



GRUPA KAPITAŁOWA 4FUN MEDIA S.A.

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

ZAWIERAJĄCE:

Oświadczenia Zarządu 4fun Media S.A. w sprawie:

- Sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości;
- Wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami prawa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 4fun Media S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku zawierające:

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 4FUN MEDIA S.A. W SPRAWIE SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

Zarząd 4fun Media S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej 4fun Media S.A. oraz jej wynik finansowy, a także oświadcza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 4fun Media S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej 4fun Media S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń oraz ryzyka.

Aneta Parafiniuk
Członek Zarządu

Tomasz Misiak
Członek Zarządu

Warszawa, 30 kwietnia 2021 roku

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 4FUN MEDIA S.A. W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ
BADANIE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z PRZEPISAMI PRAWA**

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 skonsolidowanego 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”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej 4fun Media S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją kontrolowanych bezpośrednio lub pośrednio przez Emitenta.

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.

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 udziałów spółek zależnych: 4fun Sp. z o. o. oraz Cupsell Sp. z o. o. Spółka Cupsell posiadała 100% udziałów w Ping T Limited niekonsolidowanej wcześniej ze względu na nieistotność. Spółka Ping T Limited została zlikwidowana. 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.

Sprzedaż udziałów 4fun Sp. z o. o. oznacza zakończenie działalności Grupy Kapitałowej w segmencie telewizyjnym, który w ocenie Zarządu ma przed sobą bardzo ograniczone perspektywy wzrostu.

Sprzedaż udziałów Cupsell Sp. z o. o. była pierwszym krokiem do wygaszenia działalności operacyjnej w segmencie e-commerce przynoszącym straty i wymagającym ponoszenia dalszych inwestycji. Mimo wcześniej wdrożonego przez Zarząd Emitenta planu naprawczego (począwszy od IV kwartału 2019 roku) obejmującego głęboką restrukturyzację segmentu e-commerce, którego efektem była optymalizacja portfolio posiadanych serwisów internetowych, znaczące ograniczenie kosztów oraz eliminacja obszarów generujących straty operacyjne, segment ten w dalszym ciągu przynosił straty.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej co najmniej 12 miesięcy kolejnego roku, wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. W sprawozdaniu z działalności szczegółowo opisano wpływ aktualnej sytuacji związanej z pandemią na wyniki Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Pandemia COVID-19 miała istotny wpływ na spadek przychodów generowany w 2020 roku przez spółki zależne od 4fun Media S.A., a w konsekwencji również na spadek wyników finansowych. Zarząd Emitenta podejmuje wszelkie działania, aby złagodzić skutki restrykcji, utrzymać szerokie portfolio klientów oraz płynność finansową na bezpiecznym poziomie. Pandemia COVID-19 miała również wpływ na zmiany restrukturyzacyjne w ramach Grupy Kapitałowej 4fun Media. Zarząd Emitenta podjął decyzję o sprzedaży części aktywów celem utrzymania płynności finansowej Grupy. Jednocześnie, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki nie przewiduje, żeby ww. skutki mogły zagrażać kontynuacji działalności Spółki ani Grupy. Zarząd nie identyfikuje żadnych ryzyk związanych z działalnością zaniechaną.

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

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 Grupy 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 Naimpreze.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 2020 roku wszystkich posiadanych udziałów w Print Logistic Sp. z o. o. spowodowała zakończenie działalności w segmencie działalność produkcyjna.

Do działalności zaniechanej zakwalifikowano wszystkie koszty i przychody spółek: Cupsell Sp. z o. o., Mustache Sp. z o. o., Naimpreze.pl Sp. z o. o., Print Logistic Sp. z o. o. oraz 4fun Sp. z o. o., a także 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. Grupa 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 przedstawionych 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 Grupy, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę w bieżącym okresie.

Wybrane zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej 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.

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

Grupa 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 Grupa 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 zdadne 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.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów, nie podlega amortyzacji, a przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

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 niefinansowych aktywów trwałych

Testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania (w przypadku pojawienia się symptomów utraty wartości zgodnie z MSR 36)

oraz

- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku okresu w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia

odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w sprawozdaniu z dochodów w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- sumy:
 - przekazanej zapłaty,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej;
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa oszacowanej wartości firmy, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości.

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.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Inwestycjami w jednostki stowarzyszone są inwestycje w podmioty, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli. Inwestycje w takich jednostkach ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Inwestycje te początkowo ujmuje się według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonał inwestycji, zanotowanych przez nią po dacie nabycia.

Ujęta w wartości aktywów netto, wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych obejmuje również określoną na dzień przejęcia wartość firmy oraz zidentyfikowane, a nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej, aktywa i zobowiązania wycenione w wartościach godziwych.

Udział Grupy w zysku lub stracie danej jednostki stowarzyszonej ujmuje się w pozycji w sprawozdaniu z zysków i strat.

Wartość bilansową inwestycji w danej jednostce stowarzyszonej koryguje się o zmiany w kapitale własnym począwszy od dnia nabycia.

Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach.

Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

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).

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

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 ujmuje 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 bezpośrednio pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami pośrednimi 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 Grupa narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykami, Grupa może korzystać z walutowych kontraktów terminowych.

Grupa 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 ryzykami 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.

Akcje własne

W przypadku zakupu własnych instrumentów kapitałowych kwota zapłacona, wraz z kosztami bezpośrednio związanymi z zakupem, pomniejsza kapitał własny przypisany akcjonariuszom Spółki i jest prezentowana oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Akcje własne”, do momentu gdy akcje są umorzone lub zbyte.

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

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

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy ocenie czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli. W przypadku podwyższenia kapitału w spółkach zależnych przyjmuje się, że do objęcia nowych udziałów lub akcji dochodzi w momencie wpisu tego podwyższenia w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Jeżeli różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową netto nie jest istotna, to za wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej przyjmuje się jej wartość księgową. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są sporządzane za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Jednostki stowarzyszone

Inwestycjami w jednostki stowarzyszone są inwestycje w podmioty, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli. Inwestycje w takich jednostkach ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Inwestycje te początkowo ujmują się według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonał inwestycji, zanotowanych przez nią po dacie nabycia.

Ujęta w wartości aktywów netto, wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych obejmuje również określoną na dzień przejścia wartość firmy oraz zidentyfikowane, a nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej, aktywa i zobowiązania wycenione w wartościach godziwych.

Udział Grupy w zysku lub stracie danej jednostki stowarzyszonej ujmują się w pozycji w sprawozdaniu z zysków i strat.

Wartość bilansową inwestycji w danej jednostce stowarzyszonej koryguje się o zmiany w kapitale własnym począwszy od dnia nabycia.

Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięta na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach.

Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego. Straty ponoszone przez jednostkę stowarzyszoną mogą świadczyć o utracie wartości jej aktywów co powoduje konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego na odpowiednim poziomie.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31 grudnia każdego roku.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

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

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

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu z 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 skonsolidowanym 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 zestawieniu zmian w skonsolidowanym 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 Grupie 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.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa 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 Grupy 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

Grupa posiada możliwość zaciągania kredytu w rachunku bieżącym, dla którego odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy.

Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa 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	0,00
Zobowiązania finansowe - pożyczki i leasing	-21 208 326,34	-13 840 961,97
Razem	-21 208 326,34	-13 840 961,97
Instrumenty oparte na zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe - pożyczki	210 203,44	20 254,45
Zobowiązania finansowe- kredyt inwestycyjny	-433 200,00	-1 008 092,84
Zobowiązania finansowe- kredyt w rachunku bieżącym	-2 822 882,42	-3 448 815,41
Zobowiązania finansowe - pożyczki i leasing	-1 266 346,19	-9 142 585,73
Razem	-4 312 225,17	-13 579 239,53

Średnie stopy procentowe w roku 2020 wyniosły odpowiednio:

- WIBOR 3M – 0,6523%,
- WIBOR O/N – 0,4796%,
- WIBOR 1M – 0,7128%.

W ocenie Zarządu 4fun Media S.A. realne zmiany stopy procentowej kształtują się w zakresie +/-0,2 p. p. Wzrost oprocentowania o 0,2 p. p. spowodowałby spadek wyniku finansowego o 8,6 tys. zł, natomiast spadek oprocentowania o 0,2 p. p. spowodowałby wzrost wyniku o 8,6 tys. zł.

Ryzyko walutowe

Część rozrachunków handlowych Grupy wyrażona jest w walutach obcych. Na szczególne ryzyko narażona jest spółka zależna Program Sp. z o.o., która realizuje istotną część transakcji sprzedaży w walutach obcych (EUR i USD). Istnieje zatem ryzyko dotyczące niekorzystnego wpływu zmian kursu walut na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową Emitenta. Aby zminimalizować ewentualne skutki zmian kursowych Spółka zależna na bieżąco monitoruje kursy walut.

Szacowany wpływ na wynik finansowy Grupy potencjalnej niekorzystnej zmiany wartości PLN w stosunku do EUR, USD oraz GBP w odniesieniu do wartości bilansowych na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku przy pominięciu wpływu pochodnych instrumentów finansowych 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
Należności w walucie:				
EUR	16 327,12	75 346,39	5%	3 767,32
USD	79 853,19	300 120,23	5%	15 006,01
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:				
EUR	8 820,27	40 703,78	5%	2 035,19
Zobowiązania finansowe w walucie:				
EUR	-2 276 849,81	-10 507 206,48	5%	-525 360,32
Zobowiązania handlowe w walucie:				
EUR	-5 279,62	-24 364,39	5%	-1 218,22
USD	-104,39	-392,25	5%	-19,61
Razem wpływ na wynik finansowy				-505 789,63

	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 handlowe w walucie:				
EUR	55 828,10	237 743,96	5%	11 887,20
USD	13 904,86	52 806,49	5%	2 640,32
GBP	9 769,13	48 817,32	5%	2 440,87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:				
EUR	13 355,59	56 874,78	5%	2 843,74
USD	12 123,21	46 040,31	5%	2 302,02
Zobowiązania finansowe w walucie:				
EUR	-2 335 990,35	-9 947 814,92	5%	-497 390,45
Zobowiązania handlowe w walucie:				
EUR	-62 289,01	-265 257,75	5%	-13 262,89
Razem wpływ na wynik finansowy				-488 539,19

Inne ryzyko cenowe

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

Ryzyko kredytowe

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

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki dominującej, 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 Grupa zawiera transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami zostało ograniczone poprzez zastosowanie dodatkowych zabezpieczeń dla pożyczek udzielanych innym jednostkom niż jednostki zależne.

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	8 500 872,87	10 697 697,18
Pozostałe należności	6 464 563,05	1 653 386,02
Pożyczki krótkoterminowe	210 203,44	20 254,45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	528 820,56	2 302 670,37
Razem	15 704 459,92	14 674 008,02

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	210 203,44	0,00	0,00	210 203,44
Środki pieniężne	528 820,56	0,00	0,00	528 820,56
Należności handlowe brutto	0,00	8 500 872,87	62 048,89	8 562 921,76
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	62 048,89	62 048,89
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020	739 024,00	8 500 872,87	0,00	9 239 896,87

	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Pożyczki udzielone	20 254,45	0,00	0,00	20 254,45
Środki pieniężne	2 302 670,37	0,00	0,00	2 302 670,37
Należności handlowe brutto	0,00	10 697 697,18	194 122,53	10 891 819,71
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	194 122,53	194 122,53
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2020	2 322 924,82	10 697 697,18	0,00	13 020 622,00

Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Grupa utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające do regulowania wymagalnych zobowiązań. Zarząd monitoruje przewidywane przepływy pieniężne Grupy z szczególnym uwzględnieniem wydatków inwestycyjnych czy wypłat dywidendy. Grupa ma możliwość korzystania z kredytów w rachunku bieżącym. Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności finansowej.

2. Skonsolidowane 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	26 264 182,38	24 433 504,95	34 240 485,19	24 599 189,73
Koszt własny sprzedaży	3	17 687 278,24	19 184 394,26	21 694 222,76	23 018 422,29
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		8 576 904,14	5 249 110,69	12 546 262,43	1 580 767,44
Koszty sprzedaży	3	1 542 000,48	3 001 200,85	2 373 446,25	4 111 299,97
Koszty ogólnego zarządu	3	4 838 806,76	2 762 938,18	5 708 512,20	4 193 969,78
Pozostałe przychody operacyjne	4	958 862,59	250 837,60	62 570,52	616 579,88
Pozostałe koszty operacyjne	5	762 951,98	842 413,99	329 734,54	610 418,28
Zysk (strata) na działalności operacyjnej bez odpisów wartości firmy		2 392 007,51	-1 106 604,73	4 197 139,96	-6 718 340,71
Odpis wartości firmy	12	-809 942,56	0,00	-12 357 185,12	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej po uwzględnieniu odpisów wartości firmy		1 582 064,95	-1 106 604,73	-8 160 045,16	-6 718 340,71
Przychody finansowe	6	343 795,38	8 197,44	196 876,32	6 129,26
Koszty finansowe	6	3 705 951,05	318 779,36	413 641,21	875 643,84
Wycena jednostek wycenianych metodą praw własności z uwzględnieniem udziału w wyniku tych jednostek	15	407 712,46	0,00	0,00	0,00
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	7	656 685,58	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-715 692,68	-1 417 186,65	-8 376 810,05	-7 587 855,29
Podatek dochodowy	8	1 560 979,33	604 007,78	-540 445,73	-141 840,80
Zysk (strata) netto		-2 276 672,01	-2 021 194,43	-7 836 364,32	-7 446 014,49
przypadający na:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		-2 711 558,75	-1 054 509,47	-8 081 267,32	-5 027 647,02
Udziały niekontrolujące		434 886,74	-966 684,96	244 903,00	-2 418 367,47
Zysk (strata) netto łącznie		-4 297 866,44		-15 282 378,81	
Zysk (strata) na jedną akcję					
Podstawowy	9	-0,65	-0,25	-1,95	-1,21
Rozwodniony	9	-0,65	-0,25	-1,95	-1,21
Zysk (strata) na jedną akcję łącznie			-0,90		-3,16
Sprawozdanie z całkowitych dochodów					
Całkowite dochody przypadające na:		-2 276 672,01	-2 021 194,43	-7 836 364,32	-7 446 014,49
- Akcjonariuszy podmiotu dominującego		-2 711 558,75	-1 054 509,47	-8 081 267,32	-5 027 647,02
- Udziały niekontrolujące		434 886,74	-966 684,96	244 903,00	-2 418 367,47
Inne całkowite dochody		0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem		-2 276 672,01	-2 021 194,43	-7 836 364,32	-7 446 014,49
Całkowite dochody łącznie		-4 297 866,44		-15 282 378,81	

