



4FUN MEDIA S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ I ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2020 ROKU**

Zawierające:

Oświadczenia Zarządu w sprawie:

- Sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości
- Wyboru firmy audytorskiej do badania rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe 4fun Media S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku obejmujące:

1. Wprowadzenie - zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego
2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 4FUN MEDIA S.A.

W SPRAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Zarząd 4fun Media S.A. potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową 4fun Media S.A. oraz jej wynik finansowy. Roczne sprawozdanie z działalności 4fun Media S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji 4fun Media S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Aneta Parafiniuk
Członek Zarządu

Tomasz Misiak
Członek Zarządu

Warszawa, 30 kwietnia 2021 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 4FUN MEDIA S.A.

W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ UPRAWNIONEJ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH DOKONUJĄCEJ BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 7 oraz § 71 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r., poz. 757), Zarząd 4fun Media S.A. niniejszym przedstawia następującą informację sporządzoną w oparciu o oświadczenie Rady Nadzorczej Spółki:

- 1) Rada Nadzorcza w dniu 30 maja 2019 roku dokonała wyboru 4AUDYT Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, wpisanej na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3363 (dalej „Firma audytorska”) jako firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki 4fun Media S.A. oraz sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej 4fun Media S.A. za rok obrotowy 2019 oraz 2020, w tym do przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej 4fun Media S.A.
- 2) Firma audytorska wybrana została zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 3) Firma audytorska oraz członkowie jej zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.
- 4) W Spółce oraz Grupie Kapitałowej 4fun Media S.A. przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.
- 5) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Aneta Parafiniuk
Członek Zarządu

Tomasz Misiak
Członek Zarządu

Warszawa, 30 kwietnia 2021 roku

1. Wprowadzenie - zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej co najmniej 12 miesięcy. W sprawozdaniu z działalności opisano wpływ aktualnej sytuacji związanej z pandemią na wyniki Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Jednocześnie, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki nie przewiduje, żeby ww. skutki mogły zagrażać kontynuacji działalności Spółki. Spółka nie identyfikuje ryzyk w związku z działalnością zaniechaną.

Walutą pomiaru oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest w złotych.

4fun Media S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej 4fun Media S.A. 4fun Media S.A. sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej 4fun Media S.A.

Metodą konsolidacji pełnej na dzień 31 grudnia 2020 roku konsolidowane są sprawozdania następujących spółek: 4fun Media S.A., Program Sp. z o. o., Screen Network S.A., Mustache Sp. z o. o., NAIMPREZE.PL Sp. z o. o., naEKRANIE.pl Sp. z o. o., DOOH.net Sp. z o. o. i Screen Network Sp. z o. o.

Screen Network Sp. z o. o. została włączona do konsolidacji w III kwartale 2020 r.

4FUN BEAST Sp. z o. o. na dzień 31.12.2020 roku jest niekonsolidowana ze względu na nieistotność. Spółka nie prowadzi działalności. Suma bilansowa 4fun BEAST Sp. z o.o. na 31.12.2020 r. wynosi 5 000,00 zł.

W dniu 1 czerwca 2020 roku 4fun Media S.A. zawarła umowę w sprawie przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) do 4FUN Sp. z o. o. Przeniesienie dotyczyło wyodrębnionego organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo zespołu składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do samodzielnego prowadzenia działalności telewizyjnej Spółki pod nazwą „Dział 4fun TV”. Wniesienie wskazanego aportu nastąpiło w zamian za objęcie 2 400 sztuk udziałów utworzonych w drodze podwyższenia kapitału 4FUN Sp. z o. o. o wartość 5 304 912,00 złotych.

Po przeniesieniu ZCP 4fun Media S.A. nie prowadzi działalności stricte operacyjnej. Jako jednostka dominująca sprawuje nadzór właścicielski i pozostaje centrum finansowo-sprawozdawczym oraz technologicznym dla całej organizacji tworzonej przez spółki zależne, samodzielne pod względem prawnym i operacyjnym.

W dniu 4 marca 2020 roku 4fun Media S.A. zbyła wszystkie posiadane udziały w Print Logistic Sp. z o. o. stanowiące 59,84% kapitału zakładowego spółki. Kupującym udziały była spółka Epicom Limited.

W dniu 3 czerwca 2020 roku Screen Network S.A. zbyła 100% udziałów w PRN Polska Sp. z o. o.

W dniu 4 czerwca 2020 roku 4fun Media S.A. zbyła 51,15% udziałów w 4fun Communication Sp. z o. o. (wcześniej Bridge2fun Communication Sp. z o. o.).

W dniu 4 czerwca 2020 roku Program Sp. z o. o. zbyła 51% udziałów w Bridge2fun Sp. z o. o.

W dniu 10 listopada 2020 roku 4fun Media S.A. zawarła umowy sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów spółek zależnych: 4fun Sp. z o. o. oraz Cupsell Sp. z o. o. Przeniesienie własności udziałów tych spółek na kupującego nastąpiło po ziszczeniu się warunków zawieszających określonych w umowach sprzedaży tj. odpowiednio dnia 17 listopada 2020 roku oraz 22 grudnia 2020 roku. W obu umowach kupującym udziały była spółka Epicom Limited.

Powyższe Spółki do momentu zbycia udziałów konsolidowane były metodą pełną.

Po zbyciu udziałów w spółkach 4fun Communication oraz Bridge2fun pozostają one jednostkami stowarzyszonymi i podlegają konsolidacji metodą praw własności.

4fun Media S.A. zdecydowała o skorzystaniu z odroczenia stosowania ESEF do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. i sporządza ww. raporty na zasadach dotychczasowych.

Decyzja o zaniechaniu działalności w segmentach e-commerce i telewizyjnym

Zarząd 4fun Media S.A. mając na uwadze konieczność zapewnienia dalszego rozwoju Spółki oraz utrzymania płynności finansowej w warunkach niepewności gospodarczej wywołanej pandemią Covid-19 i jej wpływem na perspektywy rynku reklamowego w Polsce, we wrześniu 2020 roku podjął decyzję o przystąpieniu do przeglądu opcji strategicznych w tym zakresie. W wyniku głębokich analiz finansowych oraz możliwych scenariuszy zakładających wydłużenie ograniczeń administracyjnych w związku z pandemią, Zarząd Emitenta postanowił w pierwszej kolejności o konieczności pilnego wygaszenia działalności operacyjnej w segmencie e-commerce. Decyzja ta podyktowana była brakiem środków na dalsze utrzymywanie segmentu, który do tej pory przynosił straty i wymagał ciągłego dofinansowania. W związku z tym Zarząd 4fun Media S.A. zdecydował się na sprzedaż udziałów w spółce CupSell Sp. z o. o. jako posiadającej najmniejszy potencjał wzrostu, a także zamrożeniu działalności pozostałych spółek z tego segmentu: Mustache Sp. z o. o. i Nalmpreze.pl Sp. z o. o. Jednocześnie Zarząd 4fun Media S.A. zdecydował o zakończeniu działalności w segmencie telewizyjnym, który ma przed sobą ograniczone perspektywy wzrostu w związku z wartościowym spadkiem rynku reklamy oraz wysokim nasyceniem konkurencyjnych stacji tematycznych.

Ponadto sprzedaż w marcu wszystkich posiadanych udziałów w Print Logistic Sp. z o.o. spowodowała zakończenie działalności w segmencie działalność produkcyjna.

Do działalności zaniechanej zakwalifikowano koszty i przychody 4fun Media S.A. ponoszone w okresie do 1 czerwca 2020 r. (tj. do dnia przeniesienia ZCP) i związane z działalnością w segmencie telewizyjnym. Przy podziale jednostka kierowała się zasadą istotności. Spółka nie zidentyfikowała na dzień bilansowy aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży oraz przypisanych do działalności zaniechanej.

Istotne zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Spółka zastosowała od 1 stycznia 2020 r.:

- *Zmiany odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF/MSR* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
 - *Zmiany do MSR 1 i MSR 8 – definicja terminu „istotny”* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
 - *Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 – Reforma testu porównawczego stóp procentowych* (z 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
-

- *Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- *Zmiana do MSSF 16 Leasing COVID-19 – Powiązane koncesje na czynsz* (opublikowano dnia 28 maja 2020 r.) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2021 r.:

- *Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - odroczenie stosowania MSSF 9* (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 r.) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- *Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 – Reforma wskaźnika referencyjnych stóp procentowych – faza 2* (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie zostały zatwierdzone przez UE:

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- *Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe”* – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio 23 stycznia 2020 roku i 15 lipca 2020) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- *Zmiany do:*
 - *MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
 - *MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe* (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
 - *MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
 - *Coroczne ulepszenia w latach 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- *Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSSF Kodeks Praktyki 2: Ujawnienie zasad rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- *Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany w szacunkach księgowych i błędach: Definicja szacunków księgowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- *Proponowane zmiany do MSSF 16 Leasing: Czynsz związany z COVID-19. Koncesje po 30 czerwca 2021 r.* (opublikowano dnia 11 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji.

