



ATM Grupa S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

Spis treści

Bilans	3
Zestawienie całkowitych dochodów	4
Zestawienie zmian w kapitale własnym	5
Rachunek przepływów pieniężnych	6
1 Informacje ogólne.....	7
2 Struktura Grupy Kapitałowej	8
3 Podstawa sporządzenia	9
4 Zarządzanie ryzykiem finansowym	24
5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	25
6 Szacowanie wartości godziwej	26
7 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	26
8 Informacje dotyczące segmentów działalności	28
9 Rzeczowe aktywa trwałe	29
10 Wartości niematerialne	30
11 Nieruchomości inwestycyjne	31
12 Inwestycje w jednostkach zależnych	31
13 Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	32
14 Instrumenty finansowe według typu	33
15 Wartość i jakość aktywów finansowych	34
16 Należności handlowe oraz pozostałe należności	35
17 Zapasy	37
18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	38
19 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	39
20 Zobowiązania długoterminowe inne	40
21 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	40
22 Pozostałe zobowiązania finansowe	41
23 Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42
24 Podatek dochodowy	43
25 Koszty według rodzaju	45
26 Koszty świadczeń pracowniczych	46
27 Przychody i koszty finansowe	46
28 Pozostałe przychody, zyski i koszty	46
29 Zysk na akcję	47
30 Dywidenda na akcję	47
31 Nabycie jednostek gospodarczych	47
32 Zobowiązania i aktywa warunkowe	48
33 Przyszłe zobowiązania umowne	48
34 Zdarzenia po dniu bilansowym	49
35 Transakcje z podmiotami powiązanymi	49
36 Wyjaśnienie wybranych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych	52

Bilans

		31 grudnia	31 grudnia	1 stycznia
	Nota	2013	2012	2012
		po przekształceniu		po przekształceniu
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	9	66 359	70 413	75 968
Wartości niematerialne	10	10 362	11 487	2 432
Nieruchomości inwestycyjne	11	14 571	41 637	44 888
Inwestycje	12,13	135 228	72 780	63 748
Pozostałe aktywa trwałe		1 069	699	597
		227 589	197 016	187 633
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	6 808	7 361	8 267
Należności handlowe	16	10 610	18 472	18 914
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	763	-
Pozostałe należności	16	1 105	751	322
Pozostałe aktywa finansowe		6 625	13 312	22 601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	23 555	15 415	23 741
		48 703	56 074	73 845
Razem aktywa		276 292	253 090	261 478
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki				
Kapitał zakładowy	19	8 430	8 600	8 600
Akcje własne		-	(687)	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		178 343	178 343	178 343
Zatrzymane zyski		20 542	25 842	35 035
Wynik finansowy bieżącego okresu		6 679	(1 871)	1 127
		213 994	210 227	223 105
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	3 692	3 221	4 482
Zobowiązania długoterminowe finansowe	22	1 243	-	274
Zobowiązania długoterminowe inne	20	7 308	8 509	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	18 954	21 198	23 497
		31 197	32 928	28 253
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki		20 000	-	-
Zobowiązania finansowe	22	335	274	314
Zobowiązania handlowe	21	5 029	4 668	5 279
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		551	-	104
Pozostałe zobowiązania	21	2 942	2 749	2 019
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	2 244	2 244	2 404
		31 101	9 935	10 120
Razem zobowiązania		62 298	42 863	38 373
Razem zobowiązania i kapitał własny		276 292	253 090	261 478

* Przekształcenie wynika ze zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnych opisanej w notach 3.4 i 11.

Zestawienie całkowitych dochodów

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2013	2012
		po przekształceniu	
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży usług		70 657	63 713
		70 657	63 713
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów			
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	25	(58 241)	(55 573)
Odpisy z tytułu utraty wartości		268	(3 997)
		(57 973)	(59 570)
Zysk brutto ze sprzedaży		12 684	4 143
Koszty ogólnego zarządu		(9 447)	(9 704)
Pozostałe przychody	28	5 332	7 683
Pozostałe koszty	28	(736)	(6 340)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		7 833	(4 218)
Przychody finansowe	27	612	803
Koszty finansowe	27	(504)	(100)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		7 941	(3 515)
Podatek dochodowy		(1 262)	1 644
Zysk / (strata) netto roku obrotowego		6 679	(1 871)
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy / rozwodniony	10	0,08	0,02
Zysk / (strata) netto roku obrotowego		6 679	(1 871)
Pozostałe dochody całkowite		-	-
Dochody całkowite razem		6 679	(1 871)

* Przekształcenie wynika ze zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnych opisanej w notach 3.4 i 11.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Przypadający na akcjonariuszy Spółki						
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Akcje własne	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
1 stycznia 2013 r. po przekształceniu	8 600	178 343	25 842	(687)	(1 871)	210 227
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2013 r.	-	-	-		6 679	6 679
Podział wyniku	-	-	(1 871)		1 871	0
Zakup akcji własnych	-	-	-	(1 226)	-	(1 226)
Umorzenie akcji własnych	(170)		(1 743)	1 913		0
Wyplata dywidendy	-	-	(1 686)		-	(1 686)
31 grudnia 2013 r.	8 430	178 343	20 542	0	6 679	213 994

Przypadający na akcjonariuszy Spółki						
Nota	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zatrzymane zyski	Akcje własne	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
1 stycznia 2012 r. po przekształceniu	8 600	178 343	35 035	-	1 127	223 105
Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2012 r. po przekształceniu	-	-	-	-	(1 871)	(1 871)
Podział wyniku	-	-	1 127	-	(1 127)	-
Zakup akcji własnych	-	-	-	(687)	-	(687)
Wyplata dywidendy	-	-	(10 320)	-	-	(10 320)
31 grudnia 2012 r.	8 600	178 343	25 842	-687	-1 871	210 227

* Przekształcenie wynika ze zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnych opisanej w notach 3.4 i 11.

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
		2013	2012
		po przekształceniu	
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		7 941	(3 515)
Korekty:		13 822	7 703
Amortyzacja		9 255	9 191
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36	(3 066)	(5 808)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(126)	(230)
Zmiana stanu zapasów		(19)	906
Zmiana stanu należności	36	7 508	87
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36	523	(608)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	36	(1 672)	2 282
Inne korekty z działalności operacyjnej	36	1 419	1 883
Gotówka z działalności operacyjnej		21 763	4 188
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		523	(484)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		22 286	3 704
Działalność inwestycyjna			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		193	46
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		1 720	-
Zbycie udziałów w jednostkach współkontrolowanych		-	240
Wpływy z lokat pow. 3 m-cy i papierów wartościowych		-	5 068
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		12 218	48 570
Wpływy z dywidend		2 307	3 037
Odsetki otrzymane		541	780
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(4 038)	(3 966)
Nabycie inwestycji w nieruchomości		(377)	(1 484)
Wydatki na lokaty pow. 3 m-cy i papiery wartościowe		(5 000)	(5 000)
Nabycie udziałów		(909)	(502)
Udzielone pożyczki		(384)	(37 521)
Dopłaty do kapitału spółek zależnych i współkontrolowanych		(35 938)	(10 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(29 667)	(732)
Działalność finansowa			
Kredyty i pożyczki		20 000	-
Otrzymane dotacje		-	57
Nabycie akcji własnych		(1 226)	(687)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(1 686)	(10 320)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(507)	(314)
Odsetki		(1 060)	(34)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		15 521	(11 298)
Przepływy pieniężne netto razem		8 140	(8 326)
Środki pieniężne na początek okresu		15 415	23 741
Środki pieniężne na koniec okresu w tym:		23 555	15 415
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

* Przekształcenie wynika ze zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnych opisanej w notach 3.4 i 11.