3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	15 544 531,27	21 254 429,06
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	11	16 077 990,42	13 773 772,22
Wartości firmy	12	11 359 175,33	12 169 117,89
Inne wartości niematerialne	13	172 387,60	3 945 113,36
Nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe	14	1 538 284,78	3 827 377,05
Należności długoterminowe		822 793,16	966 405,16
Inwestycje w jednostkach powiązanych		5 000,00	8 000,00
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	15	411 829,46	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.3	1 425 429,61	2 690 543,52
		47 357 421,63	58 634 758,26
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	16 120,00	656 483,67
Należności handlowe	17	8 500 872,87	10 697 697,18
Pozostałe należności	17	5 641 769,89	686 980,86
Należności z tytułu podatku dochodowego		60 509,00	163 052,00
Pożyczki udzielone	18	210 203,44	20 254,45
Rozliczenia międzyokresowe	19	961 760,55	682 966,52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	528 820,56	2 302 670,37
		15 920 056,31	15 210 105,05
Aktywa razem		63 277 477,94	73 844 863,31

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	4 238 962,00	4 238 962,00
Akcje własne	22	-1 159 339,43	-1 159 339,43
Pozostałe kapitały		17 227 716,37	23 400 238,66
Zyski zatrzymane		3 828 191,42	1 193 636,18
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		24 135 530,36	27 673 497,41
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	23	18 736,05	-882 592,93
		24 154 266,41	26 790 904,48
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	24	2 243 651,35	429 892,84
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	16 380 336,10	18 241 039,53
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.4	648 765,72	1 002 654,44
		19 272 753,17	19 673 586,81
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe		4 729 376,15	10 695 543,40
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		63 282,17	243 879,59
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		238 711,00	113 359,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	25	6 094 336,43	4 672 297,21
Zobowiązania z tytułu dywidend		6 175,12	5 563,80
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	4 030 178,79	4 127 011,65
Pozostałe zobowiązania		889 953,31	1 306 357,94
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	26	3 798 445,39	6 216 359,43
		19 850 458,36	27 380 372,02
Pasywa razem		63 277 477,94	73 844 863,31

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-4 297 866,44	-15 282 378,81
Korekty:	8 744 500,47	23 723 120,09
Podatek dochodowy	2 164 987,11	-682 286,53
Amortyzacja	7 307 203,60	5 535 019,63
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	815 096,38	-178 585,58
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	27 780,16	0,00
Koszty/przychody z tytułu odsetek	770 468,99	582 458,14
Odpis wartości firmy	809 942,56	12 357 185,12
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	134 265,92	89 053,96
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	-6 227 361,20	2 835 235,45
Zmiana stanu zapasów	-72 864,32	-430 069,09
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	3 984 169,48	370 079,66
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw krótkoterminowych	-1 019 188,21	3 245 029,33
Inne korekty	50 000,00	0,00
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 446 634,03	8 440 741,28
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-505 865,00	-482 234,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 940 769,03	7 958 507,28
<i>W tym z działalności zaniechanej</i>	<i>579 361,93</i>	<i>-3 627 703,86</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	902 438,12	573 448,78
Pożyczki udzielone	-818 836,02	-293 858,90
Wpływy ze sprzedaży udziałów	3 551 192,32	0,00
Wydatki na zakup majątku trwałego	-1 595 780,62	-8 697 755,10
Zwrot udzielonych pożyczek	5 856 000,00	0,00
Zakup udziałów	-398 300,00	-2 121 000,00
Środki pieniężne przejętych/sprzedanych jednostek	-5 207 263,12	68 319,89
Odsetki otrzymane	2 383,78	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 291 834,46	-10 470 845,33
<i>W tym z działalności zaniechanej</i>	<i>-1 371 848,52</i>	<i>-552 064,18</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-96 751,66	-670 746,21
Zakup/sprzedaż akcji własnych	0,00	-189 723,72
Wpłata kapitału	1 584 400,00	0,00
Pożyczki otrzymane	3 217 747,72	70 000,00
Splata kredytów bankowych i pożyczek	-6 780 892,84	-691 907,16

GRUPA KAPITAŁOWA 4FUN MEDIA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-5 030 919,14	-3 987 872,95
Spłata odsetek z tytułu leasingu finansowego	-817 403,34	-480 919,99
Odsetki	-46 877,22	-61 955,77
Zmiana stanu kredytów	-35 756,82	3 441 854,94
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 006 453,30	-2 571 270,86
<i>W tym z działalności zaniechanej</i>	<i>3 062 753,27</i>	<i>7 095 666,12</i>
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 773 849,81	-5 083 608,91
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 302 670,37	7 386 279,28
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 773 849,81	-5 083 608,91
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	528 820,56	2 302 670,37
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	77 975,53	262 241,17

5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	4 238 962,00	-1 159 339,43	23 400 238,66	1 193 636,18	27 673 497,41	-882 592,93	26 790 904,48
Emisja akcji program managerski	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zakup / sprzedaż udziałów spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	228 101,17	228 101,17	1 530 490,18	1 758 591,35
Zakup akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	0,00	-6 192 173,00	6 192 173,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	-253 735,29	253 735,29	0,00	-97 362,98	-97 362,98
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	273 386,00	-4 039 454,22	-3 766 068,22	-531 798,22	-4 297 866,44
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	4 238 962,00	-1 159 339,43	17 227 716,37	3 828 191,42	24 135 530,36	18 736,05	24 154 266,41
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	4 238 962,00	-969 615,71	30 923 961,89	6 778 827,29	40 972 135,47	1 967 181,55	42 939 317,02
Emisja akcji program managerski	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zakup / sprzedaż udziałów spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zakup akcji własnych	0,00	-189 723,72	0,00	0,00	-189 723,72	0,00	-189 723,72
Podział zysku netto	0,00	0,00	-7 523 723,23	7 523 723,23	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-676 310,01	-676 310,01
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-13 108 914,34	-13 108 914,34	-2 173 464,47	-15 282 378,81
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	4 238 962,00	-1 159 339,43	23 400 238,66	1 193 636,18	27 673 497,41	-882 592,93	26 790 904,48

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Segmenty działalności

Grupa wyróżnia segment operacyjny, gdy stanowi on część składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd oraz wykorzystywane przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Identyfikowalne segmenty operacyjne łączone są w jeden segment, gdy posiadają podobną charakterystykę ekonomiczną, w szczególności mają podobny charakter sprzedawanych produktów i usług, klientów, sposobów dystrybucji i obowiązujących regulacji.