Według szacunków Jednostki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Jednostkę w bieżącym okresie.

Wybrane zasady rachunkowości 4fun Media S.A.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Inne przychody

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są ujmowane po kursie z dnia poprzedzającego dzień ujęcia transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów. Świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności ujmuje jako zobowiązanie i koszt w momencie wykonania pracy przez pracowników, jeżeli wykonana praca powoduje narastanie możliwych przyszłych płatnych nieobecności lub w momencie ich wystąpienia, jeżeli nie ma związku między pracą a narastaniem ewentualnych przyszłych płatnych nieobecności.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt wówczas, gdy rozwiązany został stosunek pracy z pracownikiem (lub ich grupą) przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego lub gdy nastąpiło zapewnienie świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez jednostkę propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia z pracy.

Spółka nie oferuje swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

Spółka nie prowadzi programu wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- Inwestycje w obce środki trwałe - 10%
- Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe - 10% - 30%.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Inne wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu

trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy realizowany jest ściśle określony projekt, jest prawdopodobne, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne oraz koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania nie dłuższy niż 3 lata.

Roczne stawki amortyzacji innych wartości niematerialnych wynoszą odpowiednio:

- Autorskie prawa majątkowe - 3,3% - 50%,
- Oprogramowanie i licencje komputerowe - 30% - 100%,
- Pozostałe - 5% - 30%.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszając o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów. W odniesieniu do pozostałych zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmują się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów powiększonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień ich powstania są wykazywane w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty i ujmowane w okresach późniejszych według zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty pochodne

W związku z prowadzoną działalnością Spółka narażona jest na ryzyko finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem, Spółka może korzystać z walutowych kontraktów terminowych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych nie będących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w rachunku wyników okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykiem z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

Kapitały

• Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazywany według wartości nominalnej zgodnej ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

• Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej

Kapitał tworzony jest ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Wartość tej pozycji kapitału pomniejszana jest o koszty związane z emisją akcji.

• Pozostałe kapitały

W pozycji pozostałych kapitałów ujmowany jest kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej oraz inne pozostałe kapitały m.in. zyski z lat poprzednich przeznaczone do ujęcia w tej pozycji przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

• Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują wynik okresu oraz wynik niepodzielony.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe:

Dane bilansowe przedstawione w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 31 grudnia 2019 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Dane zawarte w rachunku przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Ważne oszacowania i osądy księgowe

Oszacowania i osądy poddawane są nieustannej weryfikacji na podstawie aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne.

W Spółce zastosowano szacunki w stosunku do ustalania następujących wartości:

- długości użytkowania składników aktywów trwałych (w szczególności wartości niematerialnych) przy wyznaczaniu stawek amortyzacyjnych,
- rezerw,
- odpisów aktualizujących,
- szacowanej wartości użytkowej aktywów.

Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem, by zagwarantować zdolność kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki w tym obszarze nie zmieniła się od 2010 roku. Głównym celem takiego działania jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje, zobowiązania z tytułu

dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić politykę wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Na Spółkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka, na pokrycie straty musi utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz akcjonariuszy.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, inwestycje w papiery wartościowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Poniżej zaprezentowano zestawienie pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku w podziale na instrumenty finansowe oparte na stałej oraz zmiennej stopie procentowej:

	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty oparte na stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe – pożyczki	0,00	808 312,60
Zobowiązania finansowe - pożyczki i leasing	-1 666 954,85	-1 176 040,92
Razem	-1 666 954,85	-367 728,32
Instrumenty oparte na zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe – pożyczki	20 038,76	6 130 012,00
Zobowiązania finansowe- kredyt inwestycyjny	-433 200,00	-1 008 092,84
Zobowiązania finansowe- kredyt w rachunku bieżącym	-827 036,95	-611 702,27
Zobowiązania finansowe - pożyczki i leasing	-551 622,31	0,00
Razem	-1 791 820,50	4 510 216,89

Średnie stopy procentowe w roku 2020 wyniosły odpowiednio:

- WIBOR 3M - 0,6523%,
- WIBOR O/N – 0,4796%,
- WIBOR 1M – 0,6154%.

W ocenie Zarządu 4fun Media S.A. realne zmiany stopy procentowej kształtują się w zakresie w zakresie +/-0,2 p. p. Wzrost oprocentowania o 0,2 p. p. spowodowałby spadek wyniku finansowego o 3,6 tys. zł, natomiast spadek oprocentowania o 0,2 p. p. spowodowałby wzrost wyniku o 3,6 tys. zł.

Ryzyko walutowe

Część rozrachunków Spółki wyrażona jest w walutach obcych. Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań Spółki w walutach obcych na dzień bilansowy dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań finansowych z tytułu leasingu. Istnieje zatem ryzyko dotyczące niekorzystnego wpływu zmian kursu walut na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. Aby zminimalizować ewentualne skutki zmian kursowych Spółka zależna na bieżąco monitoruje kursy walut.

Szacowany wpływ na wynik finansowy Spółki potencjalnej niekorzystnej zmiany wartości PLN w stosunku do EUR i USD w odniesieniu do wartości bilansowych na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawiono poniżej:

	Stan na 31.12.2020 w walucie	Stan na 31.12.2020 w PLN	Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN
Zobowiązanie finansowe w walucie:				
EUR	-239 447,90	-1 105 004,18	5%	-55 250,21
Zobowiązania handlowe w walucie:				
EUR	-5 312,90	-24 517,97	5%	-1 225,90
Razem wpływ na wynik finansowy				-56 476,11

	Stan na 31.12.2019 w walucie	Stan na 31.12.2019 w PLN	Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN
Należności w walucie:				
EUR	29 731,66	126 612,27	5%	6 330,61
USD	1 309,20	4 971,95	5%	248,60
Zobowiązanie finansowe w walucie:				
EUR	-276 163,19	-1 176 040,94	5%	-58 802,05
Zobowiązania handlowe w walucie:				
EUR	-40 177,17	-171 094,48	5%	-8 554,72
Razem wpływ na wynik finansowy				-60 777,56

Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe w porównaniu z innymi uczestnikami rynku.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki związane jest głównie z należnościami z tytułu dostaw i usług. Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego polegające na sprawdzaniu wiarygodności odbiorców oraz monitorowaniu sytuacji.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami zostało ograniczone poprzez udzielanie pożyczek jednostkom powiązanim oraz utworzenie odpisów aktualizujących.

Poniższa tabela przedstawia maksymalne ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe	201 830,08	1 989 161,75
Pozostałe należności	5 226 422,62	15 275,45
Pożyczki i inne inwestycje krótkoterminowe	20 038,76	6 938 324,60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 598,71	138 339,99
Razem	5 493 890,17	9 081 101,79

Należności handlowe klasyfikowane są w dwustopniowym modelu utraty wartości. Stopień 2 obejmuje należności, dla których zastosowano uproszczone podejście do wyceny oczekiwanych strat kredytowych. Stopień 3 obejmuje należności zidentyfikowane jako niespłacalne.

W przypadku środków pieniężnych oraz pożyczek udzielonych stosowany jest 3 stopniowy model utraty wartości. Stopień 1 obejmuje salda, dla których ryzyko nie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Stopień 2 obejmuje salda, dla których nastąpił wzrost ryzyka kredytowego, ale brak jest przesłanek do utraty wartości. Stopień 3 obejmuje salda ze zidentyfikowaną przesłanką utraty wartości.

	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Pożyczki udzielone	20 038,76	0,00	0,00	20 038,76
Środki pieniężne	45 598,71	0,00	0,00	45 598,71
Należności handlowe brutto	0,00	201 830,08	3 075,00	204 905,08
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	3 075,00	3 075,00
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020	65 637,47	201 830,08	0,00	267 467,55

	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Pożyczki udzielone	5 568 431,52	0,00	0,00	5 568 431,52
Środki pieniężne	138 339,99	0,00	0,00	138 339,99
Należności handlowe brutto	0,00	1 989 161,75	6 850,95	1 996 012,70
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	6 850,95	6 850,95
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2020	5 706 771,51	1 989 161,75	0,00	7 695 933,26

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Spółka utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające do regulowania wymagalnych zobowiązań. Zarząd monitoruje przewidywane przepływy pieniężne Spółki ze szczególnym uwzględnieniem wydatków inwestycyjnych czy wypłat dywidendy. Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności finansowej.