1 Informacje ogólne

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

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

Zgodnie ze statutem Spółki czas jej trwania jest nieokreślony.

Spółka powstała w 2003 r., w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ATM Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Statut Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu w dniu 20 marca 2003 r. przed notariuszem Elżbietą Radojewską i zarejestrowano w Rep. A nr 1842/2003. Od dnia 5 lutego 2004 r. akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W skład Zarządu Spółki w 2013 r. wchodzili:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2013 r. wchodzili:

- Tomasz Kurzewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Michalak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Barbara Pietkiewicz,
- Marcin Chmielewski – Członek Rady Nadzorczej do dnia 24 listopada 2013 r.
- Piotr Stępnik.

W dniu 31 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Artura Hoffmana jako członka do Rady Nadzorczej.

2 Struktura Grupy Kapitałowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym ATM Grupa S.A., będącej jednocześnie jednostką dominującą w Grupie ATM Grupa. Pod datą 28 kwietnia 2014 r. Grupa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2013 r., którym objęte zostały dane jednostek przedstawionych w tabeli poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego / metoda konsolidacji	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli / współkontroli
ATM Grupa S.A.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy
ATM System Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	12 lutego 2001
ATM Studio Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń oraz pozostałych dóbr materialnych gdziekolwiek niesklasyfikowanych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	30 kwietnia 2007
Baltmedia Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	100%	14 maja 2009
Studio A Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	18 lipca 2007
ATM FX Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	75%	10 listopada 2009
ATM Inwestycje Sp. z o.o. (dawniej A2 Multimedia)	Bielany Wrocławskie, Polska	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	Zależna / pełna	100%	1 marca 2012
Aidem Media Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	Współzależna / metoda praw własności	50%	18 września 2010
ATM Profilm Sp. z o.o. (dawniej Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. S.K.A.)	Bielany Wrocławskie, Polska	Pozostałe pośrednictwo pieniężne	Zależna / pełna	100%	28 czerwca 2013
FM Productions Sp. z o.o.	Bielany Wrocławskie, Polska	Działalność rozrywkowa i rekreacyjna	Współzależna / metoda praw własności	50%	21 sierpnia 2013
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	Produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych	Zależna / pełna	98,43%	28 sierpnia 2013

3 Podstawa sporządzenia

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

3.1 Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2013 roku

Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Spółkę

Z dniem 1 stycznia 2013 r. Spółka przyjęła następujące nowe i zmienione MSSF/MSR:

- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: *Realizacja wartości aktywów*
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: *Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów*
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie”: *Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - *Kredyty rządowe*
- Poprawki do MSSF 2009-2011

Zgodnie z oceną Zarządu zastosowanie powyższych standardów i zmian w standardach nie miało wpływu na roczne sprawozdanie finansowe Spółki lub wpływ ten był nieistotny.

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

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

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

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

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

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

Spółka zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Zgodnie z szacunkami zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

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

Spółka zastosuje MSSF 10 po raz pierwszy 1 stycznia 2014 r. Zgodnie z szacunkami Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

c) MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

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

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

Spółka zastosuje MSSF 11 po raz pierwszy 1 stycznia 2014 r. Zgodnie z szacunkami Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

d) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

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

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

Spółka zastosuje MSSF 12 po raz pierwszy 1 stycznia 2014 r. Zgodnie z szacunkami Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

e) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

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

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

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 po raz pierwszy 1 stycznia 2014 r. Zgodnie z szacunkami Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

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

Spółka zastosuje zmieniony MSR 28 po raz pierwszy 1 stycznia 2014 r. Zgodnie z szacunkami Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. *Spółka zastosuje zmienione standardy po ich zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Zgodnie z szacunkami zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.*

h) Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 po raz pierwszy 1 stycznia 2014 r. Zgodnie z szacunkami Zarządu zmiana ta nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

3.3 Ważniejsze stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian zaprezentowanych w notce 3.4.

a) Jednostki zależne i stowarzyszone

Jednostki zależne

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

Transakcje pod wspólną kontrolą

Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą są poza zakresem MSSF 3. Przez transakcje pod wspólną kontrolą rozumie się takie transakcje, w których wszystkie łączące się jednostki są kontrolowane przez ten sam podmiot zarówno przed jak i po transakcji. W związku z powyższym dla rozpoznania transakcji pod wspólną kontrolą Spółka przyjęła własną politykę rachunkowości. Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą rozpoznawane jest w księgach podmiotu przejmującego w dniu połączenia. Wartość udziałów w jednostce przejmowanej jest eliminowana w korespondencji z jej kapitałem podstawowym, różnica wpływa na zyski zatrzymane. Eliminacji ulegają wzajemne rozrachunki łączących się jednostek. Powstałe do dnia połączenia niezrealizowane marże na transakcjach pomiędzy łączącymi się podmiotami są korygowane w korespondencji z zatrzymanym zyskiem. Aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są rozpoznawane w księgach jednostki przejmującej według

ich wartości bilansowej na dzień połączenia po korekcie o niezrealizowane marże na transakcjach wzajemnych. W związku z połączeniem nie dokonuje się przekształcenia bilansu otwarcia.

b) Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

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

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

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

Transakcje i salda

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

d) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

e) Wartości niematerialne

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

Patenty i licencje

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

Oprogramowanie komputerowe

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

f) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się również nieruchomości używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego (w szczególności prawo wieczystego użytkowania gruntu) jeśli jednocześnie spełniają powyższe

warunki dla ujęcia jej jako nieruchomości inwestycyjnej. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wartości bilansowej nie uwzględnia się kosztów utrzymania nieruchomości inwestycyjnej. Koszty te są ujmowane w zestawieniu całkowitych dochodów w momencie poniesienia.

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

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

g) Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

h) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

i) Aktywa finansowe

Klasyfikacja

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

- Pożyczki i należności

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

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Ujmowanie i wycena

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

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

j) Kompensata w przypadku instrumentów finansowych

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

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

Spółka przeprowadza ocenę na koniec każdego okresu sprawozdawczego, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wysokość straty określa się jako różnicę między wartością księgową składnika aktywów a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem dotychczas nieponiesionych przyszłych strat kredytowych) zdyskontowaną wg pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla danego składnika aktywów finansowych. Wartość księgową składnika aktywów obniża się, a kwota straty zostaje ujęta w zestawieniu całkowitych dochodów. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności oprocentowana jest wg zmiennej stopy procentowej, stopą dyskontową dla celów określenia wysokości straty z tytułu utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa przewidziana w umowie. W ramach praktycznego rozwiązania spółka może dokonywać weryfikacji pod kątem utraty wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu ustalonej przy zastosowaniu możliwej do zaobserwowania ceny rynkowej.