Na podstawie powyższych kryteriów Grupa wyróżniła następujące podstawowe segmenty działalności operacyjnej:

- nadawanie i produkcja telewizyjna (do listopada 2020 r.),
- dystrybucja kanałów tematycznych,
- działalność agencji reklamowych (do maja 2020 r.),
- reklama zewnętrzna,
- sprzedaż towarów za pośrednictwem Internetu (do grudnia 2020 r.),
- działalność portali internetowych,
- działalność produkcyjna print-on-demand (do lutego 2020 r.),
- działalność holdingu.

Segment nadawania i produkcji telewizyjnej obejmuje produkcję i emisję programów w ramach poszczególnych kanałów telewizyjnych nadawanych przez Grupę. Przychody tego segmentu dotyczą głównie przychodów z emisji reklam oraz usług interaktywnych. Usługi realizowane były w ramach Grupy do listopada 2020 r.

Segment dystrybucji kanałów tematycznych obejmuje usługi związane z dystrybucją tematycznych kanałów telewizyjnych, badaniem rynku telewizji płatnych, działalnością marketingową i promocyjną na rzecz klientów. Przychody segmentu dotyczą głównie opłat pobieranych od nadawców kanałów tematycznych.

Segment działalności agencji reklamowych obejmuje usługi związane z tworzeniem koncepcji oraz realizacją kampanii reklamowych na rzecz klientów. Na dzień 31 grudnia 2020 roku agencje reklamowe Bridge2fun Sp. z o. o. oraz 4fun Communication Sp. z o. o. pozostają jednostkami stowarzyszonymi. Spadek przychodów i kosztów segmentu działalności agencji reklamowych wynika z faktu, iż do dnia 31 maja 2020 roku powyższe spółki były konsolidowane metodą pełną natomiast po tej dacie udział Grupy w zysku lub stracie danej jednostki stowarzyszonej ujmowany jest w sprawozdaniu z zysków i strat proporcjonalnie do ilości posiadanych udziałów.

Segment reklamy zewnętrznej obejmuje usługi związane z emisją reklam na nośnikach Digital Out of Home. Przychody segmentu dotyczą głównie opłat pobieranych od reklamodawców.

Segment sprzedaż towaru za pośrednictwem Internetu obejmuje działalność serwisów internetowych sprzedających towary.

Segment działalność portali internetowych obejmuje prowadzenie portali internetowych. Przychody w tym segmencie dotyczą przede wszystkim wpływów ze sprzedaży reklam oraz sponsoringu i lokowania produktów.

Segment produkcja Print-on-demand dotyczy usług nadruku na tkaninach oraz szycia. Usługi były realizowane w ramach Grupy do lutego 2020 r.

Segment działalność holdingu obejmuje działalność jednostki dominującej 4fun Media S.A., która po wniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa do jednostki zależnej 4fun Sp. z o. o. sprawuje nadzór właścicielski i pozostaje centrum finansowo-sprawozdawczym oraz technologicznym dla całej organizacji.

Poniżej zostały zaprezentowane podstawowe dane finansowe dla każdego z segmentów działalności Grupy.

Przychody i koszty segmentów

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019
<u>Przychody segmentu</u>		
Działalność kontynuowana, w tym:	26 264 182,38	34 240 485,19
Działalność holdingu	396 144,53	214 477,17
Dystrybucja	1 216 353,63	1 196 659,72
Działalność agencji reklamowych	917 438,45	6 834 319,95
Reklama zewnętrzna	32 398 834,22	25 373 964,46
Działalność portali internetowych	2 099 406,35	2 160 685,88
Wyłączenia działalność kontynuowana	-10 763 994,80	-1 539 621,99
Działalność zaniechana	25 196 058,86	27 397 389,19
Wyłączenia działalność zaniechana	-762 553,91	-2 798 199,46
Razem	50 697 687,33	58 839 674,92
<u>Koszty działalności operacyjnej</u>		
Działalność kontynuowana, w tym:	24 068 085,48	29 776 181,21
Działalność holdingu	2 401 835,10	1 431 792,02
Dystrybucja	764 181,36	815 510,55
Działalność agencji reklamowych	1 523 327,18	6 740 737,51
Reklama zewnętrzna	28 653 125,31	20 619 353,97
Działalność portali internetowych	1 503 640,51	1 712 568,30
Wyłączenia działalność kontynuowana	-10 778 023,98	-1 543 781,14
Działalność zaniechana	25 711 087,20	34 121 891,50
Wyłączenia działalność zaniechana	-762 553,91	-2 798 199,46
Razem	49 016 618,77	61 099 873,25
<u>Zysk (strata) z działalności operacyjnej bez odpisów wartości firmy</u>		
Działalność kontynuowana, w tym:	2 392 007,51	4 197 139,96
Działalność holdingu	-1 415 594,27	-1 217 314,85
Dystrybucja	438 480,16	404 028,47
Działalność agencji reklamowych	-848 613,86	88 837,19
Reklama zewnętrzna	3 332 878,64	4 474 172,59
Działalność portali internetowych	595 389,55	443 257,41
Wyłączenia działalność kontynuowana	289 467,29	4 159,15
Działalność zaniechana	-1 019 838,49	-6 718 340,71
Wyłączenia działalność zaniechana	-86 766,24	0,00
Razem	1 285 402,78	-2 521 200,75

Aktywa segmentów

	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		
Nadawanie i produkcja telewizyjna	0,00	28 344 221,09
Dystrybucja	9 636,35	620 146,18
Działalność agencji reklamowych	0,00	261 347,04
Reklama zewnętrzna	27 485 992,61	29 325 406,81
Sprzedaż towaru za pośrednictwem Internetu	13 671,80	1 114 771,55
Działalność portali internetowych	500 068,50	364 820,89
Działalność produkcyjna	0,00	4 834 040,79
Działalność holdingu	20 550 667,59	0,00
Wyłączenia	-1 202 615,22	-6 229 996,09
Aktywa obrotowe		
Nadawanie i produkcja telewizyjna	0,00	7 821 757,22
Dystrybucja	670 888,59	1 226 630,04
Działalność agencji reklamowych	0,00	2 429 708,18
Reklama zewnętrzna	16 784 640,63	10 944 013,02
Sprzedaż towaru za pośrednictwem Internetu	88 358,97	797 603,81
Działalność portali internetowych	1 090 008,71	942 944,05
Działalność produkcyjna	0,00	1 765 964,85
Działalność holdingu	5 948 609,75	0,00
Wyłączenia	-8 662 450,34	-10 718 516,12
Razem aktywa	63 277 477,94	73 844 863,31

