charakterze jest reklama w punktach sprzedaży, nazywana również „reklamą indoorową”. Ta kategoria obejmuje powierzchnie i przestrzeń wewnątrz punktów handlu detalicznego, która może być wykorzystana pod ekspozycję reklam. Do najbardziej atrakcyjnych punktów detalicznych z punktu widzenia ekspozycji reklamy należą jednostki handlu nowoczesnego takie jak supermarkety, hipermarkety oraz centra handlowe. Koncentracja strategiczna CAM Media S.A. obejmuje obie wyżej wymienione kategorie reklamy w ich aspekcie ambientowym, czyli niestandardowym.

Podmiotem dominującym całej Grupy CAM Media jest CAM Media S.A..

Według stanu na dzień bilansowy struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Łączna wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
CAM WEST s.a.r.l.	3 021 932	302 193	41,48	6 021 932	58,55
INVESTORS TFI S.A.	962 322	96 232	13,21	962 322	9,36
QUERCUS TFI S.A.	522 756	52 275	7,18	522 756	5,08
Akcjonariat rozproszony	2 777 490	277 749	38,13	2 777 490	27,00

6. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi CAM Media S.A. nazwa jednostki dominującej oraz następujące spółki zależne:

Stan na		30.06.2013						
Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów wg cen nabycia	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
1. Media Power Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Tamka 16 lok. U-5	reklama Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych	zależna	100,00	100,00	1 212		1 212
2. AdInnovation Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Tamka 16 lok. U-5	działalność związana z oprogramowaniem, hosting	zależna	100,00	100,00	650 950		650 950
3. Intelisoft Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Tamka 16 lok. U-5	usługi internetowe	zależna	50,60	50,60	61 500	-	61 500
4. Ad-vice Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Tamka 16 lok. 6,7	usługi internetowe	zależna	95,00	95,00	3 880 661		3 880 661
5. Aduma Sp. z o.o.	Wrocław, ul. Klecińska 125 Michałowice, ul. 3-go Maja	usługi internetowe	pozostałe	10,06	10,06	210 646		210 646,00
6. CAM Polski Outdoor Sp. z o.o.	40 Warszawa, ul. Tamka 16 lok. 6,7	reklama	zależna	100,00	100,00	5 000		5 000,00
7. Brand 24 S.A.		działalność portali internetowych	zależna	50,49	50,49	486 755		486 755,00
						5 296 724		5 296 724

Na dzień 30 czerwca 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę Kapitałową CAM Media w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

7. Skład Zarządu Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2013 roku wchodził:

- 1) Prezes Zarządu – dr Krzysztof Przybyłowski
- 2) Wiceprezes Zarządu – Paweł Orłowski
- 3) Wiceprezes Zarządu – Adam Michalewicz

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2013 roku wchodził:

- 1) Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Joanna Braulińska-Wójcik
- 2) Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Piotr Krawczyński
- 3) Sekretarz Rady Nadzorczej – Bartosz Foroniewicz
- 4) Członek Rady Nadzorczej – Jerzy Drozdowski
- 5) Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Szymański

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu tj. 15 maja 2013 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 30 sierpnia 2013 roku.

10. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN).

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy CAM Media S.A. w dającej się przewidywać przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

10.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zachowaniem tych samych zasad rachunkowości według, których sporządzono skonsolidowane sprawozdanie za rok 2012.

10.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złotych polskich (PLN).

11. Status zatwierdzenia standardów w UE oraz nowe standardy i interpretacje

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później) został opublikowany przez RMSR w listopadzie 2009 roku. We wrześniu 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39.

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych.

Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć znaczący wpływ na aktywa i zobowiązania finansowych (np. inwestycje Spółki w skrypty dłużne podlegające wykupowi, które są obecnie klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, będą musiały być wyceniane w wartości godziwej na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych, a ich zmiany wartości godziwej będą ujmowane w wynik). Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdania Spółki, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych jednostki.

W maju 2011 roku został opublikowany „pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować.

Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych. Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów. Zarząd Grupy spodziewa się przyjęcia pakietu pięciu standardów w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2013 r. Zastosowanie tych standardów może mieć istotny wpływ na kwoty wykazywane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

W odniesieniu do zmian do MSSF 10 z października 2012, Grupa nie będzie korzystała ze zwolnienia z konsolidacji przewidzianego dla jednostek inwestycyjnych, jako że nie prowadzi tego rodzaju działalności.