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

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

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

I) Zapasy

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

W ramach zapasów wykazywane są:

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

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

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

m) Należności handlowe

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

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

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

n) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

o) Kapitał podstawowy

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

p) Zobowiązania handlowe

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

q) Kredyty i pożyczki

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

r) Zobowiązania długoterminowe pozostałe

Zobowiązania długoterminowe inne stanowią zobowiązania do zapłaty za towary i usługi nabyte w toku działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli termin zapłaty przypada na okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym

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

s) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

t) Rezerwy

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

u) Ujmowanie przychodów

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

Usługa produkcji telewizyjnej i filmowej

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

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

- Istnieje możliwość dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu

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

- Brak możliwości dokonania wiarygodnego szacunku wyniku kontraktu

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

Wynagrodzenie za osiągnięcie poziomu oglądalności

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

ATM Rozrywka

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

Umowy koprodukcji

Jeżeli realizacja filmu bądź programu odbywa się na zasadach koprodukcji, przychód ujmowany jest w księgach w wielkości określonej w umowie koprodukcji – jako udział Spółki w całości przychodu wynikającego z przekazania

produktu emitentowi bądź innemu odbiorcy lub innej sprzedaży praw do produktu. Udział ten uzależniony jest najczęściej bezpośrednio od zaangażowania Spółki w produkcję określonego filmu bądź programu.

Inne źródła przychodów

Spółka ujmuje ponadto przychody z tytułu:

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

v) Dochody z tytułu dotacji

Dotacje do produkcji filmowej i telewizyjnej

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

Dotacje do pozostałych aktywów trwałych

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

Dotacje pozostałe

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

w) Leasing

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

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

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

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

x) Wypłata dywidend dla akcjonariuszy

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

3.4 Dokonane przez Spółkę zmiany zasady rachunkowości i prezentacji

Sporządzając sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnych. W celu lepszej prezentacji wartości posiadanych przez Spółkę aktywów przyjęto politykę rachunkowości opartą o model wartości godziwej. Jednocześnie Spółka dokonała przeglądu posiadanych nieruchomości i dokonała korekty prezentacji wybranych aktywów, na kwotę 9 908 tys. zł., z pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” do pozycji „Nieruchomości inwestycyjne”. W związku z wprowadzonymi zamianami, dokonano przekształcenia bilansu otwarcia, w celu uzyskania porównywalności danych.

W bilansie na dzień 31 grudnia 2012 r. wprowadzone zostały następujące zmiany:

	31 grudnia 2012 przed zmianą	korekty	31 grudnia 2012 po przekształceniu
Rzeczowe aktywa trwałe	80 321	(9 908)	70 413
Nieruchomości inwestycyjne	10 247	31 390	41 637
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	861	(861)	-
Aktywa trwałe	176 395	20 621	197 016
Razem aktywa	232 469	20 621	253 090
Zatrzymane zyski	4 824	21 018	25 842
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 747	(3 618)	(1 871)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	192 827	17 400	210 227
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 221	3 221
Zobowiązania długoterminowe	29 707	3 221	32 928
Razem zobowiązania	39 642	3 221	42 863
Razem pasywa	232 469	20 621	253 090

4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Ryzyko rynkowe

Ze względu na specyfikę działalności Spółki ryzyko rynkowe obejmuje:

- ryzyko zmiany kursu walut
Spółka prowadzi działalność głównie w Polsce i znacząca większość transakcji prowadzona jest w złotych polskich. Podobnie jak poprzednim roku, Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej. Wpływ ryzyka zmiany kursu waluty na działalność Spółki jest nieistotny.
- ryzyko cenowe
Podobnie jak w poprzednim roku, Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, które są narażone na bieżącą zmianę ich ceny na rynkach. Wpływ ryzyka cenowego na działalność Spółki jest nieistotny.
- ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych
Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o terminie zapadalności do 1 roku (lokaty bankowe do 3 miesięcy i powyżej 3 miesięcy). Lokaty oprocentowane są według stałej stopy procentowej każdorazowo negocjowanej z bankiem. Stałe oprocentowanie lokat naraża Spółkę na ryzyko wartości godziwej stopy procentowej, a tym samym stwarza ryzyko utraty innych, bardziej dochodowych możliwości inwestowania wolnych środków Spółki, wynikające z zamrożenia części kapitału w lokatach. Zarząd minimalizuje to ryzyko zawierając lokaty z krótkim terminem zapadalności, przy jednoczesnej obserwacji rynku instrumentów finansowych. Zgodnie z polityką Spółki lokowanie wolnych środków pieniężnych odbywa się wyłącznie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. W przypadku spadku stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek spadłyby o 109 tys. zł. W przypadku wzrostu stóp procentowych o 10% przychody z tytułu odsetek wzrosłyby o 109 tys. zł (w roku 2012: 278 tys. zł). Natomiast koszty z tytułu odsetek odpowiednio spadłyby lub wzrosły o 29 tys. zł. (w roku 2012: 0 zł.)

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko płynności

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

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

Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

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

Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystywane do obsługi zobowiązań. Poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi Spółka jest atrakcyjnym partnerem dla swoich dostawców. Spółka posiada dobrą kondycję finansową, w związku z czym ryzyko utraty płynności w regulowaniu zobowiązań Spółki jest minimalne. Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

31 grudnia 2013 r.	Poniżej roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania według bilansu					
Kredyty i pożyczki	20 000	-	-	-	20 000
Zobowiązania finansowe	335	353	890	-	1 578
Zobowiązania handlowe	5 029	-	-	-	5 029
Pozostałe zobowiązania	1 992	1 201	3 604	2 503	9 300
	27 356	1 554	4 494	2 503	35 907

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

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

5 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w bilansie) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie wraz z zadłużeniem netto. W roku 2013 strategią Spółki, która pozostała niezmienną od roku 2012, był brak istotnego finansowania dłużnego. Wskaźniki zadłużenia na 31 grudnia 2013 r. i 2012 r. przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	21 578	274
Minus: Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(23 555)	(15 415)
Zadłużenie netto	(1 977)	(15 141)
Kapitał własny	214 024	210 227
Kapitał ogółem	212 047	195 086
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/ kapitał ogółem)	(0,01)	(0,08)

6 Szacowanie wartości godziwej

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

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

7 Istotne oszacowania i założenia użyte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

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

Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu wartości składników rzeczowych aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie tych przesłanek, wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału Spółki. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, które mogłyby świadczyć o utracie wartości składników aktywów jest m.in. zmniejszenie wartości rynkowej posiadanych zasobów, które jest znacznie większe niż można by było się

spodziewać w wyniku upływu czasu czy zwykłego użytkowania. Również bardzo duży wpływ na wartość użytkową składników aktywów występujących w Spółce mają zmiany natury technologicznej, które mogą znacznie ograniczyć wielkości korzyści ekonomicznych.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 r. Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składników rzeczowych aktywów trwałych.

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

Wobec powyższych rozważań, Zarząd Spółki ATM Grupa SA stoi na stanowisku, że na dzień 31 grudnia 2013 r. nie zachodzi potrzeba przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych posiadanych przez Spółkę, ponieważ nie istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogło dojść do utraty ich wartości użytkowej.

Szacowana utrata wartości zapasów oraz aktywów w ramach wartości niematerialnych

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

Na podstawie powyższych przesłanek, w 2013 r., Spółka dokonała odpisów wartości niematerialnych i produkcji w toku w łącznej wysokości 3 872 tys. zł. oraz dokonała rozwiązania odpisów produkcji w toku w wysokości 4 140 tys. zł. Zaniechano kontynuowania i wykorzystano odpis na produkcje w toku w wys. 1 114 tys. zł.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przesłankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 r. Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Ujmowanie przychodów

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

do całości usług do wykonania odbiegał o 10% w górę lub w dół od oszacowań Zarządu, kwota przychodu ujęta w danym roku byłaby odpowiednio zwiększona o 2 668 tys. zł lub zmniejszona o 2 935 tys. zł.