2. Przychody ze sprzedaży

Struktura rzeczowa 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	26 043 462,58	56 791 471,91
- Reklama	0,00	14 259 387,00
- Usługi interaktywne	0,00	42 429,17
- Usługi dystrybucyjne	1 216 353,63	1 184 659,72
- Działalność agencji reklamowych	917 438,45	6 725 533,95
- Reklama zewnętrzna	21 461 119,62	23 340 653,47
- Sprzedaż towaru za pośrednictwem Internetu	0,00	6 779 695,88
- Działalność portali internetowych	2 052 406,35	2 096 433,88
- Działalność produkcyjna	0,00	1 569 178,81
- Pozostałe	396 144,53	793 500,03
3. Przychody ze sprzedaży towarów	220 719,80	2 048 203,01
4. Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży razem	26 264 182,38	58 839 674,92

^{*)} Dane zawierają również przychody działalności zaniechanej w kwocie 24 599 189,73 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	26 043 462,58	56 791 471,91
- kraj	24 743 211,14	54 642 922,03
- UE	1 300 251,44	2 116 882,33
- poza UE	0,00	31 667,55
3. Przychody ze sprzedaży towarów	220 719,80	2 048 203,01
4. Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży razem	26 264 182,38	58 839 674,92

^{*)} Dane zawierają również przychody działalności zaniechanej w kwocie 24 599 189,73 zł.

3. Koszty według rodzaju

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019 ^{*)}
Amortyzacja	6 526 067,93	5 535 019,63
Materiały i energia	1 571 018,60	3 784 672,84
Usługi obce	11 361 965,16	34 593 905,25
Podatki i opłaty	101 929,44	835 774,25
Wynagrodzenia	2 665 716,98	7 882 299,35
Świadczenia na rzecz pracowników	217 011,94	685 724,08
Reprezentacja i reklama	455 110,73	3 461 287,66
Pozostałe koszty	1 008 733,86	2 279 567,22
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	160 530,84	2 041 622,97
Razem koszty według rodzaju	24 068 085,48	61 099 873,25
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszty w układzie kalkulacyjnym	24 068 085,48	61 099 873,25
z tego :		
Koszt własny sprzedaży	17 687 278,24	44 712 645,05
Koszty sprzedaży	1 542 000,48	6 484 746,22
Koszty ogólnego zarządu	4 838 806,76	9 902 481,98

^{*)} Dane zawierają również koszty działalności zaniechanej w kwocie 31 323 692,04 zł.

4. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019 ^{*)}
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	14 262,59	557 850,41
Naliczone kary umowne	3 000,00	0,00
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	746 774,66	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	5 800,00	29 708,28
Odpisanie zobowiązań	75 000,00	52 326,35
Wsparcie uzyskane w ramach Tarczy Antykryzysowej	92 084,87	0,00
Pozostałe przychody	21 940,47	39 265,36
Razem pozostałe przychody operacyjne	958 862,59	679 150,40

^{*)} Dane zawierają również przychody działalności zaniechanej w kwocie 616 579,88 zł.

Wykazane w pozostałych przychodach operacyjnych wsparcie otrzymane przez Grupę w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej w kwocie 92 084,87 zł obejmuje:

- zwolnienie z obowiązku opłacania składek ZUS – kwota 66 759,57 zł,
- dofinansowanie części kosztów wynagrodzeń – kwota 25 325,30 zł.

Kwotę otrzymanych subwencji z PFR w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej w łącznej wysokości 3 017 747,72 zł Grupa wykazuje w otrzymanych pożyczkach w podziale na część krótko i długoterminową.

5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019 ^{*)}
Likwidacja i sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	627 458,48	123 911,54
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe	0,00	87 637,10
Odpisy aktualizujące zapasy	0,00	103 248,20
Odpisy aktualizujące należności	60 807,70	351 632,26
Odpisanie należności nieściągalnych	50 000,00	116 105,31
Pozostałe koszty	24 685,80	157 618,41
Razem pozostałe koszty operacyjne	762 951,98	940 152,82

^{*)} Dane zawierają również koszty działalności zaniechanej w kwocie 610 418,28 zł.

6. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019 ^{*)}
Odsetki od udzielonych pożyczek	292 699,04	5 772,15
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 069,91	152 739,19
Zysk ze zbycia udziałów	4 560,00	0,00
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	569,88	2 731,80
Pozostałe przychody finansowe	44 896,55	41 762,44
Razem przychody finansowe	343 795,38	203 005,58
Kredyty bankowe odsetki i opłaty	179 243,42	203 952,93
Odsetki od pożyczek	31 870,51	1 844,21
Odsetki leasingowe	790 920,43	523 545,40
Pozostałe odsetki	14 679,03	26 189,60
Straty z tytułu różnic kursowych	861 880,94	23 063,66
Strata na zbyciu udziałów	525,00	0,00
Odpis wartości pożyczek i innych aktywów finansowych	1 769 739,98	480 466,42
Inne koszty	60 107,75	30 222,83
Razem koszty finansowe	3 705 951,05	1 289 285,05
Przychody (koszty) finansowe netto	-3 362 155,67	-1 086 279,47

^{*)} Dane zawierają również przychody działalności zaniechanej w kwocie 6 129,26 zł oraz koszty działalności zaniechanej w kwocie 875 643,84 zł.

7. Wynik na sprzedaży jednostek zależnych

Wynik na sprzedaży jednostek zależnych obejmuje:

- zysk na sprzedaży Print Logistic Sp. z o.o. w kwocie 1 299 351,86 złotych,
- zysk na sprzedaży PRN Polska Sp. z o.o. w kwocie 3 797,87 złotych,
- zysk na sprzedaży Bridge 2 Fun Sp. z o.o. w kwocie 375 627,24 złotych,
- stratę na sprzedaży 4Fun Communication Sp. z o.o. w kwocie 425 270,49 złotych,
- zysk na sprzedaży 4fun Sp. z o.o. w kwocie 211 909,42 złotych,
- stratę na sprzedaży Cupsell Sp. z o.o. w kwocie 808 730,32 złotych.

8. Podatek dochodowy

8.1 Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019 ^{*)}
Podatek bieżący	462 789,00	348 732,00
Podatek odroczony	1 098 190,33	-1 031 018,53
Razem	1 560 979,33	-682 286,53

^{*)} Dane zawierają również podatek dotyczący działalności zaniechanej w kwocie -141 840,80 zł.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% lub 9% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

8.2 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2020 31.12 2020	01.01.2019 31.12 2019
Wynik finansowy brutto	-2 132 879,33	-15 964 665,34
Podatek przy stawce podatku 19%, 9%	-1 561 151,54	-1 620 364,97
Koszty/przychody netto niestanowiące kosztów/przychodów do opodatkowania	1 596 506,29	-648 392,00
Pozycje nieujęte w podatku odroczonym	2 081 908,36	1 581 064,44
Korekty deklaracji z lat poprzednich	47 724,00	5 406,00
Podatek dochodowy	2 164 987,11	-682 286,54
Efektywna stopa podatkowa	-102%	4%

8.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2020	31.12.2019
Straty podatkowe do rozliczenia	3 486 889,38	3 726 448,03
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej niefinansowych aktywów trwałych	467 619,78	1 367 868,49
Rezerwy i niezapłacone zobowiązania	1 915 550,79	3 156 676,79
Niewypłacone wynagrodzenia	68 681,48	192 952,53
Niezrealizowane różnice kursowe	85 152,88	1 349,05
Inne różnice	1 572 468,39	7 031 715,40
Razem różnice przejściowe ujemne	7 596 362,70	15 477 010,29
Stawka podatku	19%/9%	19%/9%
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 425 429,61	2 690 543,52

4fun Media S.A. przewiduje, że 4 mln zł z aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostanie rozliczone w okresie 12 miesięcy.