2. Sprawozdanie finansowe z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Działalność	Nota	01.01.2020 31.12 2020		01.01.2019 31.12 2019	
		kontynuowana	zaniechana	kontynuowana	zaniechana
Przychody ze sprzedaży	1,2	396 144,53	5 008 497,28	214 477,17	15 107 495,18
Koszt własny sprzedaży	3	406 549,39	3 757 580,00	186 495,50	12 813 801,84
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		-10 404,86	1 250 917,28	27 981,67	2 293 693,34
Koszty sprzedaży	3	32 580,00	453 110,80	0,00	1 274 381,61
Koszty ogólnego zarządu	3	1 962 705,71	368 523,16	1 245 296,52	1 422 609,54
Pozostałe przychody operacyjne	4	748 119,64	0,00	0,00	561 526,98
Pozostałe koszty operacyjne	5	158 023,34	0,00	0,00	7 732,36
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 415 594,27	429 283,32	-1 217 314,85	150 496,81
Przychody finansowe	6	2 727 497,64	0,00	3 661 580,97	0,00
Koszty finansowe	6	10 375 274,51	0,00	9 471 136,25	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-9 063 371,14	429 283,32	-7 026 870,13	150 496,81
Podatek dochodowy	7	-69 749,16	0,00	-868 749,60	0,00
Zysk (strata) netto		-8 993 621,98	429 283,32	-6 158 120,53	150 496,81
Zysk (strata) netto łącznie			-8 564 338,66		-6 007 623,72
Zysk (strata) na jedną akcję					
Podstawowy	8	-2,16	0,10	-1,48	0,03
Rozwodniony	8	-2,16	0,10	-1,48	0,03
Zysk (strata) na jedną akcję łącznie			-2,06		-1,45
Sprawozdanie z całkowitych dochodów					
Zysk (strata) netto		-8 993 621,98	429 283,32	-6 158 120,53	150 496,81
Inne całkowite dochody		1 084 077,60	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem		-7 909 544,38	429 283,32	-6 158 120,53	150 496,81
Całkowite dochody łącznie			-7 480 261,06		-6 007 623,72

3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	97 948,27	584 762,53
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	10	991 984,32	1 165 597,03
Inne wartości niematerialne	12	41 554,27	3 403 355,08
Nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe	13	0,00	221 510,55
Pożyczki i należności długoterminowe	15	0,00	1 369 893,08
Inwestycje w jednostkach powiązanych	11	18 546 543,63	20 495 297,87
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.3	872 637,10	1 103 804,95
		20 550 667,59	28 344 221,09
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe	14	201 830,08	1 989 161,75
Pozostałe należności	14	5 226 422,62	15 275,45
Należności z tytułu podatku dochodowego		53 863,00	0,00
Pożyczki udzielone	15	20 038,76	5 568 431,52
Należności z tytułu dywidend		296 459,44	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	16	104 397,14	110 548,51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	45 598,71	138 339,99
		5 948 609,75	7 821 757,22
Aktywa razem		26 499 277,34	36 165 978,31

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	18	4 238 962,00	4 238 962,00
Akcje własne	19	-1 159 339,43	-1 159 339,43
Pozostałe kapitały		26 317 001,43	32 324 625,15
Zyski zatrzymane		-7 480 261,06	-6 007 623,72
		21 916 362,94	29 396 624,00
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	20	398 048,43	429 892,84
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	924 865,28	1 006 827,41
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	11 459,26	644 095,70
		1 334 372,97	2 080 815,95
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe		594 977,10	2 363 538,23
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		0,00	71 288,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21	180 138,85	169 213,51
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	1 975 761,55	1 189 902,27
Pozostałe zobowiązania	22	24 173,97	215 858,73
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	23	473 489,96	678 737,62
		3 248 541,43	4 688 538,36
Pasywa razem		26 499 277,34	36 165 978,31

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-8 564 338,66	-6 007 623,72
Korekty:	5 209 155,17	7 152 857,09
Podatek dochodowy	-69 749,16	-868 749,60
Amortyzacja	494 274,00	1 247 072,62
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	85 075,69	-11 460,77
Koszty/przychody z tytułu odsetek	-184 169,66	-85 307,25
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	8 187 551,00	8 752 252,51
Dywidendy	-1 938 724,06	-3 429 848,16
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	1 755 542,56	1 492 493,59
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	-1 960 245,89	65 458,64
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw krótkoterminowych	-199 096,29	-9 054,49
Inne korekty	-961 303,02	0,00
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	-3 355 183,49	1 145 233,37
Podatek dochodowy zapłacony	-116 251,00	72 430,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 471 434,49	1 217 663,37
<i>W tym z działalności zaniechanej</i>	<i>330 808,35</i>	<i>2 759 971,67</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	10 000,00	550 000,00
Pożyczki udzielone	-4 076 000,00	-9 190 000,00
Wydatki na aktywa finansowe - udziały	-13 500,00	-8 000,00
Wydatki na zakup majątku trwałego	-61 211,29	-287 401,66
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	2 251 192,32	0,00
Zwrot udzielonych pożyczek	2 886 000,00	2 050 000,00
Odsetki otrzymane	130 131,14	4 556,85
Dywidendy otrzymane	1 642 264,62	3 429 848,16
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 768 876,79	-3 450 996,65
<i>W tym z działalności zaniechanej</i>	<i>0,00</i>	<i>262 598,34</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Pożyczki otrzymane	1 661 950,72	0,00
Spłata kredytów bankowych i pożyczek	-1 049 892,84	-581 907,16
Zakup/sprzedaż akcji własnych	0,00	-189 723,72
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-171 449,12	-272 723,57
Spłata odsetek z tytułu leasingu finansowego	-44 136,11	-51 242,33
Pozostałe odsetki	-1 990,91	0,00
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	215 334,68	605 191,09
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	609 816,42	-490 405,69
<i>W tym z działalności zaniechanej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-92 741,28	-2 723 738,97
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	138 339,99	2 862 078,96
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-92 741,28	-2 723 738,97
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	45 598,71	138 339,99
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	42 176,38	126 500,00

5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	4 238 962,00	-1 159 339,43	32 324 625,15	-6 007 623,72	29 396 624,00
Podział zysku netto	0,00	0,00	-6 007 623,72	6 007 623,72	0,00
Przeniesienie zysku ze zbycia inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do zysków zatrzymanych	0,00	0,00	-1 084 077,60	1 084 077,60	0,00
Suma dochodów całkowitych, w tym:	0,00	0,00	1 084 077,60	-8 564 338,66	-7 480 261,06
<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>-8 564 338,66</i>	<i>-8 564 338,66</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>1 084 077,60</i>	<i>0,00</i>	<i>1 084 077,60</i>
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	4 238 962,00	-1 159 339,43	26 317 001,43	-7 480 261,06	21 916 362,94
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	4 238 962,00	-969 615,71	29 748 880,77	2 575 744,38	35 593 971,44
Zakup akcji własnych	0,00	-189 723,72	0,00	0,00	-189 723,72
Podział zysku netto	0,00	0,00	2 575 744,38	-2 575 744,38	0,00
Przeniesienie zysku ze zbycia inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody do zysków zatrzymanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-6 007 623,72	-6 007 623,72
<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>-6 007 623,72</i>	<i>-6 007 623,72</i>
<i>Inne całkowite dochody</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	4 238 962,00	-1 159 339,43	32 324 625,15	-6 007 623,72	29 396 624,00

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

1. Segmenty działalności

Po przeniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa do 4fun Sp. z o.o. w dniu 1 czerwca 2020 roku, 4fun Media S.A. jako jednostka dominująca sprawuje nadzór właścicielski i pozostaje centrum finansowo-sprawozdawczym oraz technologicznym dla całej organizacji tworzonej przez spółki zależne, samodzielne pod względem prawnym i operacyjnym. Segment nadawanie i produkcja telewizyjna stanowi działalność zaniechaną.

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Przychody segmentu, w tym:		
Działalność holdingu	396 144,53	214 477,17
Działalność zaniechana	5 008 497,28	15 107 495,18
Razem	5 404 641,81	15 321 972,35
Koszty operacyjne, w tym:		
Działalność holdingu	2 401 835,10	1 431 792,02
Działalność zaniechana	4 579 213,96	15 510 792,99
Razem	6 981 049,06	16 942 585,01
Zysk (strata) z działalności operacyjnej:		
Działalność holdingu	-1 415 594,27	-1 217 314,85
Działalność zaniechana	429 283,32	150 496,81
Razem	-986 310,95	-1 066 818,04

2. Przychody ze sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019^{*)}
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2. Przychody netto ze sprzedaży usług	396 144,53	15 321 972,35
- Reklama	0,00	14 321 387,00
- Usługi Interaktywne	0,00	42 429,17
- Pozostałe	396 144,53	958 156,18
3. Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4. Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży razem	396 144,53	15 321 972,35

^{*)} Dane zawierają również przychody działalności zaniechanej w kwocie 15 107 495,18 zł.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019^{*)}
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2. Przychody netto ze sprzedaży usług	396 144,53	15 321 972,35
- Kraj	396 144,53	15 246 029,25
- UE	0,00	44 275,55
- poza UE	0,00	31 667,55
Przychody netto ze sprzedaży razem	396 144,53	15 321 972,35

^{*)} Dane zawierają również przychody działalności zaniechanej w kwocie 15 107 495,18 zł.