Podatek dochodowy

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

Okresy użytkowania aktywów trwałych (stawki amortyzacji)

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

Świadczenia emerytalne

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

8 Informacje dotyczące segmentów działalności

ATM Grupa S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. W działalności Spółki można wyróżnić cztery segmenty: produkcja telewizyjna i filmowa, zarządzanie aktywami trwałymi, nadawanie kanału telewizyjnego ATM Rozrywka TV oraz pozostałą działalność. Segmenty operacyjne, zgodnie z wymaganiami standardu MSSF 8, zostały zaprezentowane w „Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.” oraz w „Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za 2013 rok”. Spółka prowadzi działalność głównie na terytorium Polski. Przychody ze sprzedaży zagranicznej i wewnątrzwspólnotowej stanowiły w 2013 r. 1,7% przychodów ogółem (w 2012 r. odpowiednio 0,4%).

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

Do najistotniejszych klientów Spółki w 2013 r. oraz 2012 r. należeli:

- Telewizja Polsat Sp. z o.o. – 44,5 % przychodów (w 2012 r. - 53,7%),
- Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k. – 25,1% przychodów (w 2012 r. - 9,6%),
- HBO Polska Sp. z o.o. – 10,4% przychodów (w 2012r. 0%),
- Telewizja Polska S.A. – 6,2 % przychodów (w 2012 r. - 19,5%).

9 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2013							
Koszt	1 899	44 866	32 045	16 649	10 288	159	105 906
Umorzenie narastająco	-	(6 585)	(14 947)	(6 558)	(7 403)	-	(35 493)
Wartość netto	1 899	38 281	17 098	10 091	2 885	159	70 413
12 miesięcy do 31 grudnia 2013							
Wartość netto na początek okresu	1 899	38 281	17 098	10 091	2 885	159	70 413
Nabycie	-	69	15	1 965	106	1 588	3 743
Przeniesienie	-	198	273	-	-	(471)	-
Sprzedaż, likwidacja	-	(1)	(172)	(45)	-	(121)	(339)
Amortyzacja	-	(1 120)	(3 448)	(1 655)	(1 235)	-	(7 458)
Wartość netto na koniec okresu	1 899	37 427	13 766	10 356	1 756	1 155	66 359
Stan na dzień 31 grudnia 2013							
Koszt	1 899	45 132	32 161	18 569	10 394	1 155	109 310
Umorzenie narastająco	-	(7 705)	(18 395)	(8 213)	(8 638)	-	(42 951)
Wartość netto	1 899	37 427	13 766	10 356	1 756	1 155	66 359

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2012							
Koszt	1 899	42 707	31 902	16 729	9 781	1 173	104 191
Umorzenie narastająco	-	(5 499)	(11 460)	(5 043)	(6 221)	-	(28 223)
Wartość netto	1 899	37 208	20 442	11 686	3 560	1 173	75 968
12 miesięcy do 31 grudnia 2012							
Wartość netto na początek okresu	1 899	37 208	20 442	11 686	3 560	1 173	75 968
Nabycie	-	98	147	52	38	1 520	1 855
Przeniesienie	-	2 061	(2)	-	473	(2 534)	(2)
Sprzedaż, likwidacja	-	-	(2)	-	(4)	-	(6)
Amortyzacja	-	(1 086)	(3 487)	(1 647)	(1 182)	-	(7 402)
Wartość netto na koniec okresu	1 899	38 281	17 098	10 091	2 885	159	70 413
Stan na dzień 31 grudnia 2012							
Koszt	1 899	44 866	32 045	16 649	10 288	159	105 906
Umorzenie narastająco	-	(6 585)	(14 947)	(6 558)	(7 403)	-	(35 493)
Wartość netto	1 899	38 281	17 098	10 091	2 885	159	70 413

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

	2013	2012
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	6 240	6 186
Koszty ogólnego zarządu	1 218	1 216
	7 458	7 402

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

Spółka posiada środki transportu w leasingu finansowym. Ich wartość netto wynosi 1 694 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 2012 r. nie występowały żadne zabezpieczenia zobowiązań ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych Spółki.

10 Wartości niematerialne

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2013				
Koszt	5 846	15 579	1 068	22 493
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 484)	(1 800)	-	(3 284)
Umorzenie narastająco	(4 082)	(2 872)	(768)	(7 722)
Wartość netto	280	10 907	300	11 487

12 miesięcy do 31 grudnia 2013				
Wartość netto na początek okresu	280	10 907	300	11 487
Zwiększenia	306	1 416	-	1 722
Przeniesienia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Amortyzacja	(184)	(1 527)	(86)	(1 797)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(20)	(1 030)	-	(1 050)
Wartość netto na koniec okresu	382	9 766	214	10 362

Stan na dzień 31 grudnia 2013				
Koszt	6 152	16 995	1 068	24 215
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 504)	(2 830)	-	(4 334)
Umorzenie narastająco	(4 266)	(4 399)	(854)	(9 519)
Wartość netto	382	9 766	214	10 362

	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2012				
Koszt	5 846	4 189	1 050	11 085
Odpisy z tytułu utraty wartości	(920)	(1 800)	-	(2 720)
Umorzenie narastająco	(3 789)	(1 486)	(658)	(5 933)
Wartość netto	1 137	903	392	2 432

12 miesięcy do 31 grudnia 2012				
Wartość netto na początek okresu	1 137	903	392	2 432
Zwiększenia	-	11 390	16	11 406
Przeniesienia	-	-	2	2
Zmniejszenia	-	-	-	-
Amortyzacja	(293)	(1 386)	(110)	(1 789)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(564)	-	-	(564)
Wartość netto na koniec okresu	280	10 907	300	11 487

Stan na dzień 31 grudnia 2012				
Koszt	5 846	15 579	1 068	22 493
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 484)	(1 800)	-	(3 284)
Umorzenie narastająco	(4 082)	(2 872)	(768)	(7 722)
Wartość netto	280	10 907	300	11 487

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

	2013	2012
Kwoty amortyzacji obciążające:		
Koszt wytworzenia sprzedanych usług	1 715	1 580
Koszty ogólnego zarządu	82	209
	1 797	1 789

11 Nieruchomości inwestycyjne

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

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje przeglądu nieruchomości inwestycyjnych w celu ustalenia ich wartości godziwej. Wykorzystywane są przez Spółkę wszelkie dostępne źródła informacji – zarówno wewnętrzne, jak i te pochodzące z otoczenia firmy. Do wewnętrznych źródeł informacji Spółka zalicza m.in. szeroką rozumianą sprawozdawczość zarządczą, w której zawarte są niezbędne informacje na temat wykorzystywanego potencjału nieruchomości. Przestankami pochodzącymi z zewnątrz, są operaty szacunkowe, sporządzone przez niezależnych ekspertów. Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 r. Zarząd Spółki ATM Grupa S.A. dokonał wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, na podstawie otrzymanych operatów szacunkowych od niezależnych ekspertów. Wyceny przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metody porównywania parami, oraz przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Jednostka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych

Zmiany w zakresie nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela poniżej:

	2013	2012
Wartość na początek okresu	41 637	44 888
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	1 128
Zwiększenie wartości godziwej	329	90
Zmniejszenie wartości godziwej	(133)	(4 469)
Sprzedaż	(1 662)	-
Aport do spółki zależnej	(25 600)	-
Wartość na koniec okresu	14 571	41 637

12 Inwestycje w jednostkach zależnych

	2013	2012
Wartość netto na początek okresu	69 980	60 946
Nabycie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	102	10 502
Objęcie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	61 538	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(1 467)
Wartość netto na koniec okresu	131 620	69 980

W związku z zawarciem umowy kredytowej pomiędzy spółką zależną ATM Studio a Bankiem Polska Kasa Oszczędności SA, Spółka ATM Grupa zobowiązała się, że bez zgody banku nie będzie dysponować żadnymi

udziałami ATM Studio Sp. z o.o. oraz że ATM Studio nie będzie wypłacał dywidendy. Zobowiązanie zostało szerzej opisane w notce 32.