8.4 Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2020	31.12.2019
Różnica między umorzeniem bilansowym i podatkowym	159 856,44	3 946 546,13
Niezrealizowane różnice kursowe	3 572,01	11 460,77
Odsetki naliczone i inne różnice	3 309 392,80	1 709 800,84
Razem różnice przejściowe dodatnie	3 472 821,25	5 667 807,74
Stawka podatku	19%/9%	19%/9%
Razem zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	648 765,72	1 002 654,44

9. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej – spółki 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	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019
Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 766 068,22	-13 108 914,34
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 165 685	4 154 254
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję), w tym:	-0,90	-3,16
<i>Z działalności zaniechanej</i>	<i>-0,25</i>	<i>-1,21</i>
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	<i>-0,65</i>	<i>-1,95</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.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2020	31.12.2019
Grunty, budynki i budowle	0,00	93 802,80
Środki transportu	343 358,93	181 980,71
Urządzenia	15 184 181,46	20 756 443,77
Wyposażenie i inne aktywa trwałe	16 990,88	222 201,78
Razem rzeczowe aktywa trwałe	15 544 531,27	21 254 429,06

Na dzień 31.12.2020 roku Grupa użytkuje na podstawie umów leasingu środki transportu o wartości netto 343 tys. złotych oraz urządzenia o wartości netto 6 671 tys. złotych.

	Budynki i budowle	Środki transportu	Urządzenia	Wyposażenie i inne aktywa trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	156 100,19	395 974,32	38 452 140,37	765 770,38	39 769 985,26
Zwiększenia	0,00	264 255,00	2 694 414,15	0,00	2 958 669,15
Zmniejszenia	156 100,19	195 910,26	17 586 698,17	681 858,83	18 620 567,45
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	0,00	464 319,06	23 559 856,35	83 911,55	24 108 086,96
Umorzenie na dzień 01.01.2020	62 297,39	213 993,61	17 623 207,80	543 568,60	18 443 067,40
Zwiększenia	9 996,29	102 876,78	2 988 656,27	85 756,97	3 187 286,31
Zmniejszenia	72 293,68	195 910,26	12 236 189,18	562 404,90	13 066 798,02
Umorzenie na dzień 31.12.2020	0,00	120 960,13	8 375 674,89	66 920,67	8 563 555,69
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	93 802,80	181 980,71	20 756 443,77	222 201,78	21 254 429,06
Wartość netto na dzień 31.12.2020	0,00	343 358,93	15 184 181,46	16 990,88	15 544 531,27
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	84 509,90	462 543,01	25 491 456,05	771 175,30	26 809 684,26
Zwiększenia	71 590,29	198 524,39	17 328 830,53	0,00	17 598 945,21
Zmniejszenia	0,00	265 093,08	4 368 146,21	5 404,92	4 638 644,21
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	156 100,19	395 974,32	38 452 140,37	765 770,38	39 769 985,26
Umorzenie na dzień 01.01.2019	40 494,34	262 153,48	18 815 961,98	447 028,58	19 565 638,38
Zwiększenia	21 803,05	192 964,68	2 532 777,29	101 944,94	2 849 489,96
Zmniejszenia	0,00	241 124,55	3 725 531,47	5 404,92	3 972 060,94
Umorzenie na dzień 31.12.2019	62 297,39	213 993,61	17 623 207,80	543 568,60	18 443 067,40
Odpis aktualizujący na dzień 01.01.2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący na dzień 31.12.2019	0,00	0,00	72 488,80	0,00	72 488,80
Wartość netto na dzień 01.01.2019	44 015,56	200 389,53	6 675 494,07	324 146,72	7 244 045,88
Wartość netto na dzień 31.12.2019	93 802,80	181 980,71	20 756 443,77	222 201,78	21 254 429,06

11. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości

Grupa 4fun Media jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości w kwocie 16 077 990,42 złotych wykazuje powierzchnię biurową oraz części nieruchomości wykorzystywane do montażu urządzeń reklamowych użytkowane na podstawie umów najmu.

Powyższe umowy zidentyfikowane zostały przez Grupę jako umowy leasingu podlegające dodatkowemu ujawnieniu w związku z zastosowaniem standardu MSSF 16 „Leasing”. Grupa 4fun Media zdecydowała, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych aktywów.

	Najem powierzchni biurowej	Najem powierzchni pod nośniki reklamowe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	1 352 092,53	14 387 036,33	15 739 128,86
Zwiększenia	15 336,64	6 894 844,34	6 910 180,98
Zmniejszenia	0,00	1 027 613,29	1 027 613,29
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	1 367 429,17	20 254 267,38	21 621 696,55
Umorzenie na dzień 01.01.2020	186 495,50	1 778 861,14	1 965 356,64
Zwiększenia (amortyzacja)	188 949,35	3 453 223,92	3 642 173,27
Zmniejszenia	0,00	63 823,78	63 823,78
Umorzenie na dzień 31.12.2020	375 444,85	5 168 261,28	5 543 706,13
Wartość netto na dzień 01.01.2020	1 165 597,03	12 608 175,19	13 773 772,22
Wartość netto na dzień 31.12.2020	991 984,32	15 086 006,10	16 077 990,42
	Najem powierzchni biurowej	Najem powierzchni pod nośniki reklamowe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	1 352 092,53	2 354 869,96	3 706 962,49
Zwiększenia	0,00	12 407 364,19	12 407 364,19
Zmniejszenia	0,00	375 197,82	375 197,82
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	1 352 092,53	14 387 036,33	15 739 128,86
Umorzenie na dzień 01.01.2019	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia (amortyzacja)	186 495,50	1 896 330,49	2 082 825,99
Zmniejszenia	0,00	117 469,35	117 469,35
Umorzenie na dzień 31.12.2019	186 495,50	1 778 861,14	1 965 356,64
Wartość netto na dzień 01.01.2019	1 352 092,53	2 354 869,96	3 706 962,49
Wartość netto na dzień 31.12.2019	1 165 597,03	12 608 175,19	13 773 772,22

12. Wartość firmy

Wartość firmy powstała w momencie nabycia poszczególnych spółek dotyczy następujących jednostek zależnych:

	Wartość na 01.01.2020	Odpis wartości firmy dokonany w roku 2020	Wartość na 31.12.2020
Program Sp. z o. o.	1 899 187,64	0,00	1 899 187,64
Screen Network S.A.	8 026 269,93	0,00	8 026 269,93
CupSell Sp. z o. o.	597 066,79	-597 066,79	0,00
NAEKRANIE.PL Sp. z o. o.	1 646 593,53	-212 875,77	1 433 717,76
Razem wartość firmy	12 169 117,89	-809 942,56	11 359 175,33

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku przeprowadzono test na trwałą utratę wartości firmy alokowaną do ośrodków wypracowujących środki pieniężne w spółkach Program Sp. z o. o., NAEKRANIE.PL Sp. z o. o. oraz Screen Network S.A. W 2020 roku dokonano odpisów wartości firmy w łącznej kwocie 809 942,56 zł.