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

Zarząd Spółki dominującej spodziewa się przyjęcia MSSF 13 w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2013 r. Zastosowanie tych standardów może mieć istotny wpływ na kwoty wykazywane w jednostkowych sprawozdaniach finansowych oraz na zwiększony zakres ujawnień.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Zmiany do MSR 32 doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega „posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty”; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSSF 7 obowiązują w stosunku do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 a zmiany do MSR 32 z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - podatek odroczony: realizacja aktywów wymagają od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40

„Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Zmiany do MSR 12 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku. Zarząd Spółki spodziewa się, iż zastosowanie tych standardów może mieć istotny wpływ na kalkulację podatku odroczonego w przyszłych okresach sprawozdawczych w odniesieniu do nieruchomości inwestycyjnych, u których wartość bilansowa zostanie w odzyskana w drodze sprzedaży. Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu w/w nowych i zmienionych standardów na skonsolidowane sprawozdania jednostki, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych Spółki.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” opublikowane przez RMSR w maju 2012 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące:

- 1) ponownego zastosowania MSSF 1,
- 2) kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1,
- 3) doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porównawczej, klasyfikacji urzędów na potrzeby serwisów,
- 4) wpływ podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom,
- 5) Informacje segmentowe o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

Powyższe zmiany obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych Spółki.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji (tj. tego, czy jednostka jest kontrolowana poprzez prawa głosu inwestorów czy poprzez inne ustalenia umowne powszechnie stosowane w jednostkach specjalnego przeznaczenia). Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

▪ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I półrocze 2012 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2012 roku.

12. Korekta błędów

Nie występuje

13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

13.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- 1) prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- 2) odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- 3) obiektywne,
- 4) sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- 5) kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

13.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 czerwca 2013 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
24	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego ujęte w pkt. 14.26
28	Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej opcji europejskich opisane w pkt. 14.15.
19	Rezerwy	Rezerwy dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz restrukturyzacji: stopy dyskontowe i inne założenia opisane w pkt. 14.22.

14. Zasady rachunkowości

14.1 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe CAM Media S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

14.2 Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

14.3 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

14.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy wynikającej z przejęcia jednostki zależnej. Kiedy Grupa

proceedzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

14.5 Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

14.6 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym opcji europejskich.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2013	30.06.2012
USD	3,3175	3,3885
EUR	4,3292	4,2613
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	30.06.2013	30.06.2012
USD	3,2165	3,2739
EUR	4,214	4,2246

14.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- 1) które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie świadczenia usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych,
- 2) które jednostka może wykorzystywać przez czas dłuższy niż rok,
- 3) w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym,
- 4) wartość ich można określić w sposób wiarygodny.

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia i pomniejszone o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- 1) nieruchomości, w tym grunty własne, budowle, budynki oraz lokale będące odrębną własnością,
- 2) maszyny, urządzenia i środki transportu, nośniki reklamowe,

- 3) ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- 4) przyjęte do odpłatnego używania lub pobierania pożytków na mocy szczególnych umów (umowy najmu, dzierżawy lub umowy o podobnym charakterze), jeżeli umowa jest zaliczana do leasingu finansowego w rozumieniu MSR 17 pkt 8, tzn. jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Do rzeczowych aktywów trwałych zalicza się również środki trwałe służące ochronie środowiska lub zapewnieniu bezpieczeństwa osób i mienia (MSR 16 pkt 11) oraz specjalistyczne części zamienne o istotnej wartości początkowej i okresie użytkowania powyżej 1 roku.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

14.8 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia

14.9 Nieruchomości inwestycyjne

(grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści.

Przychody z czynszów z tytułu wynajmu nieruchomości ujmowane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Nieruchomości inwestycyjne podlegają amortyzacji wg zasad określonych w pkt. 14.2 dla środków trwałych przeznaczonych na potrzeby jednostki. Amortyzacja oraz koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych zaliczane są do pozostałych kosztów operacyjnych.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady

opisane w części *Rzeczowy majątek trwały* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Gdy Spółka kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Lokale wynajmowane przez Spółkę dominującą Spółkom zależnym nie są uznawane za nieruchomości inwestycyjne.

14.10 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Jeżeli umową leasingu objęty jest zarówno grunt, jak i budynki, jednostka odrębnie klasyfikuje każdy z tych elementów jako leasing finansowy lub operacyjny. Ustalając, czy grunt należy zaklasyfikować do leasingu operacyjnego lub finansowego, uwzględnia fakt, iż grunt ma zwykle nieograniczony ekonomiczny okres użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez spółki Grupy nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest wyłączone z aktywów. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w przewidywanym okresie ich użytkowania.

14.11 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

14.12 Wartości niematerialne

Zalicza się do tej kategorii możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, pozostające pod kontrolą Spółki; powstałe w wyniku zdarzeń zaistniałych w przeszłości, nie posiadające postaci fizycznej, co do których istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, w szczególności:

- 1) licencje, koncesje,
- 2) prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- 3) know-how,
- 4) nabyta wartość firmy,

- 5) koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
- 6) przyjęte do używania obce wartości niematerialne na mocy umowy, która jest zaliczana do leasingu finansowego w rozumieniu MSR 17 pkt 8, tzn. jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu,
- 7) niezakończone prace rozwojowe od momentu, kiedy spełniają one kryteria aktywowania określone w MSR 38 pkt 57.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

14.13 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

14.14 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej, odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów.