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

	Wartość udziałów	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/(Strata)	Posiadane udziały (%)
ATM System Sp. z o.o.	20 096	55 487	21 916	33 148	1 873	100%
ATM Studio Sp. z o.o.	25 000	49 300	27 108	5 980	(241)	100%
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	745	1 447	442	226	(951)	100%
Baltmedia Sp. z o.o.	7 067	9 220	4 211	17 545	1 109	100%
Studio A Sp. z o.o.	6 208	2 839	1 511	9 491	317	75%
ATM FX Sp. z o.o.	600	1 032	189	884	12	75%
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	40 264	49 566	8 546	856	808	100%
ATM Profilm Sp. z o.o.	31 538	32 697	750	23 726	408	100%
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.	100	197	23	-	(33)	99%
Razem:	131 618	201 785	64 696	91 856	3 302	-

13 Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

	2013	2012
Wartość na początek okresu	2 800	2 802
Nabycie	808	-
Rozwiązanie odpisu z tyt. utraty wartości	-	1 850
Sprzedaż	-	(1 852)
Wartość na koniec okresu	3 608	2 800

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

	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata	Posiadane udziały (%)
Aidem Media Sp. z o.o.	Polska	9 299	1 614	8 058	3 285	50%
FM Productions Sp. z o.o.	Polska	1 092	937	236	(45)	50%
Razem:	-	10 391	2 551	8 294	3 240	-

14 Instrumenty finansowe według typu

31 grudnia 2013 r.	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Dostępne do sprzedaży	Razem
Aktywa według bilansu					
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	336	-	-	-	336
Należności handlowe	10 610	-	-	-	10 610
Pozostałe należności	949	-	-	-	949
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	6 625	-	-	-	6 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 555	-	-	-	23 555
	42 075	-	-	-	42 075

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

31 grudnia 2013 r.	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń	Inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania według bilansu				
Kredyty i pożyczki	-	-	20 000	20 000
Zobowiązania finansowe	-	-	335	335
Zobowiązania handlowe	-	-	5 029	5 029
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	1 992	1 992
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-	-	1 243	1 243
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	7 308	7 308
	-	-	35 907	35 907

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

15 Wartość i jakość aktywów finansowych

Wartość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych (jeżeli są dostępne) lub do historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta. Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 2012 r. Spółka posiada w większości aktywa finansowe od stałych klientów, którzy bądź nie mają opóźnień w spłacie, bądź zaległe kwoty zostały w pełni odzyskane. Głównymi odbiorcami Spółki są podmioty o dużej wiarygodności, takie jak: Telewizja Polsat Sp. z o.o., Polsat Media Biuro Reklamy Sp. z o.o. Sp. k., Telewizja Polska S.A., HBO Polska Sp. z o.o. Należności od tych kontrahentów stanowią około 87,3 % należności handlowych zafakturowanych. Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów na temat tych odbiorców.

Wolne środki pieniężne lokowane są na rachunkach bankowych i lokatach. Spółka posiadała lokaty terminowe w bankach: Bank Pekao S.A. (tj. około 38% posiadanych środków pieniężnych), Bank Millenium S.A. (18%), PKO Bank Polski S.A. (11%), Santander Consumer Bank S.A. (18%). Wg Agencji Moody's Investors Service ratingi depozytów w w/w bankach kształtują się następująco: Bank Pekao S.A. - rating A2 z perspektywą stabilną, Bank Millenium S.A. - rating Ba2 z perspektywą negatywną, PKO Bank Polski S.A. - rating A z perspektywą negatywną, Santander Consumer Bank S.A. - rating Baa1 z perspektywą stabilną.

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

	31 grudnia	
	2013	2012
Należności handlowe	10 518	17 526
Pozostałe należności	949	603
Pozostałe aktywa finansowe	6 625	13 312
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 555	15 415
	41 647	46 856

Żaden z nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegocjowany w ciągu ostatniego roku. Nie było przeterminowanych pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym, które nie są jednocześnie objęte odpisem na utratę wartości. Zarząd ATM Grupa S.A. na bieżąco analizuje kondycję finansową swoich pożyczkobiorców. W ocenie Zarządu wiarygodność kredytowa tych podmiotów nie budzi zastrzeżeń i wszelkie należności wynikające z udzielonych pożyczek zostaną spełnione w dającej się przewidzieć przyszłości.

Stan istotnych pożyczek, udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawia się następująco:

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

umowa z dnia 28 czerwca 2010r. na kwotę 10.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1Y + 2,1% w skali roku. Pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki w dwóch ratach po 5.000 tys. zł, pierwsza w terminie do dnia 30.06.2013r., druga w terminie do dnia 31.12.2013r. Odsetki należne ATM Grupa do dnia 31.12.2013 r. zostały zapłacone na konto Pożyczkodawcy w grudniu 2013r. Począwszy od 01.01.2013r. oprocentowanie pożyczki, zgodnie z aneksem z dnia 04.01.2013r., zostało zmienione na WIBOR 3M + 2,5% marży.

W dniu 7 marca 2014 r. Pożyczkobiorca dokonał całości spłaty z tytułu udzielonej mu pożyczki.

16 Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności handlowe krótkoterminowe		
Należności handlowe – jednostki pozostałe	10 586	18 180
Należności handlowe – jednostki powiązane	133	401
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(109)	(109)
Należności handlowe – netto	10 610	18 472
Należności handlowe krótkoterminowe		
Należności handlowe – zafakturowane	8 065	14 133
Należności handlowe – szacunkowe z tytułu realizowanych usług produkcji telewizyjnej	2 654	4 448
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(109)	(109)
Należności handlowe – netto	10 610	18 472
Pozostałe należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	143	75
Zaliczki wpłacone na zakup środków trwałych	13	73
Inne należności	949	603
Pozostałe należności – netto	1 105	751
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe, w tym	11 715	19 223
- należności finansowe	11 559	19 075
- należności niefinansowe	156	148

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

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

Należności handlowe przeterminowane o okres krótszy niż trzy miesiące nie są uważane za należności, które utraciły na wartości. Na dzień 31 grudnia 2013 r. należności handlowe w kwocie 92 tys. zł (2012 r.: 181 tys. zł) były przeterminowane powyżej 3 miesięcy, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. W opinii Zarządu Spółki należności te nie utraciły na wartości, ponieważ pochodzą od podmiotów, z którymi Spółkę wiążą długotrwałe relacje, a dotychczasowa historia współpracy pokazuje, że należności są odzyskiwalne.