13. Wartości niematerialne

	31.12.2020	31.12.2019
Autorskie prawa majątkowe	130 833,33	3 512 146,17
Oprogramowanie i licencje	41 285,69	400 953,28
Pozostałe	268,58	32 013,91
Razem inne wartości niematerialne	172 387,60	3 945 113,36

	Autorskie prawa majątkowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2020	18 840 016,01	1 960 098,32	1 912 135,50	22 712 249,83
Zwiększenia	19 280,00	156 442,00	846 376,45	1 022 098,45
Zmniejszenia	18 119 766,01	1 556 998,35	2 676 331,95	22 353 096,31
Wartość brutto na dzień 31.12.2020	739 530,00	559 541,97	82 180,00	1 381 251,97
Umorzenie na dzień 01.01.2020	10 559 830,03	1 543 996,74	1 824 150,83	13 927 977,60
Zwiększenia-amortyzacja za rok	310 029,61	151 198,60	16 515,81	477 744,02
Zmniejszenia	10 521 347,97	1 294 270,56	1 764 421,89	13 580 040,42
Umorzenie na dzień 31.12.2020	348 511,67	400 924,78	76 244,75	825 681,20
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	4 768 039,81	15 148,30	55 970,76	4 839 158,87
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	260 185,00	117 331,50	5 666,67	383 183,17
Wartość netto na dzień 01.01.2020	3 512 146,17	400 953,28	32 013,91	3 945 113,36
Wartość netto na dzień 31.12.2020	130 833,33	41 285,69	268,58	172 387,60
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	18 858 395,18	2 001 043,98	2 982 458,41	23 841 897,57
Zwiększenia	155 700,00	67 309,84	1 580,00	224 589,84
Zmniejszenia	174 079,17	108 255,50	1 071 902,91	1 354 237,58
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	18 840 016,01	1 960 098,32	1 912 135,50	22 712 249,83
Umorzenie na dzień 01.01.2019	10 317 636,38	1 480 068,61	2 053 702,26	13 851 407,25
Zwiększenia-amortyzacja za rok	416 272,82	172 183,63	14 247,23	602 703,68
Zmniejszenia	174 079,17	108 255,50	243 798,66	526 133,33
Umorzenie na dzień 31.12.2019	10 559 830,03	1 543 996,74	1 824 150,83	13 927 977,60
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	15 148,30	55 970,76	4 839 158,87
Wartość netto na dzień 01.01.2019	3 772 718,99	520 975,37	44 681,14	4 338 375,50
Wartość netto na dzień 31.12.2019	3 512 146,17	400 953,28	32 013,91	3 945 113,36

14. Nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe

Pozycja ta obejmuje nakłady na wartości niematerialne w kwocie 356 784,00 złotych oraz nakłady na środki trwałe w kwocie 1 181 500,78 złotych.

15. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

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.

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.

Szczegółowe informacje o jednostkach stowarzyszonych Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce prowadzenia działalności	% wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę na 31.12.2020
Bridge 2 Fun Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	Polska	49,00%
4fun Communications Sp. z o.o.	działalność agencji reklamowych	Polska	48,85%

Podstawowe dane finansowe za rok 2020:

	Bridge 2 Fun Sp. z o. o.	4fun Communications Sp. z o. o.
Aktywa obrotowe	746 269,79	2 151 824,21
Aktywa trwałe	72 839,53	9 073,13
Zobowiązania krótkoterminowe	-982 729,70	-1 064 315,39
Zobowiązania długoterminowe	-324 708,56	-258 012,53
Przychody	1 320 321,67	1 548 699,49
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-493 328,94	-542 202,64
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	253 735,29	0,00
Aktywa netto spółki stowarzyszonej	-488 328,94	838 569,42
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki	49,00%	48,85%
Wycena udziałów w jednostkach stowarzyszonych	4 900,00	439 609,62
Udział w zyskach/stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	-4 900,00	-27 780,16
Wartość bilansowa udziałów	0,00	411 829,46

16. Zapasy

	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	0,00	94 520,43
Towary	16 120,00	665 211,44
Odpisy aktualizujące zapasy	0,00	-103 248,20
Razem zapasy	16 120,00	656 483,67

17. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe	8 562 219,06	10 891 819,71
Odpis aktualizujący wartość należności	-61 346,19	-194 122,53
Razem należności handlowe netto	8 500 872,87	10 697 697,18

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu podatków	135 976,93	234 477,04
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	4 818 967,68	0,00
Kaucje krótkoterminowe	256 597,00	137 491,00
Pozostałe należności	437 786,59	577 035,43
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-7 558,31	-262 022,61
Razem pozostałe należności	5 641 769,89	686 980,86

Kwota 4 818 967,68 zł wykazana jako pozostałe należności od jednostek powiązanych obejmuje należności od Epicom Ltd. z tytułu sprzedaży udziałów spółek 4fun Sp. z o.o. oraz Cupsell Sp. z o.o.

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	7 628 214,24	0,00	7 628 214,24
Należności przeterminowane do 30 dni	516 453,94	0,00	516 453,94
Należności przeterminowane od 31 do 90 dni	162 845,86	653,20	162 192,66
Należności przeterminowane powyżej 90 dni	255 407,72	61 395,69	194 012,03
Razem należności handlowe na dzień 31.12.2020	8 562 921,76	62 048,89	8 500 872,87

	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Należności bieżące	7 404 136,52	0,00	7 404 136,52
Należności przeterminowane do 30 dni	1 946 511,32	0,00	1 946 511,32
Należności przeterminowane od 31 do 90 dni	288 208,98	25 418,66	262 790,32
Należności przeterminowane powyżej 90 dni	1 252 962,89	168 703,87	1 084 259,02
Razem należności handlowe na dzień 31.12.2019	10 891 819,71	194 122,53	10 697 697,18

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	456 145,14	143 021,70
Zwiększenie	155 797,98	351 632,26
Odwrócenie	116 591,20	29 708,28
Wykorzystanie	426 447,42	8 800,54
Bilans zamknięcia	68 904,50	456 145,14

W powyższej wartości odpisów aktualizujących należności kwota 61 346,19 złotych dotyczy należności handlowych natomiast kwota 7 558,31 złotych dotyczy pozostałych należności.