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

Poziom 1 - ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje);

Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach) - np. większość instrumentów pochodnych;

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

Pozycja instrumentu finansowego w hierarchii wartości godziwej jest uzależniona od najniższej podstawy wyceny wpływającej na ustalenie jego wartości godziwej.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- 2) pożyczki i należności,
- 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- 1) zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- 2) zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- 1) charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- 2) samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- 3) instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce. Ponadto Spółka kwalifikuje do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

W Spółce do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

14.15 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- 1) charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- 2) samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- 3) instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.
- 4) Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

14.16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmują się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Prawdopodobieństwa uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych ustalone jest w oparciu o analizę danych

historycznych. Prawdopodobieństwo utraty należności ustalone w wyniku szacunków opartych na analizie danych historycznych kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- 1) od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- 2) od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- 3) kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- 4) stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- 5) przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,
- 6) należnych odsetek za zwłokę w zapłacie.
- 7) należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 365 dni w wysokości.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar kosztów sprzedaży. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmują się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztów sprzedaży.

14.17 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

14.18 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „*Utrata wartości aktywów*”.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmują się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- 1) wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczonego do sprzedaży lub
- 2) wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

14.19 Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Pozostałe kapitały stanowi kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

14.20 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

14.21 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

14.22 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

14.23 Świadczenia pracownicze

Spółka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu

wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika płac.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy i przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półroczia danego roku obrotowego.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy

Nagrody z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat nagród z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o podziale zysku i w którym nagrody z zysku zostały wypłacone.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania możliwe jest przeznaczenie części zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o przeznaczeniu części zysku netto na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

14.24 Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określona w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych. Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych w formie akcji i rozliczanych metodą praw własności wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od kontrahenta. W przypadku płatności regulowanych akcjami

rozliczanych metodą gotówkową ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Zobowiązanie to ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na każdy dzień bilansowy.

14.25 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Dotacje rządowe

Spółka ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwa powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

14.26 Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- 1) z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- 2) w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.
- 3) aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:
- 4) z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- 5) w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

14.27. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

15. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- 1) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- 2) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- 3) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe

Grupa Kapitałowa CAM Media wyodrębniła trzy podstawowe segmenty operacyjne:

- 1) - segment – usługi marketingowe,
- 2) - segment – niestandardowe powierzchnie reklamowe.
- 3) - segment – usługi internetowe

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjne Grupy za okres obrotowy zakończony odpowiednio 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku.

01.01.2013 - 30.06.2013	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	usługi marketingowe	niestandardowe powierzchnie reklamowe	usługi internetowe	Pozycje nieprzypisane	Razem	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym - od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	7 648 702,66	6 030 953,37	4 643 241,67	432 473,08	18 755 370,78	18 755 370,78
Sprzedaż między segmentami				(868 011,60)	(868 011,60)	(868 011,60)
Przychody segmentu ogółem	7 648 702,66	6 030 953,37	4 643 241,67	(435 538,52)	17 887 359,18	17 887 359,18
Koszty						
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(5 609 066,88)	(4 480 455,55)	(2 643 280,83)	(78 292,68)	(12 811 095,94)	(12 811 095,94)
Koszt własny sprzedaży między segmentami				868 011,60	868 011,60	868 011,60
Koszty segmentu ogółem	(5 609 066,88)	(4 480 455,55)	(2 643 280,83)	789 718,92	(11 943 084,34)	(11 943 084,34)
Wynik						
Zysk (strata) segmentu	2 039 635,78	1 550 497,82	1 999 960,84	354 180,40	5 944 274,84	5 944 274,84
Koszty sprzedaży					-	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 059 328,35)	(934 696,96)	(1 997 629,44)	(3 146 230,58)	(7 137 885,33)	(7 137 885,33)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane					-	-
Pozostałe przychody operacyjne			134 952,64	1 676 372,26	1 811 324,90	1 811 324,90
Pozostałe koszty operacyjne			(1 233,75)	(754 893,90)	(756 127,65)	(756 127,65)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	980 307,43	615 800,86	136 050,29	(1 870 571,82)	(138 413,24)	(138 413,24)
Przychody z tytułu odsetek			10 587,63	57 984,93	68 572,56	68 572,56
Koszty z tytułu odsetek			(52 886,63)	(120 053,51)	(172 940,14)	(172 940,14)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto			(3 166,46)	(26 293,81)	(29 460,27)	(29 460,27)
udział jednostek stowarzyszonych				-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	980 307,43	615 800,86	90 584,83	(1 958 934,21)	(272 241,09)	(272 241,09)
Podatek dochodowy					(38 095,27)	(38 095,27)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	980 307,43	615 800,86	90 584,83	(1 958 934,21)	(310 336,36)	(310 336,36)
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu	15 876 348,33	21 026 899,40	6 510 377,50		43 413 625,23	43 413 625,23
Aktywa nieprzypisane				9 450 302,33	9 450 302,33	9 450 302,33
Aktywa ogółem	15 876 348,33	21 026 899,40	6 510 377,50	9 450 302,33	52 863 927,56	52 863 927,56
Zobowiązania segmentu	9 555 775,25	4 471 698,03	3 402 033,00		17 429 506,27	17 429 506,27
Zobowiązania nieprzypisane				3 980 038,70	3 980 038,70	3 980 038,70
Kapitały własne				31 454 382,58	31 454 382,58	31 454 382,58
Zobowiązania i kapitały ogółem	9 555 775,25	4 471 698,03	3 402 033,00	35 434 421,28	52 863 927,55	52 863 927,55