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Do 3 miesięcy	-	765
Od 3 do 6 miesięcy	21	152
Powyżej 6 miesięcy	71	29
	92	946

Na dzień 31 grudnia 2013 r. należności handlowe w kwocie 109 tys. zł (2012 r.: 109 tys. zł) utraciły na wartości i utrzymano utworzone na nie rezerwy w wysokości 109 tys. zł (2012 r.: 109 tys. zł). Struktura wiekowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Powyżej 6 miesięcy	109	109
	109	109

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Złoty polski (PLN)	11 715	19 156
Pozostałe	-	67
	11 715	19 223

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności handlowych:

	2013	2012
Wartość na początek okresu	109	368
Zwiększenie odpisu z tytułu należności spisanych jako nieściągalne	-	86
Wykorzystanie utworzonych odpisów	-	(345)
Wartość netto na koniec okresu	109	109

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

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

Rozliczenia z tytułu umów o świadczenie usług produkcji filmowej:

	2013	2012
Rozpoznane przychody z tytułu umów rozliczanych metodą stopnia zaawansowania w okresie sprawozdawczym	2 654	4 448

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

	2013	2012
Poniesione koszty umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	27 795	29 610
Plus: Marża	4 131	5 674
Przychodu z umowy od momentu rozpoczęcia do dnia bilansowego	31 926	35 284
Minus: Kwoty otrzymane od klientów od momentu rozpoczęcia umowy	(24 507)	(21 442)
Rozliczenia netto z tytułu otwartych umów, w tym:	7 419	13 842
- należności szacunkowe	2 654	4 448
- należności zafakturowane niewpłacone	4 765	9 394

17 Zapasy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały	32	36
Produkcja w toku	6 776	7 298
Towary	-	27
	6 808	7 361

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów:

	2013	2012
Wartość na początek okresu	4 160	1 427
Utworzenie odpisu	2 822	3 344
Rozwiązanie utworzonych odpisów	(4 140)	-
Wykorzystanie utworzonych odpisów	(1 114)	(611)
Wartość na koniec okresu	1 728	4 160

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

	2013	2012
Kwoty odpisów obciążające:		
Odpisy z tytułu utraty wartości:		
Rozwiązanie utworzonych odpisów	(4 140)	-
Utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości	2 822	3 344
Pozostałe koszty:	-	-
	(1 318)	3 344

18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

a) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie	23	9
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 598	8 386
Lokaty do 3 miesięcy	18 934	7 020
	23 555	15 415
b) pozostałe aktywa finansowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Pożyczki	1 105	12 812
Lokaty powyżej 3 miesięcy	5 020	-
Dopłaty do kapitału	500	500
	6 625	13 312

Na 31 grudnia 2013 r. i 2012 r. Spółka nie posiadała papierów wartościowych.

Stan istotnych pożyczek, udzielonych przez ATM Grupa S.A. i niespłaconych na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawia się następująco:

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ATM:

- brak

Pozostałe podmioty:

- Topacz Investment Sp. z o.o. (spółka powiązana): umowa z dnia 28 czerwca 2010r. na kwotę 10.000 tys. zł, oprocentowanie WIBOR 1Y + 2,1% w skali roku. Pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić kwotę pożyczki w dwóch ratach po 5.000 tys. zł, pierwsza w terminie do dnia 30.06.2013r., druga w terminie do dnia 31.12.2013r. Odsetki należne ATM Grupa do dnia 31.12.2013 r. zostały zapłacone na konto Pożyczkodawcy w grudniu 2013r. Począwszy od 01.01.2013r. oprocentowanie pożyczki, zgodnie z aneksem z dnia 04.01.2013r., zostało zmienione na WIBOR 3M + 2,5% marży. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania do publicznej wiadomości, Pożyczkobiorca dokonał całości spłaty z tytułu udzielonej mu pożyczki.

19 Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

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

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

Kapitał zakładowy i nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawiały się następująco:

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

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10 gr i zostały w pełni opłacone.

ATM Grupa S.A., w okresie od dnia 21 listopada 2012r. do dnia 13 czerwca 2013r. za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZWBK S.A. z siedzibą w Poznaniu nabyła 1.700 tys. sztuk akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 170 tys. zł, oznaczonych kodem ISIN PLATM0000021.

W dniu 14 czerwca 2013r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ATM GRUPA S.A. postanowiło o umorzeniu za zgodą Akcjonariuszy 1.700 tys. sztuk akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 170 tys. zł (uchwała nr 18), a także postanowiło o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 8.600 tys. zł do kwoty 8.430 tys. zł, tj. o kwotę 170 tys. zł (uchwała nr 19). Pełna treść uchwał dostępna jest w raporcie bieżącym nr 16/2013 z dnia 14.06.2013r.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego oraz umorzeniem akcji, jak również faktem, iż akcje Spółki, w tym akcje własne podlegające umorzeniu jako Akcje Umarzane są zdematerializowane i zasymilowane pod jednym kodem ISIN w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, a w konsekwencji nie ma możliwości ich zindywidualizowania zarówno co do serii jak i numeru, wszystkie dotychczasowe akcje na okaziciela tj. akcje serii B, C i D oznaczone zostały jako akcje serii B.

W dniu 9 lipca 2013r. sąd dokonał rejestracji zmian w statucie Spółki oraz umorzenia akcji (raport bieżący nr 21/2013).

Według informacji posiadanych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2013 r. struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału	Liczba głosów	Procent głosów
Dorota Michalak-Kurzevska i Tomasz Kurzewski - za pośrednictwem spółki Kurzewski Investment S.a r.l z siedzibą w Luksemburgu	34 420 000	40,83%	57 420 000	53,51%
Zygmunt Solorz-Żak, -za pośrednictwem spółki zależnej Karswell Ltd.	10 157 980	12,05%	10 157 980	9,47%
Opera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	7 122 020	8,45%	7 122 020	6,64%
Amplico Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	5 616 811	6,66%	5 616 811	5,23%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	5 808 359	6,89%	5 808 359	5,41%
Pozostali akcjonariusze	21 174 830	25,12%	21 174 830	19,74%
Razem	84 300 000	100,00%	107 300 000	100,00%

20 Zobowiązania długoterminowe inne

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu koncesji ATM Rozrywka TV		
Do 1 roku	-	-
Od 1 roku do 5 lat	4 806	4 806
Powyżej 5 lat	2 502	3 703
	7 308	8 509

21 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania handlowe krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe – jednostki pozostałe	3 844	3 573
Zobowiązania handlowe – jednostki powiązane	1 185	1 095
	5 029	4 668
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	543	542
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	123	-
Zobowiązania z tytułu koncesji KRRiT	1 201	1 201
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i innych świadczeń	122	252
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	626	526
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	145	107
Inne zobowiązania	182	121
	2 942	2 749
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	7 971	7 417
- zobowiązania finansowe	5 982	5 422
- zobowiązania niefinansowe	1 989	1 995

Zobowiązania z tytułu podatków to zobowiązania niefinansowe.

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań oraz zobowiązań niefinansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Złoty polski (PLN)	7 967	7 413
Pozostałe	4	4
	7 971	7 417

22 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
- długoterminowe	1 243	-
- krótkoterminowe	335	274
	1 578	274

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto – minimalne opłaty leasingowe:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Do 1 roku	335	274
Od 1 roku do 5 lat	1 243	-
	1 578	274

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

23 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Dotacje na zakup rzeczowych aktywów trwałych		
- długoterminowe	17 449	19 693
- krótkoterminowe	2 244	2 244
Dotacje do realizowanej produkcji filmowej		
- długoterminowe	1 260	1 260
- krótkoterminowe	-	-
Inne		
- długoterminowe	245	245
- krótkoterminowe	-	-
	21 198	23 442

Najistotniejsze pozycje otrzymanych dotacji przedstawia tabela poniżej:

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w zestawieniu całkowitych dochodów w bieżącym okresie	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2013 r.				
Umowa nr UDA-POIG. 06.01.00-02-301/11-00 – Dofinansowanie na realizację Projektu "Ekspansja Spółki ATM Grupa na rynku europejskim" poprzez wdrożenie Planu Rozwoju Eksportu	200	130	-	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, zgodne z wnioskiem o dotację
Umowa nr SPOWK/2.2.1/02/393 - Dofinansowanie części projektu- „Kompleksowo wposażone studio nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 244	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007- Złote krople	100	100	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-51-3491/2008 Złote krople	1 700	1 160	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.