3. Koszty według rodzaju

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019^{*)}
Amortyzacja	235 284,53	1 247 072,62
Materiały i energia	29 052,79	230 478,71
Usługi obce	922 461,34	10 361 276,94
Podatki i opłaty	10 865,25	682 473,50
Wynagrodzenia	497 720,24	2 397 904,41
Świadczenia na rzecz pracowników	81 908,58	155 119,02
Reprezentacja i reklama	6 044,88	1 354 910,47
Pozostałe koszty	618 497,49	513 349,34
Razem koszty według rodzaju	2 401 835,10	16 942 585,01
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszty w układzie kalkulacyjnym	2 401 835,10	16 942 585,01
z tego:		
Koszt własny sprzedaży	406 549,39	13 000 297,34
Koszty sprzedaży	32 580,00	1 274 381,61
Koszty ogólnego zarządu	1 962 705,71	2 667 906,06

^{*)} Dane zawierają również koszty działalności zaniechanej w kwocie 15 510 792,99 zł.

4. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019^{*)}
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	10 000,00	550 000,00
Umorzenie zobowiązań	75 000,00	0,00
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	645 778,73	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0,00	6 508,28
Odpisanie zobowiązań przedawnionych	0,00	991,39
Wsparcie uzyskane w ramach Tarczy Antykryzysowej	16 975,16	0,00
Pozostałe przychody	365,75	4 027,31
Razem pozostałe przychody operacyjne	748 119,64	561 526,98

^{*)} Dane zawierają również przychody działalności zaniechanej w kwocie 561 526,98 zł.

Wsparcie otrzymane przez Spółkę w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej w kwocie 16 975,16 zł w całości obejmuje zwolnienie z obowiązku opłacania składek ZUS.

5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019^{*)}
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	150 861,45	0,00
Odpisy aktualizujące należności	3 075,00	5 573,23
Pozostałe koszty	4 086,89	2 159,13
Razem pozostałe koszty operacyjne	158 023,34	7 732,36

^{*)} Dane zawierają również koszty działalności zaniechanej w kwocie 7 732,36 zł.

6. Przychody i koszty finansowe

Wszystkie przychody i koszty finansowe związane są z działalnością holdingu tj. z działalnością kontynuowaną.

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019
Dywidendy otrzymane	1 938 724,06	3 429 848,16
Zysk ze zbycia udziałów	514 537,38	0,00
Zyski z tytułu różnic kursowych	0,00	8 385,84
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	11,98	1 482,33
Odsetki od udzielonych pożyczek	231 918,99	136 549,58
Pozostałe przychody finansowe	42 305,23	85 315,06
Razem przychody finansowe	2 727 497,64	3 661 580,97

Kredyty bankowe odsetki i opłaty	83 388,03	114 133,35
Odsetki od pożyczek	3 613,22	0,00
Odsetki leasingowe	44 136,11	51 242,33
Pozostałe odsetki	857,00	102,79
Straty z tytułu różnic kursowych	102 653,22	0,00
Strata na zbyciu udziałów	4 855 291,79	0,00
Odpis aktualizujący wartość pożyczek	4 855 073,69	1 114 330,73
Odpis aktualizujący wartość udziałów spółek zależnych	430 261,45	8 191 327,05
Razem koszty finansowe	10 375 274,51	9 471 136,25
Przychody (koszty) finansowe netto	-7 647 776,87	-5 809 555,28

Dywidendy w wysokości 1 938 724,06 zł dotyczą dywidend od następujących spółek zależnych:

- Pogram Sp. z o. o. – kwota 1 596 459,44 zł,
- naEkranie.pl Sp. z o. o. – kwota 51 000,00 zł,
- Screen Network S.A. – kwota 291 264,62 zł.

Zyski ze zbycia udziałów obejmują:

- zysk na zbyciu udziałów 4Fun Communication Sp. z o. o. w kwocie 460 389,38 zł,
- zysk na zbyciu udziałów 4fun Sp. z o. o. w kwocie 49 588,00 zł, ponadto kwota 1 084 077,60 zł został ujęta w innych całkowitych dochodach w związku z wyceną do wartości godziwej przez inne całkowite dochody bez możliwości przeklasyfikowania do rachunków zysków i strat, łączny wynik na transakcji wyniósł 1 133 665,60 zł,
- zysk ze zbycia udziałów w NAIMPREZE.PL Sp. z o. o. w kwocie 4 560,00 zł.

Straty ze zbycia udziałów obejmują:

- stratę ze zbycia udziałów w Screen Network Sp. z o. o. w kwocie 525,00 zł,
- stratę ze zbycia udziałów w Cupsell Sp. z o. o. w kwocie 4 854 766,79 zł. W wyniku na sprzedaży udziałów Cupsell Sp. z o.o. uwzględniono również utworzony w roku 2019 odpis wartości udziałów spółki w kwocie 2 001 498,31 zł. Odpisy wartości udziałów i pożyczek Cupsell Sp. z o.o. utworzone w roku 2020 w wysokości odpowiednio 597 066,79 zł oraz 3 355 000,00 zł zostały w całości rozwiązane.

7. Podatek dochodowy

7.1 Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019
Podatek bieżący	-8 900,00	71 288,00
Podatek odroczony	-60 849,16	-940 037,60
Razem	-69 749,16	-868 749,60

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dochodowy dotyczy w całości działalności kontynuowanej.

7.2 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Wynik finansowy brutto	-8 634 087,82	-6 876 373,32
Podatek przy stawce podatku 19%	-1 640 476,69	-1 306 510,93
Koszty/przychody netto niestanowiące kosztów/przychodów do opodatkowania	324 671,93	-637 346,68
Pozycje nieujęte w podatku odroczonym	1 237 155,60	1 075 108,01
Korekty deklaracji z lat poprzednich	8 900,00	0,00
Podatek dochodowy	-69 749,16	-868 749,60
Efektywna stopa podatkowa	1%	13%

7.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2020	31.12.2019
Straty podatkowe do rozliczenia	3 486 889,38	1 461 662,87
Rezerwy	473 490,00	678 737,62
Niezrealizowane różnice kursowe	77 575,04	0,00
Inne różnice (w tym odpisy aktualizujące udziały)	554 872,45	3 669 099,25
Razem różnice przejściowe ujemne	4 592 826,87	5 809 499,74
Stawka podatku	19%	19%
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	872 637,10	1 103 804,95

Spółka przewiduje, że 550 tys. zł z aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostanie rozliczone w okresie 12 miesięcy.

7.4 Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2020	31.12.2019
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej wartości niematerialnych i środków trwałych	60 273,11	3 235 861,29
Niezrealizowane różnice kursowe	0,00	11 460,77
Odsetki naliczone i inne różnice	38,76	142 655,33
Razem różnice przejściowe dodatnie	60 311,87	3 389 977,39
Stawka podatku	19%	19%
Razem zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 459,26	644 095,70

7.5 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania od wyniku finansowego brutto

	01.01.2020 31.12 2020		01.01.2019 31.12 2019	
	inne źródła	zyski kapitałowe	inne źródła	zyski kapitałowe
1. Zysk brutto	-2 725 267,70	-5 908 820,12	805 414,72	-7 681 788,04
2. Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	9 237 801,92	5 040 511,47	2 554 938,14	8 070 498,16
rezerwy na koszty na koniec okresu	473 489,96	0,00	677 428,04	1 309,58
naliczone różnice kursowe	84 156,78	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	8 313 712,05	989 328,24	1 259 748,67	8 051 482,34
odsetki budżetowe	806,98	0,00	38,89	1,11
koszty reprezentacji	7 856,43	0,00	11 066,00	317,17
różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	253 451,89	0,00	494 706,65	14 179,26
różnica między bilansową a podatkową wartością sprzedanych udziałów	0,00	4 050 440,03	0,00	0,00
inne	104 327,83	743,20	111 949,89	3 208,70
3. Zwiększenia kosztów podatkowych	850 186,74	20 015,63	1 208 432,43	13 509,82
zapłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilnoprawnych dotyczące lat ubiegłych	0,00	0,00	129 537,21	3 712,79
różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	0,00	20 015,63	0,00	0,00
rezerwy na koszty na początek okresu	678 737,62	0,00	765 274,31	808,04
raty leasingowe	171 449,12	0,00	313 620,91	8 988,99
4. Przychody nie będące przychodami podatkowymi	5 484 682,99	2 598 565,10	3 613 583,29	0,00
dywidendy od jednostek zależnych	1 938 724,06	0,00	3 429 848,16	0,00
naliczone odsetki	101 787,85	0,00	131 992,73	0,00
naliczone różnice kursowe	-11 392,28	0,00	11 828,85	0,00
rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 455 563,36	2 598 565,10	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	39 913,55	0,00
5. Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Dochód/(Strata)	177 664,49	-3 486 889,38	-1 461 662,86	375 200,30
7. Odliczenia od dochodu	0,00	0,00	0,00	0,00
rozliczenie straty z lat ubiegłych	177 664,49	0,00	0,00	0,00
8. Podstawa opodatkowania	0,00	0,00	0,00	375 200,00
9. Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
10. Razem podatek należny	0,00	0,00	0,00	71 288,00
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego (minus)	-231 167,85		927 231,80	
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego (plus)	-632 636,44		-12 805,80	
Podatek dotyczący wyceny udziałów przez inne całkowite dochody	340 619,43		0,00	
11. Razem podatek odroczony	-60 849,16		-940 037,60	
12. Korekta podatku lat poprzednich	-8 900,00		0,00	
13. Razem podatek dochodowy	-69 749,16		-868 749,60	