	Działalność kontynuowana					Działalność ogółem
	usługi marketingowe	niestandardowe powierzchnie reklamowe	usługi internetowe	Pozycje nieprzypisane	Razem	
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym - od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	15 669 703,47	10 608 987,29	5 227 625,31		31 506 316,07	31 506 316,07
Sprzedaż między segmentami				(605 957,76)	(605 957,76)	(605 957,76)
Przychody segmentu ogółem	15 669 703,47	10 608 987,29	5 227 625,31	(605 957,76)	30 900 358,31	30 900 358,31
Koszty						
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(10 533 567,85)	(9 181 733,46)	(3 982 983,82)		(23 698 285,13)	(23 698 285,13)
Koszt własny sprzedaży między segmentami				599 850,62	-	-
Koszty segmentu ogółem	(10 533 567,85)	(9 181 733,46)	(3 982 983,82)	599 850,62	(23 698 285,13)	(23 698 285,13)
Wynik						
Zysk (strata) segmentu	5 136 135,62	1 427 253,83	1 244 641,49	(6 107,14)	7 801 923,80	7 801 923,80
Koszty sprzedaży					-	-
Koszty ogólnego zarządu	(622 135,65)	(1 069 006,67)	(1 451 903,90)		(3 143 046,22)	(3 143 046,22)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane				(3 667 983,57)	(3 667 983,57)	(3 667 983,57)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne					-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane				(528 412,73)	(528 412,73)	(528 412,73)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	4 513 999,97	358 247,16	(207 262,41)	(4 202 503,44)	462 481,28	462 481,28
Przychody z tytułu odsetek					-	-
Koszty z tytułu odsetek				(36 928,12)	(36 928,12)	(36 928,12)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto				(24 740,34)	(24 740,34)	(24 740,34)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 513 999,97	358 247,16	(207 262,41)	(4 264 171,90)	400 812,82	400 812,82
Podatek dochodowy				(482 722,99)	(482 722,99)	(482 722,99)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 513 999,97	358 247,16	(207 262,41)	(4 746 894,89)	(81 910,17)	(81 910,17)
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu	18 448 503,20	16 968 402,79	6 254 952,29		41 671 858,28	41 671 858,28
Aktywa nieprzypisane				12 360 453,13	12 360 453,13	12 360 453,13
Aktywa ogółem	18 448 503,20	16 968 402,79	6 254 952,29	12 360 453,13	54 032 311,41	54 032 311,41
Zobowiązania segmentu	11 309 216,31	5 389 104,25	5 626 571,19		22 324 891,76	22 324 891,76
Zobowiązania nieprzypisane				253 037,08	253 037,08	253 037,08
Kapitały własne				31 454 382,58	31 454 382,58	31 454 382,58
Zobowiązania i kapitały ogółem	11 309 216,31	5 389 104,25	5 626 571,19	31 707 419,66	54 032 311,41	54 032 311,41

Przychody od klientów zewnętrznych. Podział geograficzny odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Kraj (Polska)	18 698 859,78	31 480 890,07
Zagranica, w tym	56 511,00	25 426,00
Niemcy		4 404,00
Francja		5 775,00
Wlk.Brytania		
Szwajcaria	56 511,00	0,00
Węgry		15 247,00
Razem	18 755 370,78	31 506 316,07

Aktywa trwałe inne niż instrumenty, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych są zlokalizowane w kraju, w którym Spółka grupy ma siedzibę.

16. Przychody i koszty

16.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Przychody ze sprzedaży	17 887 359,18	30 900 358,31
<i>kwoty z obrotu</i>	<i>17 887 359,18</i>	<i>30 900 358,31</i>
<i>zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp</i>	-	-
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług		
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Razem przychody ze sprzedaży produktów	17 887 359,18	30 900 358,31

16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	539 316,27	379 379,51
Koszty świadczeń pracowniczych	3 221 842,09	3 469 004,56
Zużycie materiałów i energii	71 519,57	230 591,94
Usługi obce	13 934 592,83	25 261 055,79
Podatki i opłaty	48 094,80	71 568,69
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	24 565,16	13 062,25
Koszty prac badawczych i rozwojowych	-	
Pozostałe koszty	644 896,41	484 801,56
- inne koszty działalności operacyjnej	595 924,54	
Razem koszty rodzajowe	19 080 751,67	29 909 464,30
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
Wartość sprzedanych produktów		
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	19 080 751,67	29 909 464,30