Tytuł dotacji	Kwota dotacji	Kwota otrzymana do dnia bilansowego	Kwota rozliczona w zestawieniu całkowitych dochodów w bieżącym okresie	Istotne warunki i zabezpieczenia
31 grudnia 2012 r.				
Umowa nr UDA-POIG. 06.01.00-02-301/11-00 – Dofinansowanie na realizację Projektu "Ekspansja Spółki ATM Grupa na rynku europejskim" poprzez wdrożenie Planu Rozwoju Eksportu	200	57	131	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 3 lat trwałości projektu. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, zgodne z wnioskiem o dotację
Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393 - Dofinansowanie części projektu- „Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD”	30 886	30 886	2 244	Spółka zobowiązana jest do zapewnienia przez okres 5 lat trwałości projektu, tj. utrzymywać dotowane środki trwałe. Ponadto zobowiązana jest uzyskać wskaźniki produktu i rezultatu, tj. poziom sprzedaży w technologii HD, udział eksportu i zatrudnienie, zgodne z wnioskiem o dotację.
Umowa z PISF nr 400/2454/2007- Złote krople	100	100	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.
Umowa z PISF nr DPF-51-3491/2008 Złote krople	1 700	1 160	-	Dotacja zwrotna z zysku osiągniętego z eksploatacji filmu, proporcjonalnie do udziału dotacji w kosztach produkcji. Do rozliczenia w ciągu 36 m-cy od dnia premiery- po tym czasie bezzwrotna. Zgodnie z szacunkiem Zarządu dotacja ma charakter bezzwrotny.

Termin trwałości projektu dla dotacji „Umowa nr SPOWKP/2.2.1/02/393- Dofinansowanie części projektu-„Kompleksowo wyposażone nowoczesne studio filmowo-telewizyjne produkcji w technologii XDCAM-HD” minął 25.03.2014r.

24 Podatek dochodowy

Podatek odroczony

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	1 849	1 894
- przypadające do realizacji powyżej roku	-	-
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji w ciągu roku	5 541	5 115
- przypadające do realizacji powyżej roku	-	-
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	3 692	3 221

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawia się następująco:

	2013	2012
Wartość na początek okresu	3 221	4 482
Obciążenie wyniku finansowego	471	(1 261)
Wartość na koniec okresu	3 692	3 221

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

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

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wynagrodzenia do wypłaty w następnych okresach	Utworzone rezerwy na koszty	Inne	Razem
2013 r.					
Wartość na początek okresu	1 609	100	81	104	1 894
Ujęcie w wyniku finansowym	(462)	19	49	349	(45)
Stan na koniec okresu	1 147	119	130	453	1 849
2012 r.					
Wartość na początek okresu	1 162	114	61	213	1 550
Ujęcie w wyniku finansowym	447	(14)	20	(109)	344
Stan na koniec okresu	1 609	100	81	104	1 894

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nieruchomości inwestycyjne	Szacowana marża*)	Amortyzacja	Odsetki naliczone i inne	Razem
2013 r.					
Wartość na początek okresu	(4 082)	(800)	(134)	(99)	(5 115)
Ujęcie w wyniku finansowym	4 024	689	(128)	(5 011)	(426)
Stan na koniec okresu	(58)	(111)	(262)	(5 110)	(5 541)
2012 r.					
Wartość na początek okresu	(4 930)	(627)	(218)	(257)	(6 032)
Ujęcie w wyniku finansowym	848	(173)	84	158	917
Stan na koniec okresu	(4 082)	(800)	(134)	(99)	(5 115)

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

Podatek bieżący

	2013	2012
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(699)	(51)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(92)	434
Podatek bieżący razem	(791)	383
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych (podatek odroczony)	(471)	413
Ujęcie w zestawieniu całkowitych dochodów	(1 262)	796

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

	2013	2012
Zysk brutto	7 941	951
Podatek wyliczony według stawek, mających zastosowanie do dochodów w Polsce (19%)	(1 509)	(181)
Efekt podatkowy różnic między prawem bilansowym i podatkowym	339	543
Korekty dotyczące lat ubiegłych	(92)	434
Obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(1 262)	796

Różnice trwale zawierają pozycje, które zgodnie z polskim prawem podatkowym nie spełniają definicji przychodów podlegających opodatkowaniu i podatkowych kosztów uzyskania przychodów. Średnia ważona stawka podatku wyniosła dla lat 2013 i 2012: 19% i była równa oficjalnie obowiązującej w Polsce stawce podatkowej.

25 Koszty według rodzaju

	2013	2012
Amortyzacja	9 255	9 191
Zużycie materiałów i energii	2 258	2 773
Usługi obce	38 899	36 712
Podatki i opłaty	963	747
Wynagrodzenia	12 875	16 312
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	222	229
Pozostałe koszty rodzajowe	1 950	2 168
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	(268)	3 997
Razem koszty według rodzaju	66 154	72 129
Zmiana stanu produktów	(1 266)	2 855
Koszty ogólnego zarządu	9 447	9 562
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	57 973	59 712

26 Koszty świadczeń pracowniczych

	2013	2012
Wynagrodzenia	12 875	16 312
Ubezpieczenia społeczne	198	211
Pozostałe świadczenia	24	18
	13 097	16 541

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

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

27 Przychody i koszty finansowe

	2013	2012
Przychody finansowe		
Odsetki	598	780
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Inne	14	23
	612	803
Koszty finansowe		
Odsetki	353	35
Opłata prolongacyjna	151	65
	504	100

28 Pozostałe przychody, zyski i koszty

	2013	2012
Pozostałe przychody i zyski		
Zysk na sprzedaży środków trwałych	127	39
Dotacje	2 244	2 385
Dywidendy	2 306	3 037
Odsetki od lokat powyżej 3 m-cy	19	68
Odsetki od pożyczek	512	1 934
Odszkodowania	35	122
Inne	89	98
	5 332	7 683

	2013	2012
Pozostałe koszty		
Darowizny	18	86
Odpisy aktualizujące	370	1 230
Ujemne różnice kursowe	32	211
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	178	4 696
Pozostałe	138	117
	736	6 340

29 Zysk na akcję

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

	2013	2012
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł)	6 679	(1 871)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	85 180 773	86 000 000
Podstawowy zysk na akcję (w zł)	0,08	(0,02)

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

30 Dywidenda na akcję

Wyplacone w latach 2013 i 2012 dywidendy wyniosły, odpowiednio: 1 686 tys. zł (0,02 zł na jedną akcję) oraz 10 320 tys. zł (0,12 zł na jedną akcję).

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 15 kwietnia 2014 r. Radzie Nadzorczej zostanie złożony wniosek o zarekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy w wysokości 0,08 zł. na akcję, łącznie 6 744 tys. zł., z zysku bieżącego i zysków zatrzymanych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy za 2013 r.

31 Nabycie jednostek gospodarczychNabycie udziałów w FM Productions Sp. z o.o.

W dniu 21 sierpnia 2013 r. Spółka ATM Grupa S.A. zakupiła 50% udziałów FM Productions Sp. z o.o.