8. Zysk na akcję i podział wyniku finansowego

Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy 4fun Media S.A. oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne. Spółka nie posiada potencjalnych akcji zwykłych, więc rozwodniony zysk na akcję jest równy podstawowemu zyskowi na akcję.

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	-8 564 338,66	-6 007 623,72
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 165 685	4 154 254
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję), w tym:	-2,06	-1,45
<i>Z działalności zaniechanej</i>	<i>0,10</i>	<i>0,03</i>
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	<i>-2,16</i>	<i>-1,48</i>

Podział wyniku finansowego

W dniu 30 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie 4fun Media S.A. postanowiło pokryć stratę netto za rok obrotowy 2019 w kwocie 6 007 623,72 złotych w całości z kapitału zapasowego.

Zarząd 4fun Media S.A. zaproponował pokrycie poniesionej przez Spółkę w 2020 roku straty w wysokości 8 564 338,66 zł w następujący sposób:

- 1) kwotę 967 943,45 zł z kapitału zapasowego Spółki,
- 2) kwotę 7 596 395,21 zł z zysków lat przyszłych Spółki.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2020	31.12.2019
Grunty, budynki i budowle	0,00	22 888,08
Urządzenia	97 948,27	396 849,82
Wyposażenie i inne aktywa trwałe	0,00	165 024,63
Razem rzeczowe aktywa trwałe	97 948,27	584 762,53

W roku 2020, w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa, 4fun Media S.A. przeniosła na 4fun Sp. z o. o. następujące rzeczowe aktywa trwałe:

- urządzenia o wartości bilansowej 241 627,16 zł,
- wyposażenie oraz pozostałe aktywa trwałe o wartości bilansowej 148 959,84 zł.

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki nie są przedmiotem zabezpieczenia.

	Budynki i budowle	Środki transportu	Urządzenia	Wyposażenie i inne aktywy trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	84 509,90	195 910,26	2 898 328,69	529 813,83	3 708 562,68
Zwiększenia	0,00	0,00	61 211,29	0,00	61 211,29
Zmniejszenia	84 509,90	195 910,26	2 684 585,76	529 813,83	3 494 819,75
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	0,00	0,00	274 954,22	0,00	274 954,22
Umorzenie na dzień 01.01.2020	61 621,82	195 910,26	2 501 478,87	364 789,20	3 123 800,15
Zwiększenia	8 803,12	0,00	118 485,68	30 149,75	157 438,55
Zmniejszenia	70 424,94	195 910,26	2 442 958,60	394 938,95	3 104 232,75
Umorzenie na dzień 31.12.2020	0,00	0,00	177 005,95	0,00	177 005,95
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na dzień 01.01.2020	22 888,08	0,00	396 849,82	165 024,63	584 762,53
Wartość netto na dzień 31.12.2020	0,00	0,00	97 948,27	0,00	97 948,27
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	84 509,90	405 253,34	2 817 928,48	534 112,19	3 841 803,91
Zwiększenia	0,00	0,00	218 786,34	0,00	218 786,34
Zmniejszenia	0,00	209 343,08	138 386,13	4 298,36	352 027,57
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	84 509,90	195 910,26	2 898 328,69	529 813,83	3 708 562,68
Umorzenie na dzień 01.01.2019	40 494,34	226 234,64	2 288 915,15	296 728,19	2 852 372,32
Zwiększenia	21 127,48	169 916,83	350 949,85	72 359,37	614 353,53
Zmniejszenia	0,00	200 241,21	138 386,13	4 298,36	342 925,70
Umorzenie na dzień 31.12.2019	61 621,82	195 910,26	2 501 478,87	364 789,20	3 123 800,15
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na dzień 01.01.2019	44 015,56	179 018,70	529 013,33	237 384,00	989 431,59
Wartość netto na dzień 31.12.2019	22 888,08	0,00	396 849,82	165 024,63	584 762,53

10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości

4fun Media S.A. jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości w kwocie 991 984,32 złotych wykazuje powierzchnię biurową użytkowaną na podstawie umowy najmu.

Powyższa umowa zidentyfikowana została przez Spółkę jako umowa leasingu podlegająca dodatkowemu ujawnieniu w związku z zastosowaniem standardu MSSF 16 „Leasing”. 4fun Media S.A. zdecydowała, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych aktywów.

Najem powierzchnia biurowej	
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	1 352 092,53
Zwiększenia	15 336,64
Zmniejszenia	0,00
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	1 367 429,17
Umorzenie na dzień 01.01.2020	186 495,50
Zwiększenia (amortyzacja)	188 949,35
Zmniejszenia	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2020	375 444,85
Wartość netto na dzień 01.01.2020	1 165 597,03
Wartość netto na dzień 31.12.2020	991 984,32

Najem powierzchnia biurowej	
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	1 352 092,53
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	0,00
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	1 352 092,53
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0,00
Zwiększenia (amortyzacja)	186 495,50
Zmniejszenia	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2019	186 495,50
Wartość netto na dzień 01.01.2019	1 352 092,53
Wartość netto na dzień 31.12.2019	1 165 597,03

11. Inwestycje w jednostkach powiązanych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały, które Jednostka Dominująca – 4fun Media S.A. nabyła w innych jednostkach, aby sprawować nad nimi kontrolę poprzez kierowanie ich polityką finansową i operacyjną, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku przeprowadzono test na trwałą utratę wartości udziałów w spółce Program Sp. z o. o., naEkranie.pl Sp. z o. o. oraz Screen Network S.A. W wyniku przeprowadzonych testów opartych na zrewidowanych zdyskontowanych przyszłych przepływach pieniężnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonano odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółce Program w wysokości 423 261,45 złotych.

Na dzień bilansowy Spółka 4fun Media S.A. posiada udziały w następujących jednostkach zależnych:

Nazwa jednostki powiązanej bezpośrednio	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów w cenie nabycia w PLN	Bilansowa wartość udziałów
Program Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	100,00%	100,00%	pełna	9 351 363,00	3 269 638,36
Mustache Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	70,00%	70,00%	pełna	7 000,00	0,00
Screen Network S.A.	Warszawa ul. Stawki 2 A	85,76%	85,76%	pełna	13 177 444,82	13 177 444,82
Screen Network Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	85,00%	85,00%	pełna	7 225,00	7 225,00
4fun Communication Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	48,85%	48,85%	praw własności	1,00	1,00
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	51,00%	51,00%	pełna	2 478 600,00	2 087 234,45
4FUN BEAST Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	100,00%	100,00%	niekonsolidowana ze względu na nieistotność	5 000,00	5 000,00
NAIMPREZE.pl Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	51,00%	51,00%	pełna	102 000,00	0,00
Nazwa jednostki powiązanej pośrednio	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów w cenie nabycia w PLN	Bilansowa wartość udziałów
Bridge2fun Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	49,00%	49,00%	praw własności	4 116,00	4 116,00
Dooh.Net Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	85,76%	85,76%	pełna	6 517,00	6 517,00

Opis działalności powyższych jednostek zależnych znajduje się we wprowadzeniu do sprawozdania Zarządu z działalności.

Wartość odpisów aktualizujących udziały i akcje na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2020	31.12.2019
Bilans otwarcia	8 191 327,05	0,00
Zwiększenie	1 027 328,24	8 191 327,05
Rozwiązanie	597 066,79	0,00
Wykorzystanie	2 039 498,31	0,00
Bilans zamknięcia	6 582 090,19	8 191 327,05

W dniu 4 marca 2020 r. 4fun Media S.A. podpisała z Epicom Limited umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce Print Logistic Sp. z o. o., stanowiących 59,84% kapitału zakładowego tej spółki.