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	11 943 084,34	23 098 434,51
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych, półfabrykatów oraz materiałów i surowców służących do produkcji		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych, półfabrykatów oraz materiałów i surowców służących do produkcji		
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	-	-
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży (+)	-	-
- utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności		
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość materiałów		
Koszty ogólnego zarządu (+)	7 137 885,33	6 811 029,79
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość materiałów		
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	19 080 969,67	29 909 464,30

Koszty świadczeń pracowniczych

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Koszty wynagrodzeń (+)	2 698 972,03	2 952 282,08
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	470 670,06	516 722,48
Przychody z działalności socjalnej (-)		-
Dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych ze środków ZFŚS (-)		-
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych (+)		-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-)		-
Nagrody z zysku netto (+)		-
Odpisy na ZFŚF z zysku netto (+)		-
Razem koszty świadczeń pracowniczych	3 169 642,09	3 469 004,56

16.3. Pozostałe przychody operacyjne

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	768 510,30	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych		
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych		
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		
Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe		
Otrzymane dotacje	44 896	
Otrzymane darowizny		
Umorzone zobowiązania		
Otrzymane kary i odszkodowania		
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS		
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji		
Zwrot podatków		
Inne	997 918,36	37 046,86
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 811 324,90	37 046,86

16.4. Pozostałe koszty operacyjne

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Odpis aktualizujący wartości niematerialne		
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych		
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych		
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie generujących przychody z najmu, w tym		
- koszty amortyzacji		
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym		
- koszty amortyzacji		
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		
Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
Odpisy aktualizujące wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe		
Rezerwa na przyszłe koszty		
Rezerwa na koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		
Rezerwa na kary, koszty sądowe, odszkodowania		
Darowizny przekazane		
Zwroty dotacji		
Kary i odszkodowania		
Koszty postępowania sądowego		
Odsetki budżetowe		
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych		
Koszty zaniechanej działalności		
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie		
Inne	756 127,65	565 459,59
Razem pozostałe koszty operacyjne	756 127,65	565 459,59

16.5. Przychody i koszty finansowe netto

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	69 324,85	30 964,14
- lokaty bankowe	15 685,93	30 964,14
- należności	53 638,92	
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
- pozostałe		
Dywidendy otrzymane		
Odwrocenie odpisu na należności odsetkowe		
Zyski z tytułu różnic kursowych		
Zmiany wysokości należności długoterminowych wynikające z przybliżania czasu otrzymania należności		
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Zysk ze zbycia papierów wartościowych	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości papierów wartościowych i pożyczek	-	-
Pozostałe	326,66	52 304,00
Przychody finansowe	69 651,51	83 268,14
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(175 664,31)	(90 674,52)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(164 188,53)	(90 674,52)
- z tytułu leasingu finansowego	(11 475,78)	
- dotyczące zobowiązań handlowych		
- pozostałe		
Prowizje		
Odpis na należności odsetkowe		
Straty z tytułu różnic kursowych		(932,58)
Zmiany wysokości zobowiązań długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązań		
Zmiany wysokości rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązań		
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Strata ze zbycia papierów wartościowych	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych i pożyczek udzielonych		
Pozostałe	(27 815,05)	(28 589,16)
Koszty finansowe	(203 479,36)	(120 196,26)
Przychody i koszty finansowe netto	(133 827,85)	(36 928,12)

17. Zawijazanie odpisów aktualizujacych wartosc aktywow i ich odwrocenie

W prezentowanym okresie Grupa nie zawiazywala odpisow aktualizujacych aktywa

18. Zmiana stanu sredkow trwalych oraz wartosci niematerialnych i prawnych

Środki trwałe

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Nośniki reklamowe	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	9 021 376,52	838 970,03	1 455 775,35	1 865 238,98	874 742,82	14 056 103,70
b) zwiększenia (z tytułu)	1 000 000,00	-	4 214,00	-	-	764 823,78	1 769 037,78
- zakup		-	4 214,00	-	-	764 823,78	769 037,78
- przyjęcie z inwestycji						-	-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	1 000 000,00						1 000 000,00
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	(794 624,63)	(367 217,85)	(1 161 842,48)
- sprzedaż					(794 624,63)		(794 624,63)
- likwidacja							-
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej						(367 217,85)	(367 217,85)
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 000 000,00	9 021 376,52	843 184,03	1 455 775,35	1 070 614,35	1 272 348,75	14 663 299,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(868 223,44)	(672 293,85)	(722 086,08)	(202 486,06)	-	(2 465 089,43)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(33 333,52)	(113 100,06)	(38 934,73)	(128 187,06)	(88 356,78)	-	(401 912,15)
- roczny odpis amortyzacyjny	(33 333,52)	(113 100,06)	(38 934,73)	(128 187,06)	(128 088,15)		(441 643,52)
- sprzedaż środka trwałego					39 731,37		39 731,37
- likwidacja środka trwałego							-
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(33 333,52)	(981 323,50)	(711 228,58)	(850 273,14)	(290 842,84)	-	(2 867 001,58)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości							-
- odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-