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

Nabycie udziałów w Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.

W dniu 28 sierpnia 2013 r. Spółka ATM Grupa S.A. objęła kontrolę nad Spółką Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.

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

Grupa dokonała rozliczenia transakcji ze względu na krótki okres pomiędzy nabyciem, a dniem, na który sporządzono skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Rozpoznano okazyjne nabycie w wysokości 107 tys. zł. Ze względu na fakt, że transakcja związana z nabyciem udziałów nie jest istotna z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, odstąpiono od ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3.

32 Zobowiązania i aktywa warunkoweSprawy sporne

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

Rozliczenia podatkowe

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

Poręczenia kredytowe

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

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

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

33 Przyszłe zobowiązania umowne

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

Przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest korzystającym

Spółka użytkuje grunty na podstawie nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego. Okresy leasingu wynoszą 80 do 87 lat.

Ponadto na podstawie zawartych umów leasingu operacyjnego spółka użytku samochody osobowe. Dla celów księgowych, w/w umowy zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu niepodlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Do 1 roku	335	274
Od 1 roku do 5 lat	1 243	-
Powyżej 5 lat	-	-
	1 578	274

34 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie końca okresu sprawozdawczego.

35 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Spółką sprawują Państwo Dorota i Tomasz Kurzewscy, za pośrednictwem spółki Kurzewski Investment S.a r.l z siedzibą w Luksemburgu, którzy posiadają 40,83% akcji Spółki, dające prawo do 53,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się członkowie Zarządu poszczególnych spółek Grupy oraz członkowie Rady Nadzorczej. Do podmiotów powiązanych zalicza się jednostki powiązane osobowo, kapitałowo i poprzez pełnione funkcje w organach zarządzających z akcjonariuszami oraz kluczowymi członkami kadry kierowniczej.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Towary i usługi kupuje się od podmiotów powiązanych na normalnych warunkach handlowych. Należności od jednostek powiązanych powstają głównie w wyniku transakcji sprzedaży i są płatne w terminie 14 dni od daty sprzedaży. Należności te są niezabezpieczone i nieoprocentowane. Nie występują odpisy aktualizujące należności od podmiotów powiązanych (2012 r. : brak). Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynikają głównie z transakcji zakupu i podlegają spłacie w terminie 14 dni od daty zakupu. Zobowiązania nie są oprocentowane oraz zabezpieczone.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi przedstawiały się następująco:

Na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki udzielone	Przychody	Zakupy
ATM System Sp. z o.o.	85	1 170	-	4 009	7 621
Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o.	2	-	-	47	676
Studio A Sp. z o.o.	4	10	-	742	108
ATM Inwestycje Sp. z o.o.	2	4	-	1 765	41
Baltmedia Sp. z o.o.	13	-	-	916	144
ATM Studio Sp. z o.o.	21	-	-	197	558
Telewizja Dolnośląska Sp. z o.o.	-	25	-	-	-
ATM FX Sp. z o.o.	6	1	-	121	82
ATM Profilm Sp. z o.o.	746	20 000	-	3	364
Topacz Investment Sp. z o.o.	1	-	1 000	493	31
IENEF Paweł Tobiasz	-	-	-	1	120
GRAFIN Grażyna Gołębiowska	-	-	-	1	120
OFFICE SERVICE Maciej Grzywaczewski	-	-	-	-	192
PANAMA TV Przemysław Kmiotek	-	12	-	37	120
Dorota Michałak - Kurzewska	-	31	-	3	300
MŁYNARCZYK I SYN Andrzej Młynarczyk	-	-	-	2	315
IQ Andrzej Muszyński	-	-	-	-	240
LARK Anna Skowrońska	-	-	-	-	84
FM Productions Sp. z o.o.	2	-	-	18	-
ALDENTRO Sp. z o.o.	-	-	-	6	-
HOTEL TOPACZ Sp. z o.o.	2	12	-	23	250
AIDEM MEDIA Sp. z o.o.	-	-	-	60	-
	884	21 265	1 000	8 444	11 366

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.
Kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej

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

W 2013 roku Spółka otrzymała dywidendy od jednostek zależnych:

- Studio A Sp. z o.o. w wysokości 611 tys. zł.
- ATM System Sp. z o.o. w wysokości 1 000 tys. zł.
- Baltmedia Sp. z o.o. w wysokości 577 tys. zł
- ATM FX Sp. z o.o. w wysokości 60 tys. zł.
- Aidem Media Sp. z o.o. w wysokości 59 tys. zł.

W 2013 roku Spółka zakupiła od jednostki zależnej Profilm Agencja Filmowa Sp. z o.o. autorskie prawa majątkowe do produkcji telewizyjnej o wartości 600 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

	2013	2012
Wynagrodzenie Członków Zarządu	816	816
Andrzej Muszyński	240	240
Maciej Grzywaczewski	192	192
Grażyna Gołębiowska	192	192
Paweł Tobiasz	192	192
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	462	441
Tomasz Kurzewski	180	172
Marcin Michałak	108	98
Barbara Pietkiewicz	60	57
Marcin Chmielewski (członek RN do listopada 2013 r.)	54	57
Piotr Stępiak	60	57
	1 278	1 257

W roku 2013 Spółka nie udzieliła pożyczek kluczowym członkom kadry kierowniczej.

36 Wyjaśnienie wybranych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych

	2013	2012
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
- odsetki od otrzymanych pożyczek	294	-
- odsetki od udzielonych pożyczek	(513)	(1 957)
- dywidendy	(2 307)	(3 037)
- odsetki od leasingu	20	34
- odsetki od lokat pow. 3 m-cy	(19)	(68)
- odsetki od lokat do 3 m-cy i inne	(541)	(780)
Zmiana stanu pozostałych aktywów według rachunku przepływów pieniężnych	(3 066)	(5 808)
Bilansowa zmiana stanu należności	8 271	(750)
Korekty o:		
- zmianę stanu należności z tyt. dotacji	-	74
- podatek dochodowy bieżący i odroczony	(763)	763
Zmiana stanu należności według rachunku przepływów pieniężnych	7 508	87
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	2 880	8 210
Korekty o:		
- zmianę stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	(32)	(11 381)
- zmiana zobowiązań z tyt. leasingu	(1 303)	-
- podatek dochodowy bieżący i odroczony	(1 022)	104
Zmiana stanu zobowiązań według rachunku przepływów pieniężnych	523	(3 067)

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	(29 065)	3 406
Korekty o:		
- zmiana przychodów przyszłych okresów	(2 244)	(2 459)
- sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	(1 662)	-
- nakłady na nieruchomości inwestycyjne	377	1 484
- inwestycje w jednostki zależne i współzależne	36 847	9 032
- zapłacone odsetki od pożyczki	746	-
- zmiana stanu udzielonych pożyczek	(11 321)	(9 181)
- lokaty pow. 3 m-cy	5 019	-
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	(369)	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów według rachunku przepływów pieniężnych	(1 672)	2 282

Inne korekty z działalności operacyjnej

Korekty o:		
- odpisy aktualizujące WNiP	1 050	564
- odpisy aktualizujące inwestycje	-	1 230
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	369	89
Zmiana stanu pozostałych aktywów według rachunku przepływów pieniężnych	1 419	1 883

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 28 kwietnia 2014 r.

Andrzej Muszyński
Prezes Zarządu

Maciej Grzywaczewski
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu

Adriana Salamon
Główna Księgowa