W dniu 6 maja 2020 roku 4fun Media S.A. nabyła 100% udziałów spółki AMYRIS MANAGEMENT Sp. z o. o. za łączną kwotę 8 500,00 zł. W dniu 8 maja 2020 roku AMYRIS MANAGEMENT Sp. z o. o. zmieniła nazwę na Screen Network Sp. z o. o.

W dniu 1 czerwca 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników 4fun Sp. z o. o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany umowy spółki, na mocy której kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 5 000,00 zł o kwotę 120 000,00 zł, do kwoty 125 000,00 zł poprzez utworzenie 2 400 szt. nowych udziałów. W tym samym dniu 4fun Media S.A. złożyła oświadczenie o objęciu nowych udziałów zobowiązując się wnieść na ich pokrycie ZCP o wartości 5 304 912,00 zł.

W dniu 3 czerwca 2020 roku 4fun Media S.A. zbyła 15% udziałów w Screen Network Sp. z o. o. za łączną kwotę 1 275,00 zł.

W dniu 3 czerwca 2020 roku Screen Network S.A. zbyła 100% udziałów w PRN Polska Sp. z o. o.

W dniu 4 czerwca 2020 roku 4fun Media S.A. dokonała sprzedaży 2149 szt. udziałów spółki 4fun Communication Sp. z o. o. stanowiących 51,15% udziału w jej kapitale zakładowym za łączną kwotę 460 390,38 zł.

W dniu 26 czerwca 2020 roku 4fun Media S.A. dokonała sprzedaży 760 szt. udziałów spółki NAIMPREZE.PL Sp. z o. o. stanowiących 19% udziału w jej kapitale zakładowym za łączną kwotę 4 560,00 zł.

W dniu 7 września 2020 roku utworzona została 4FUN BEAST Sp. z o. o., w której 4fun Media S.A. objęła 100% udziałów. Na obecną chwilę spółka nie prowadzi działalności.

W dniu 3 listopada 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Cupsell Sp. z o. o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki, wyłączenia w całości prawa pierwszeństwa objęcia udziałów oraz zmiany umowy spółki, na mocy której kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 165 000,00 zł o kwotę 4 934 400,00 zł, do kwoty 5 100 000,00 zł poprzez utworzenie 49 344 szt. nowych udziałów. W tym samym dniu 4fun Media S.A. złożyła oświadczenie o objęciu nowych udziałów zobowiązując się wnieść na ich pokrycie wkład pieniężny o wartości 4 934 400,00 zł. Wierzytelność Cupsell Sp. z o. o. z tytułu pokrycia wkładu pieniężnego została zaspokojona w części (tj. w kwocie 3 355 000,00 zł) poprzez potrącenie wierzytelności 4fun Media S.A. z tytułu udzielonych pożyczek.

W dniu 10 listopada 2020 roku 4fun Media S.A. zawarła umowy sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów spółek zależnych: 4fun Sp. z o. o. oraz Cupsell Sp. z o. o. Przeniesienie własności udziałów tych spółek na kupującego nastąpiło po ziszczeniu się warunków zawieszających określonych w umowach sprzedaży tj. odpowiednio dnia 17 listopada 2020 roku oraz 22 grudnia 2020 roku. W obu umowach kupującym udziały była spółka Epicom Limited.

12. Wartości niematerialne

	31.12.2020	31.12.2019
Autorskie prawa majątkowe	0,00	2 984 181,18
Oprogramowanie i licencje	41 285,69	394 916,66
Pozostałe	268,58	24 257,24
Razem inne wartości niematerialne	41 554,27	3 403 355,08

W ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa 4fun Media S.A. przeniosła na 4fun Sp. z o. o. następujące wartości niematerialne:

- autorskie prawa majątkowe o wartości bilansowej 2 901 511,64 zł,
- licencje i oprogramowanie o wartości bilansowej 291 448,38 zł.

	Autorskie prawa majątkowe	Oprogramowanie i licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	18 002 759,30	1 298 117,78	1 461 245,50	20 762 122,58
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	18 002 759,30	1 093 678,26	1 389 065,50	20 485 503,06
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	0,00	204 439,52	72 180,00	276 619,52
Umorzenie na dzień 01.01.2020	10 250 538,31	903 201,12	1 381 017,50	12 534 756,93
Zwiększenia-amortyzacja za rok	82 669,54	62 182,59	3 033,97	147 886,10
Zmniejszenia	10 333 207,85	802 229,88	1 312 140,05	12 447 577,78
Umorzenie na dzień 31.12.2020	0,00	163 153,83	71 911,42	235 065,25
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	4 768 039,81	0,00	55 970,76	4 824 010,57
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na dzień 01.01.2020	2 984 181,18	394 916,66	24 257,24	3 403 355,08
Wartość netto na dzień 31.12.2020	0,00	41 285,69	268,58	41 554,27
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	18 060 338,47	1 328 924,44	2 512 458,41	21 901 721,32
Zwiększenia	0,00	67 309,84	690,00	67 999,84
Zmniejszenia	57 579,17	98 116,50	1 051 902,91	1 207 598,58
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	18 002 759,30	1 298 117,78	1 461 245,50	20 762 122,58
Umorzenie na dzień 01.01.2019	10 019 866,90	851 458,51	1 596 702,26	12 468 027,67
Zwiększenia-amortyzacja za rok	288 250,58	149 859,11	8 113,90	446 223,59
Zmniejszenia	57 579,17	98 116,50	223 798,66	379 494,33
Umorzenie na dzień 31.12.2019	10 250 538,31	903 201,12	1 381 017,50	12 534 756,93
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	4 768 039,81	0,00	884 075,01	5 652 114,82
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	4 768 039,81	0,00	55 970,76	4 824 010,57
Wartość netto na dzień 01.01.2019	3 272 431,76	477 465,93	31 681,14	3 781 578,83
Wartość netto na dzień 31.12.2019	2 984 181,18	394 916,66	24 257,24	3 403 355,08

13. Nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe

Wykazywane na 31.12.2019 roku nakłady na wartości niematerialne i prawne w kwocie 221 510,55 zł w roku 2020 zostały spisane.

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe	204 905,08	1 996 012,70
Odpis aktualizujący wartość należności	-3 075,00	-6 850,95
Razem należności handlowe netto	201 830,08	1 989 161,75

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu podatków	40 884,00	0,00
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	4 818 967,68	0,00
Kaucje krótkoterminowe	110,00	110,00
Inne należności	366 460,94	15 165,45
Razem pozostałe należności	5 226 422,62	15 275,45

Struktura przeterminowania należności handlowych na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Należności bieżące	95 845,18	0,00	95 845,18
Należności przeterminowane do 30 dni	54 099,28	0,00	54 099,28
Należności przeterminowane od 31 do 90 dni	2 849,02	0,00	2 849,02
Należności przeterminowane powyżej 90 dni	52 111,60	3 075,00	49 036,60
Razem należności handlowe na dzień 31.12.2020	204 905,08	3 075,00	201 830,08

	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Należności bieżące	1 217 062,95	0,00	1 217 062,95
Należności przeterminowane do 30 dni	119 425,59	0,00	119 425,59
Należności przeterminowane od 31 do 90 dni	79 310,26	0,00	79 310,26
Należności przeterminowane powyżej 90 dni	580 213,90	6 850,95	573 362,95
Razem należności handlowe na dzień 31.12.2019	1 996 012,70	6 850,95	1 989 161,75

Wartość odpisów aktualizujących należności na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2020	31.12.2019
Bilans otwarcia	6 850,95	16 586,54
Zwiększenie	3 075,00	5 573,23
Rozwiązanie	0,00	6 508,28
Wykorzystanie	6 850,95	8 800,54
Bilans zamknięcia	3 075,00	6 850,95

15. Pożyczki udzielone

	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki długoterminowe dla jednostek powiązanych	0,00	1 369 893,08
Pożyczki krótkoterminowe dla jednostek powiązanych	5 989 443,18	6 682 762,25
Odpis aktualizujący krótkoterminowe pożyczki dla jednostek powiązanych	-5 969 404,42	-1 114 330,73
Razem pożyczki udzielone krótkoterminowe	20 038,76	6 938 324,60

Specyfikacja pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim znajduje się w nocie 25. Transakcje z jednostkami powiązanimi.

16. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2020	31.12.2019
VAT do rozliczenia	57 826,11	78 730,09
Ubezpieczenia	3 795,06	3 948,31
Inne	42 775,97	27 870,11
Razem rozliczenia międzyokresowe	104 397,14	110 548,51

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	3 124,51	3 118,86
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	42 474,20	135 221,13
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 598,71	138 339,99

Kwota 42 176,38 zł dotyczy środków o ograniczonej możliwości dysponowania zgromadzonych na rachunku VAT.

18. Kapitał podstawowy

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone.