- inne	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	8 153 153,08	166 676,18	733 689,27	1 662 752,92	874 742,82	11 591 014,27
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	966 666,48	8 040 053,02	131 955,45	605 502,21	779 771,51	1 272 348,75	11 796 297,42

31.12.2012

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	nośniki	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	8 961 376,52	937 551,32	1 429 094,68	627 840,89	1 550,00	11 957 413,41
b) zwiększenia (z tytułu)	-	60 000,00	100 988,85	109 865,45	1 241 098,91	873 192,82	2 385 146,03
- zakup		60 000,00	56 343,85	109 865,45	71 897,15	2 409 791,58	2 707 898,03
- przyjęcie z inwestycji			44 645,00	-	1 169 201,76	(1 536 598,76)	(322 752,00)
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(199 570,14)	(83 184,78)	(3 700,82)	-	(286 455,74)
- sprzedaż			-	(83 184,78)	-		(83 184,78)
- likwidacja			(199 570,14)	-	(3 700,82)		(203 270,96)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie							-
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	9 021 376,52	838 970,03	1 455 775,35	1 865 238,98	874 742,82	14 056 103,70
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(635 813,74)	(776 639,55)	(549 870,68)	(111 345,79)	-	(2 073 669,76)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(232 409,70)	104 345,70	(172 215,40)	(91 140,27)	-	(391 419,67)
- roczny odpis amortyzacyjny		(232 409,70)	(91 699,65)	(172 215,40)	(91 140,27)	-	(587 465,02)
- sprzedaż środka trwałego			196 045,35				196 045,35
- likwidacja środka trwałego							-
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-

- inne (zmniejszenia)							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
na koniec okresu	-	(868 223,44)	(672 293,85)	(722 086,08)	(202 486,06)	-	(2 465 089,43)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	8 325 562,78	160 911,77	879 224,00	516 495,10	1 550,00	9 883 743,65
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		8 153 153,08	166 676,18	733 689,27	1 662 752,92	874 742,82	11 591 014,27

Wartości niematerialne i prawne

30.06.2013

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	95 600,00	3 917 294,90	-	540 525,59	1 028 489,37	5 581 909,86
b) zwiększenia (z tytułu)	-	319 083,97	-	372 317,85	-	691 401,82
- zakup			-	372 317,85		372 317,85
- przekazania z prac rozwojowych						-
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy						-
- rozszerzenie grupy kapitałowej		319 083,97				319 083,97
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż						-
- likwidacja						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	95 600,00	4 236 378,87	-	912 843,44	1 028 489,37	6 273 311,68
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	-	(29 573,33)	(264 709,65)	(294 282,98)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	(68 220,25)	(29 452,50)	(97 672,75)
- amortyzacja (odpis roczny)				(68 220,25)	(29 452,50)	(97 672,75)
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	-	(97 793,58)	(294 162,15)	(391 955,73)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	(95 600,00)	-	-	-	-	(95 600,00)
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	(95 600,00)					(95 600,00)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	(95 600,00)	-	-	-	-	(95 600,00)
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	95 600,00	3 917 294,90	-	510 952,26	763 779,72	5 287 626,88
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	4 236 378,87	-	815 049,86	734 327,22	5 785 755,95

31.12.2012

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	3 246 730,82	-	104 580,00	1 028 489,37	4 379 800,19
b) zwiększenia (z tytułu)	95 600,00	670 564,08	-	435 945,59	-	1 202 109,67
- zakup				18 825,27		18 825,27
- przekazania z prac rozwojowych			-	-		-
- przyjęcie z inwestycji				322 752,00		322 752,00
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- przejęcie z konsolidacji	95 600,00	670 564,08		94 368,32		860 532,40
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- wycena opcji put						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż						-
- likwidacja						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	95 600,00	3 917 294,90	-	540 525,59	1 028 489,37	5 581 909,86
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	-	-	(185 962,25)	(185 962,25)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	(29 573,33)	(78 747,40)	(108 320,73)
- amortyzacja (odpis roczny)				(29 573,33)	(78 747,40)	(108 320,73)
- likwidacja						-
- sprzedaż						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	-	(29 573,33)	(264 709,65)	(294 282,98)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
korekta z tytułu nabycia						-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
korekta z tytułu wyceny nabycia						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	3 246 730,82	-	104 580,00	842 527,12	4 193 837,94
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	95 600,00	3 917 294,90	-	510 952,26	763 779,72	5 287 626,88

19. Rezerwy

Spółka dominująca tworzy rezerwę na świadczenia urlopowe.

	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
01.01.2013-30.06.2013					
Stan na początek okresu	-	-	-	207 176,47	207 176,47
Utworzenie				149 639,48	149 639,48
Rozwiązanie				(198 936,32)	(198 936,32)
Wykorzystanie					-
Rozwinięcie dyskonta					-
Stan na koniec okresu	-	-	-	157 879,63	157 879,63

	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
01.01.2012 - 30.06.2012					
Stan na początek okresu				167 859,13	167 859,13
Utworzenie				97 938,42	97 938,42
Rozwiązanie				(159 618,98)	(159 618,98)
Wykorzystanie					-
Rozwinięcie dyskonta					-
Stan na koniec okresu	-	-	-	106 178,57	106 178,57

Struktura czasowa rezerw	30.06.2013	31.12.2012	31.03.2012
część długoterminowa	8 240,15	8 240,15	8 240,15
część krótkoterminowa	149 639,48	198 936,32	97 938,42
Razem rezerwy	157 879,63	207 176,47	106 178,57

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Rezerwy na koszty handlowe	2 436 712,80	2 378 375,80	1 962 993,01
Razem rezerwy krótkoterminowe	2 586 352,28	2 577 312,12	2 060 931,43

19.1. Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Grupa nie tworzy rezerwy na sprawy sporne, kary grzywny i odszkodowania.

19.2. Inne rezerwy

Grupa nie tworzy rezerw innych.

20. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.06.2013	31.12.2012
Poręczenie spłaty kredytu	100 000,00	100 000,00
Poręczenie spłaty weksla	1 173 525,80	1 173 525,80
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		
Gwarancja ubezpieczeniowa wadium	2 000 000,00	2 000 000,00
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Pozostałe zobowiązania warunkowe		129 150,00
Razem zobowiązania warunkowe	3 273 525,80	3 402 675,80
Należności warunkowe	30.06.2013	31.12.2012
Sporne sprawy budżetowe		
Otrzymane gwarancje		
Sporne sprawy sądowe i w toku		
Pozostałe należności warunkowe		
Razem należności warunkowe	-	-

21. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym wypełnione zostały warunki zawieszające nabycie przez CAM Media S.A. udziałów w Spółce Nextbike Polska Sp. z o.o.. Na dzień publikacji raportu tj. 30 sierpnia 2013 nabycie udziałów nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. Spółka nie została objęta konsolidacją

22. Udziały i akcje oraz pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)**22.1. Udziały i akcje**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8 pkt 8, który zezwala na odstępnie od zasad zawartych w MSSF w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją następujących jednostek zależnych:

Wielkości uzasadniające wyłączenia spółek z konsolidacji:

	Media Power Sp. z o.o.	CAM Polski Outdoor o.o.	Sp. z	Razem
Suma bilansowa na 30.06.2013	60 000		5 000	65 000
Udział w sumie bilansowej jednostki dominującej (w %)	0,12%		0,01%	0
Aktywa netto na 30.06.2013	60 000		5 000	65 000
Przychody za okres 01.01.2013-30.06.2013	-		-	-
Udział w przychodach jednostki dominującej (w %)	0,00%		0,00%	0,00%
Wynik finansowy za okres 01.01.2013-30.06.2013	-		-	-
Udział w wyniku finansowym jednostki dominującej (w %)	0,00%		0,00%	0,00%

Udziały jednostek zależnych nie objętych konsolidacją prezentowane są w długoterminowych aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenione zostały według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

22.2. Udziały i akcje oraz pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

	30.06.2013	31.12.2012
Udziały w spółkach zależnych nieobjętych konsolidacją	6 212,00	6 212,00
Udziały w spółkach stowarzyszonych nie wyceniane metodą praw własności		
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat		
Pozostałe	212 306,00	212 306,00
	218 518,00	218 518,00

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa posiadała również:

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	30.06.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone		-
certyfikaty TFI		
Pożyczki dla Zarządu		
Depozyty zabezpieczające		
Pozostałe należności		
Inne	50 271,68	
	50 271,68	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	30.06.2013	31.12.2012
pozostałe lokaty		
Depozyty zabezpieczające	0,00	
Inne - pożyczki udzielone	610 000,00	
Razem pozostałe aktywa finansowe	610 000,00	-

Grupa nie stosowała rachunkowość zabezpieczeń w okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem.

23. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia kwoty rozrachunków, zobowiązań warunkowych i transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy.

Transakcje i rozrachunki pomiędzy jednostkami należącymi do Grupy Kapitałowej CAM Media zostały wyłączone w ramach wyłączeń konsolidacyjnych.

I półrocze 2013			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody z najmu	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	868 011,60	52 200	
Jednostkom stowarzyszonym			-
Jednostkom współzależnym	-		-
Spółkom Skarbu Państwa	-		-
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-		-
Pozostałym podmiotom powiązanym	-		-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	868 011,60	52 200,00	-

I półrocze 2013			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Od jednostek zależnych	868 229,60		
Od jednostek stowarzyszonych			
Od jednostek współzależnych			
Od spółek Skarbu Państwa			
Od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
Od pozostałych podmiotów powiązanych			
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	868 229,60	-	-

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2013	31.12.2012
Od jednostek zależnych	227 677,96	247 960,06
Od jednostek stowarzyszonych		
Od jednostek współzależnych		
Od spółek Skarbu Państwa		

Od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	3 994 793,51	3 481 930,65
Od pozostałych podmiotów powiązanych		
Razem należności od podmiotów powiązanych	4 222 471,47	3 729 890,71