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
Liczba akcji	4 238 962	4 238 962
Wartość nominalna jednej akcji	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji	4 238 962,00	4 238 962,00

Struktura kapitału zakładowego Emitenta według serii akcji

	31.12.2020	31.12.2019
Liczba wyemitowanych akcji:		
Akcje serii A	1 956 500	1 956 500
Akcje serii B	470 000	470 000
Akcje serii C	837 000	837 000
Akcje serii D	800 000	800 000
Akcje serii E	55 874	55 874
Akcje serii F	119 588	119 588
Razem:	4 238 962,00	4 238 962,00

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość serii
A	na okaziciela	brak	brak	1 956 500	1,00	1 956 500,00
B	na okaziciela	brak	brak	470 000	1,00	470 000,00
C	na okaziciela	brak	brak	837 000	1,00	837 000,00
D	na okaziciela	brak	brak	800 000	1,00	800 000,00
E	na okaziciela	brak	brak	55 874	1,00	55 874,00
F	na okaziciela	brak	brak	119 588	1,00	119 588,00
Razem				4 238 962		4 238 962,00

Struktura właścicielska kapitału zakładowego

Na dzień 1 stycznia 2020 roku

	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna	Procent w kapitale zakładowym
EPICOM Ltd.	2 268 217	1,00	2 268 217,00	53,51%
AgioFunds TFI S.A.	278 542	1,00	278 542,00	6,57%
Pozostali Akcjonariusze	1 692 203	1,00	1 692 203,00	39,92%
Razem	4 238 962		4 238 962,00	100,00%

W dniu 21 stycznia 2020 roku, Zarząd 4fun Media S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomienia dotyczącego zakupu 45 889 akcji 4fun Media S.A. złożonego przez spółkę Epicom Limited. Zgodnie z powiadomieniem przed transakcją posiadała 2 268 217 akcji Spółki, a po transakcji 2 314 106 akcji Spółki, stanowiących 54,59% kapitału zakładowego, uprawniających do 2 314 106 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 54,59% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 4 lutego 2020 roku, Zarząd 4fun Media S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomienia dotyczącego zakupu 93 296 akcji 4fun Media S.A. złożonego przez Epicom Limited. Zgodnie z powiadomieniem przed transakcją posiadała 2 314 106 akcji, a po transakcji 2 407 402 akcji Spółki, stanowiących 56,79% kapitału zakładowego, uprawniających do 2 407 402 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 56,79% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 9 lutego 2020 roku, Zarząd 4fun Media S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomienia dotyczącego zakupu 45 974 akcji 4fun Media S.A. złożonego przez spółkę Epicom Limited. Zgodnie z powiadomieniem przed transakcją posiadała 2 407 402 akcji, a po transakcji 2 453 376 akcji Spółki, stanowiących 57,88% kapitału zakładowego, uprawniających do 2 453 376 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 57,88% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 23 lipca 2020 roku Zarząd 4fun Media S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomienia dotyczącego zakupu 156 500 akcji Spółki złożonego przez spółkę Epicom Limited. Zgodnie z powiadomieniem przed transakcją posiadała 2 453 376 akcji, a po transakcji 2 609 876 akcji Spółki, stanowiących 61,57% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2 609 876 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 61,57% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 4 grudnia 2020 roku Zarząd 4fun Media S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomienia dotyczącego zakupu 63 200 akcji 4fun Media S.A. złożonego przez Epicom Ltd. Zgodnie z powiadomieniem przed transakcją Epicom Ltd. posiadała 2 609 876 akcji Spółki. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji Epicom Ltd. posiadała 2 673 076 akcji Spółki, stanowiących 63,06% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2 673 076 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 63,06% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna	Procent w kapitale zakładowym
EPICOM Ltd.	2 673 076	1,00	2 673 076,00	63,06%
AgioFunds TFI S.A.	278 542	1,00	278 542,00	6,57%
Pozostali Akcjonariusze	1 287 344	1,00	1 287 344,00	30,37%
Razem	4 238 962		4 238 962,00	100,00%

W dniu 2 lutego 2021 roku Zarząd 4fun Media S.A. poinformował o otrzymaniu powiadomienia dotyczącego zakupu 29 863 akcji 4fun Media S.A. złożonego przez Epicom Ltd. Zgodnie z powiadomieniem przed transakcją Epicom Ltd. posiadała 2 673 076 akcji Spółki. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji Epicom Ltd. posiadała 2 702 939 akcji Spółki,

stanowiących 63,76% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2 702 939 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 63,76% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji rocznego sprawozdania finansowego tj. na dzień 30 kwietnia 2021 roku

	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna	Procent w kapitale zakładowym
EPICOM Ltd.	2 702 939	1,00	2 702 939,00	63,76%
AgioFunds TFI S.A.	278 542	1,00	278 542,00	6,57%
Pozostali Akcjonariusze	1 257 481	1,00	1 257 481,00	29,67%
Razem	4 238 962		4 238 962,00	100,00%

19. Akcje własne

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-1 159 339,43	-969 615,71
Zwiększenia: zakup/sprzedaż akcji własnych	0,00	-189 723,72
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	-1 159 339,43	-1 159 339,43

Posiadane na dzień 31 grudnia 2020 roku akcje własne 4fun Media S.A. związane są z realizacją Programu Skupu Akcji. Spółka posiada łącznie 73 277 sztuk akcji własnych.

W dniu 5 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 4fun Media S.A. upoważniło Zarząd Spółki do nabywania Akcji Własnych, które mogą być nabywane w maksymalnej liczbie nie większej niż 60 000 sztuk co stanowi 1,46% kapitału zakładowego Spółki. Cena za jedną Akcję Własną może wynosić nie mniej niż 10 złotych i nie więcej niż 23 złote za sztukę przy czym maksymalna wartość środków pieniężnych przeznaczona na ten cel może wynieść nie więcej niż 1 380 000 złotych. Akcje Własne mogą być nabywane za pośrednictwem osób trzecich działających na rachunek Spółki, w tym firm inwestycyjnych. Akcje Własne mogą być nabywane w transakcjach na rynkach, na którym są notowane. Nabyte Akcje Własne mogą być przeznaczone w celu dalszego zbycia, umorzenia, wykonania zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych wymiennych na akcje Spółki, wykonania zobowiązań wynikających z prowadzonych w Spółce programów motywacyjnych lub wydania Akcji Własnych za udziały lub akcje innej spółki nabywane przez Spółkę. Upoważnienie do nabywania Akcji Własnych przez Zarząd Spółki zostało udzielone na 5 lat i obejmuje okres od dnia 5 czerwca 2018 roku do dnia 5 czerwca 2023 roku lub do dnia wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych. W związku z upoważnieniem Zarządu Spółki do nabywania Akcji Własnych, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustanowiło kapitał rezerwy w wysokości 1 380 000 złotych, który został wydzielony z kapitału zapasowego Spółki.

Następnie w dniu 24 czerwca 2019 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie zmiany warunków Programu Skupu Akcji Własnych uchwalonego w dniu 5 czerwca 2018 roku w ten sposób, iż minimalna cena nabycia jednej Akcji Własnej została obniżona z 10 do 5 zł za jedną sztukę. Pozostałe warunki Programu Skupu Akcji Własnych nie uległy zmianie.

W roku obrotowym 2020 Program Skupu Akcji Własnych nie był prowadzony.

20. Kredyty i pożyczki

	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty inwestycyjne (część długoterminowa)	0,00	429 892,84
Pożyczka otrzymana w formie subwencji finansowej z PFR (część długoterminowa)	398 048,43	0,00
Długoterminowe kredyty razem	398 048,43	429 892,84
Kredyty inwestycyjne (część krótkoterminowa)	433 200,00	578 200,00
Salda debetowe na rachunkach bankowych	827 036,95	611 702,27
Pożyczki od jednostek powiązanych	551 622,31	0,00
Pożyczka otrzymana w formie subwencji finansowej z PFR (część krótkoterminowa)	163 902,29	0,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki razem	1 975 761,55	1 189 902,27
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem	2 373 809,98	1 619 795,11

	31.12.2020	31.12.2019
PLN kredyty i pożyczki	2 373 809,98	1 619 795,11
EUR kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Razem	2 373 809,98	1 619 795,11

	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 975 761,55	1 189 902,27
Kredyty i pożyczki wymagalne w okresie od 1 do 5 lat	398 048,43	429 892,84
Kredyty i pożyczki wymagalne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem kredyty i pożyczki	2 373 809,98	1 619 795,11

Spółka zawarła w dniu 3 października 2018 roku umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 1 734 600,00 złotych. Kredyt został zawarty do dnia 30 sierpnia 2021 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 2,15 p. p. Na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo kredytu wynosi 433 200,00 złotych. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco oraz zastaw rejestrowy na 51% udziałów w naEkranie.pl Sp. z o.o.