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	I półrocze 2013	01.01.2010-30.06.2010
Stan na początek okresu	-	
Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat		
Wykorzystanie		
Stan na koniec okresu	-	-

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2013	31.12.2012
Jednostek zależnych	227 677,96	247 960,06
Jednostek stowarzyszonych		
Jednostek współzależnych		-
Spółek Skarbu Państwa		
Członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
Pozostałych podmiotów powiązanych	82 109,96	-
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	309 787,92	247 960,06

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2013	31.12.2012
Jednostkom zależnym	100 000,00	100 000,00
Jednostkom stowarzyszonym		
Jednostkom współzależnym		
Spółkom Skarbu Państwa		
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
Pozostałym podmiotom powiązanym		

24. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku przedstawiają się następująco:

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	(363 828,00)	751 041,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(363 828,00)	751 041,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	325 732,73	(268 318,01)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	325 732,73	(268 318,01)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(38 095,27)	(482 722,99)
Inne całkowite dochody/Kapitał		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku i 30 czerwca 2012 roku przedstawia się następująco:

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(272 241,09)	(24 740,34)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	(272 241,09)	(24 740,34)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	51 725,81	4 700,67
Zysk /strata przed opodatkowaniem	(272 241,09)	(24 740,34)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	716 392,78	706 398,00
Ujemne/dodatnie różnice przejściowe od których rozpoznano aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2 118 871,70)	(4 775 533,94)
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 474 000,59	1 540 228,90
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		119 467,00
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Pozostałe	-	-
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(200 719,42)	(2 434 180,38)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(38 095,27)	(482 722,99)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej		
Efektywna stawka podatkowa	(0,14)	(19,51)

25. Cykliczność, sezonowość działalności

Na rynku branży reklamowej, na którym działa Grupa Kapitałowa CAM Media występuje znaczna sezonowość sprzedaży. Większość przychodów ze sprzedaży oraz zysków realizowana jest w IV kwartale. Jednak w ostatnich latach klasyczna sezonowość uległa znacznemu zachwianiu, ze względu na kolejne fazy kryzysu, które dotyczyły rynku reklamy. Budżety reklamowe były przesuwane pomiędzy kolejnymi latami, i w I kwartale roku 2013 sytuacja się powtórzyła – budżety na wydatki reklamowe, które nie zostały wykorzystane w roku 2012 zostały uruchomione w pierwszych miesiącach roku 2013. Niemniej jednak w kolejnych miesiącach wyraźnie zarysował się kryzys w branży, który spowodował zmniejszenie strumienia finansowego kierowanego do uczestników rynku. Zjawisko to wyraźnie się uwidoczniło również w branży internetowej, która do tej pory nie odczuwała kryzysu w takim stopniu. W wyniku splotu tych czynników Grupa odnotowała zmniejszenie przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie.

26. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa CAM Media nie dokonywała spłaty dłużnych papierów wartościowych.

27. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Walne zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej na posiedzeniu w 25 kwietnia 2013 r. podjęło decyzję o następującym podziale zysku za rok 2012 :

- przekazaniu kwoty 418.662,75 pln na kapitał zyski zatrzymane
- przeznaczeniu kwoty 364.225,- pln na wypłatę dywidendy. Termin wypłaty został ustalony na 20 maja 2013 r.

28. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka dominująca nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem.

29. Wybrane dodatkowe informacje

Wynagrodzenia Zarządu Jednostki dominującej oraz Jednostek zależnych

	01.01 – 30.06.13	01.01 – 30.06.12
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Zarządowi i Radzie Nadzorczej		
W tym:		
Zarządy	646.076,00	608.054,54
Rada Nadzorcza	7,927,00	16.496,73

W I półroczu 2013 roku Członkom Zarządów oraz Rady Nadzorczej nie przyznano świadczeń w naturze.

W I półroczu 2013 roku Członkom Zarządów nie zostało wypłacone wynagrodzenie ani w formie opcji na akcje, ani na podstawie planu premii lub podziału zysku.

W I półroczu 2013 roku Członkom Rady Nadzorczej nie zostało wypłacone wynagrodzenie, ani w formie opcji na akcje, ani na podstawie planu premii lub podziału zysku.

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym

	01.01 – 30.06.13	01.01 – 30.06.12
Zarząd Jednostki dominującej	3	3
Zarząd jednostek zależnych	6	4
Działy produkcyjno - handlowe	47	34
Administracja	8	4
Razem	64	45

Zatrudnienie w Grupie na dzień 30 czerwca 2013

	01.01 – 30.06.13	01.01 – 30.06.12
Zarząd Jednostki dominującej	3	3
Zarząd jednostek zależnych	6	4
Działy produkcyjno - handlowe	47	47
Administracja	7	4
Razem	63	58

Wynagrodzenie audytora

	MISTERS Audytor Adviser Sp. z o.o. 2013	MISTERS Audytor Adviser Sp. z o.o. 2012
Przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	13 700	16 000
Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9 700	9 700
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	21 100	23 300
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15 400	13 700
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe		
Z tytułu innych umów		
Razem	59 900	62 700