Ponadto, 4fun Media S.A. na 31.12.2020 r. posiadała kredyt odnawialny w rachunku bieżącym do wysokości 1 700 000,00 złotych. Kredyt został udzielony do 8 stycznia 2021 roku. Kredyt oprocentowany był stawką WIBOR O/N powiększoną o marżę 1,8 p. p. Na dzień bilansowy saldo kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 825 286,29 złotych. Pomimo niespełnionych dwóch spośród trzech konwenantów finansowych (marży zysku netto oraz wskaźnika płynności bieżącej) w dniu 7 stycznia 2021 r. kredyt został w całości spłacony zgodnie z harmonogramem. Zabezpieczeniem spłaty kredytu był weksel in blanco awalowany przez 4fun Sp. z o.o. oraz Screen Network S.A.

21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z MSSF 16 „Leasing” 4fun Media S.A. ujmuje zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów jako zobowiązanie z tytułu leasingu, łącznie z innymi tytułami dotychczas ujmowanymi w tej pozycji.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku 4fun Media S.A. posiada zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 1 105 004,13 złotych w całości obejmujące zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej. Powyższa kwota obejmuje:

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w okresie do 12 miesięcy	180 138,85	169 213,51
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w okresie od 1 do 5 lat	866 924,74	745 451,58
Zobowiązania z tytułu leasingu powyżej 5 lat	57 940,54	261 375,83
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	1 105 004,13	1 176 040,92

22. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	7 132,00	14 918,00
Zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne	16 622,87	20 316,11
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	0,00	178 871,00
Pozostałe	419,10	1 753,62
Razem pozostałe zobowiązania	24 173,97	215 858,73

23. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	Rezerwy na opłaty z tytułu praw autorskich	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 31.12.2019	559 182,75	119 554,87	678 737,62
Zwiększenie	131 862,13	456 710,00	588 572,13
Odwrócenie	645 778,73	22 702,96	668 481,69
Wykorzystanie	45 266,15	80 071,95	125 338,10
Stan na 31.12.2020	0,00	473 489,96	473 489,96

24. Instrumenty finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty finansowe - aktywa		
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Inwestycje w udziały i akcje	18 546 543,63	20 495 297,87
Pożyczki dla jednostek powiązanych	20 038,76	6 938 324,60
Należności z tytułu dostaw i usług	201 830,08	1 989 161,75
Pozostałe należności*)	5 226 422,62	15 275,45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 598,71	138 339,99
Razem	24 040 433,80	29 576 399,66

	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty finansowe - pasywa		
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	594 977,10	2 363 538,23
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2 373 809,98	1 619 795,11
Pozostałe zobowiązania*)	419,10	220,00
Razem	2 969 206,18	3 983 553,34

*) pozostałe należności i zobowiązania nie zawierają należności i zobowiązań z tytułu podatków

Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega od wartości godziwej.

Ze względu na fakt, iż posiadane udziały i akcje nie są notowane, przez najlepszy szacunek wartości uznano wartość nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Udziały nienotowane klasyfikowane są do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

Zobowiązania warunkowe i rozliczenia podatkowe

Zobowiązania warunkowe

Spółka 4fun Media S.A. na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku była poręczającym w następujących umowach:

- umowy leasingu maszyn produkcyjnych dla Print Logistic Sp. z o. o. – kwota 4 mln złotych,
- umowa kredytu w rachunku bieżącym dla Screen Network S.A. – kwota do 2 mln złotych,
- umowa kredytu odnawialnego dla Screen Network S.A. – kwota do 1 mln złotych.

W przypadku umów leasingu wartość poręczenia obejmuje raty kapitałowe pozostałe do spłaty na dzień bilansowy (tj. na 31 grudnia 2020 r.) w wartości brutto (tj. wraz z podatkiem VAT).

Ponadto Spółka 4fun Media S.A. solidarnie ze Screen Network S.A. jest poręczającym w następujących umowach:

- umowa kredytu odnawialnego dla 4fun Sp. z o. o. – kwota do 1,2 mln złotych,
- umowa kredytu odnawialnego dla Program Sp. z o. o. – kwota do 200 tys. złotych,
- umowa kredytu odnawialnego dla naEkranie.pl Sp. z o. o. – kwota do 150 tys. złotych.

Na dzień bilansowy 4fun Media S.A. nie posiada innych istotnych zobowiązań warunkowych.

Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień sprawozdawczy utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Należności/zobowiązania - jednostki powiązane

	31.12.2020	31.12.2019
Należności od podmiotów powiązanych		
BRIDGE 2 FUN Sp. z o. o.	2 332,98	192,75
4fun Communication Sp. z o. o.	2 332,98	0,00
Screen Network S.A.	23 172,31	105 071,35
Screen Network Sp. z o. o.	2 332,98	0,00
Program Sp. z o. o.	3 956,28	0,00
CupSell Sp. z o. o.	5 765,90	30 385,49
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	3 211,90	278,34
Dooh.net Sp. z o. o.	2 332,98	0,00
Mustache Sp. z o. o.	3 821,74	11 573,51
Print Logistic Sp. z o. o.	35 255,59	90 919,23
Naimpreze.pl Sp. z o. o.	4 090,85	221,22
4fun Sp. z o. o.	9 200,61	0,00
Razem należności handlowe	97 807,10	238 641,89

Pozostałe należności od podmiotów powiązanych

Program Sp. z o. o.	296 459,44	0,00
Epicom Ltd.	4 818 967,68	0,00
Razem należności od podmiotów powiązanych	5 213 234,22	238 641,89

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
4fun Communication Sp. z o. o.	81,95	1 596,54
Screen Network S.A.	0,00	7 987,22
Program Sp. z o. o.	0,00	7 380,00
CupSell Sp. z o. o.	0,00	4 603,58
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	0,00	61 500,00
Razem zobowiązania handlowe	81,95	83 067,34

Pożyczki dla jednostek powiązanych

	31.12.2020	31.12.2019
Screen Network S.A.	0,00	1 305 021,20
Program Sp. z o. o.	20 038,76	0,00
CupSell Sp. z o. o.	0,00	2 367 161,07
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	0,00	100 223,62
Mustache Sp. z o. o.	3 467 786,43	2 320 329,04
Print Logistic Sp. z o. o.	1 145 968,48	825 335,22
4FUN Sp. z o. o.	0,00	20 254,45
Naimpreze.pl Sp. z o. o.	1 355 649,51	1 114 330,73
Odpis aktualizujący pożyczki dla Naimpreze.pl Sp. z o. o.	-1 355 649,51	-1 114 330,73
Odpis aktualizujący pożyczki dla Mustache Sp. z o. o.	-3 467 786,43	0,00
Odpis aktualizujący pożyczki dla Print Logistic Sp. z o. o.	-1 145 968,48	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	20 038,76	6 938 324,60

Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych

	31.12.2020	31.12.2019
Screen Network S.A.	401 286,02	0,00
Program Sp. z o. o.	150 336,29	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	551 622,31	0,00

Transakcje sprzedaży/zakupu pomiędzy jednostkami powiązanymi

Sprzedaż towarów, usług do podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie standardowego cennika na warunkach stosowanych w transakcjach z nie powiązanymi kontrahentami. Zakupy towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe.

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12 2020	31.12 2019
Przychody ze sprzedaży (bez refaktur)		
BRIDGE 2 FUN Sp. z o. o.	6 550,15	40 000,00
4fun Communication Sp. z o. o.	8 890,30	25 456,15
Screen Network S.A.	32 048,93	122 800,00
Screen Network Sp. z o. o.	4 210,00	0,00
Program Sp. z o. o.	13 821,77	3 600,00
CupSell Sp. z o. o.	25 175,41	3 600,00
PRN Polska Sp. z o. o.	0,00	3 600,00
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	10 357,60	10 600,00
Dooh.Net Sp. z o. o.	6 550,15	0,00
Mustache Sp. z o. o.	14 948,47	3 600,00
Print Logistic Sp. z o. o.	8 893,31	9 800,00
Naimpreze.pl Sp. z o. o.	11 824,93	4 600,00
4fun Sp. z o. o.	37 011,75	0,00
Razem	180 282,77	226 656,15

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12 2020	31.12 2019
Zakupy towarów i usług (bez refaktur)		
4fun Communication Sp. z o. o.	271,70	5 192,00
Screen Network S.A.	7 000,00	160 775,99
Program Sp. z o. o.	0,00	12 000,00
CupSell Sp. z o. o.	0,00	238,64
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	0,00	50 000,00
Mustache Sp. z o. o.	0,00	0,00
Razem	7 271,70	228 206,63

Niniejszy raport roczny został zatwierdzony do publikacji w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Aneta Parafiniuk
Członek Zarządu

Tomasz Misiak
Członek Zarządu

Dagmara Wdowczyk
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 30 kwietnia 2021 roku