18. Pożyczki krótkoterminowe

	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki dla jednostek powiązanych	1 769 739,98	310 720,87
Odpisy aktualizujące pożyczki dla jednostek powiązanych	-1 769 739,98	-290 466,42
Pożyczki dla innych podmiotów	210 203,44	0,00
Razem udzielone pożyczki krótkoterminowe	210 203,44	20 254,45

19. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2020	31.12.2019
VAT do rozliczenia	831 588,14	479 652,88
Ubezpieczenia	33 250,81	45 636,97
Przychody i koszty nefakturowane	0,00	26 000,00
Inne	96 921,60	131 676,67
Razem rozliczenia międzyokresowe	961 760,55	682 966,52

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	8 377,67	13 120,77
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	520 442,89	2 289 549,60
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	528 820,56	2 302 670,37

Kwota 77 975,53 zł dotyczy środków o ograniczonej możliwości dysponowania zgromadzonych na rachunkach VAT.

21. 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 wg 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%

22. 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 Zgromadzenia 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 Akcją 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 rezerwowy 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.

23. Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym

Wartość udziałów niekontrolujących dotyczy udziału akcjonariuszy mniejszościowych w następujących jednostkach zależnych:

Udziały niekontrolujące Screen Network S.A.	1 297 224,46
Udziały niekontrolujące NAIMPREZE.PL Sp. z o. o.	-626 730,33
Udziały niekontrolujące NAEKRANIE.PL Sp. z o. o.	637 774,25
Udziały niekontrolujące Mustache Sp. z o. o.	-1 290 893,11
Udziały niekontrolujące Screen Network Sp. z o. o.	1 360,78
Udziały niekontrolujące RAZEM	18 736,05

Wartość wykazanych udziałów niekontrolujących związana jest z posiadaniem tylko części udziałów w spółkach zależnych. Zmiany udziałów niekontrolujących w okresie objętym raportem związane są z przypisaniem części wyniku tych jednostek udziałom niekontrolującym.

24. Kredyty i pożyczki

	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty inwestycyjne (część długoterminowa)	0,00	429 892,84
Pożyczki długoterminowe	2 243 651,35	0,00
Długoterminowe kredyty razem	2 243 651,35	429 892,84
Kredyty inwestycyjne (część krótkoterminowa)	433 200,00	578 200,00
Salda debetowe rachunków bankowych	2 822 882,42	3 448 815,41
Pożyczki krótkoterminowe	774 096,37	99 996,24
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki razem	4 030 178,79	4 127 011,65
Kredyty i pożyczki razem	6 273 830,14	4 556 904,49

	31.12.2020	31.12.2019
PLN kredyty i pożyczki	6 273 830,14	4 556 904,49
EUR kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Razem kredyty i pożyczki	6 273 830,14	4 556 904,49

	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki wymagalne w okresie do 12 miesięcy	4 030 178,79	4 127 011,65
Kredyty i pożyczki wymagalne w okresie od 1 do 5 lat	2 243 651,35	429 892,84
Razem kredyty i pożyczki	6 273 830,14	4 556 904,49

Grupa w pozycji bilansowej zobowiązań z tytułu pożyczek wykazuje kwoty otrzymanych subwencji z PFR w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej. Powyższe subwencje zostały podzielone na:

- część długoterminową – kwota 2 243 651,35 złotych,
- część krótkoterminową – kwota 774 096,37 złotych.

Pomimo niespełnionych dwóch spośród trzech konwenantów finansowych w przypadku 4fun Media S.A. (marży zysku netto oraz wskaźnika płynności bieżącej) oraz jednego spośród trzech w przypadku Screen Network S.A. (wskaźnika płynności bieżącej) Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania wobec banków.

25. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zgodnie z MSSF 16 „Leasing” Grupa 4fun Media 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 Grupa 4fun Media posiada zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 22 378 408,34 złotych. Powyższa kwota obejmuje:

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości, w tym:	17 808 505,81	13 840 961,96
- długoterminowe	13 865 666,77	11 586 080,19
- krótkoterminowe	3 942 839,04	2 254 881,77
Zobowiązanie z tytułu leasingu maszyn i urządzeń, w tym:	4 264 328,37	8 885 400,56
- długoterminowe	2 183 287,68	6 504 353,31
- krótkoterminowe	2 081 040,69	2 381 047,25
Zobowiązanie z tytułu leasingu środków transportu, w tym:	401 838,35	186 974,22
- długoterminowe	331 381,65	150 606,03
- krótkoterminowe	70 456,70	36 368,19
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	22 474 672,53	22 913 336,74

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w okresie do 12 miesięcy	6 094 336,43	4 672 297,21
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w okresie od 1 do 5 lat	12 688 001,61	13 761 671,88
Zobowiązania z tytułu leasingu powyżej 5 lat	3 692 334,49	4 479 367,65
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	22 474 672,53	22 913 336,74

26. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Rezerwy na koszty demontażu	Rezerwy na opłaty z tytułu praw autorskich	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 31.12.2019	1 267 124,18	2 055 000,00	559 182,75	3 881 306,93	6 216 359,43
Zwiększenie	2 771 090,93	163 150,00	248 417,93	4 235 276,62	7 417 935,48
Odwrócenie	0,00	15 000,00	762 334,53	2 155 895,71	2 933 230,24
Wykorzystanie	4 025 548,47	0,00	45 266,15	2 831 804,66	6 902 619,28
Stan na 31.12.2020	12 666,64	2 203 150,00	0,00	3 128 883,18	3 798 445,39

27. Instrumenty finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty finansowe - aktywa		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne	0,00	0,00
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Pożyczki dla jednostek powiązanych	0,00	20 254,45
Pożyczki dla jednostek pozostałych	210 203,44	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	8 500 872,87	10 697 697,18
Pozostałe należności *)	6 399 881,12	1 417 000,75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	528 820,56	2 302 670,37
Razem	15 639 777,99	14 437 622,75

	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty finansowe - pasywa		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne	0,00	0,00
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 729 376,15	10 695 543,40
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	6 273 830,14	4 556 904,49
Pozostałe zobowiązania *)	524 529,57	1 067 346,88
Razem	11 527 735,86	16 319 794,77

*) pozostałe należności i zobowiązania nie obejmują rozrachunków z tyt. podatków

28. Zobowiązania warunkowe i rozliczenia podatkowe

Spółka 4fun Media S.A. jest 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.

Screen Network S.A. jest poręczającym w umowach najmu powierzchni pod nośniki reklamowe dla Dooh.net Sp. z o. o. na łączną kwotę 1,6 mln EUR.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa 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.

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Należności/zobowiązania - jednostki powiązane

	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe od podmiotów powiązanych		
BRIDGE 2 FUN Sp. z o. o. – jednostka stowarzyszona	130 772,98	0,00
4fun Communication Sp. z o. o. – jednostka stowarzyszona	2 332,98	0,00
CupSell Sp. z o.o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	445 892,43	0,00
Print Logistic Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	67 445,39	0,00
4FUN Sp. z o.o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	17 810,61	0,00
Ping T Limited – jednostka zależna bezpośrednio od Cupsell Sp. z o.o.	0,00	95 073,72
Odpis aktualizujący należności handlowe od Ping T Limited	0,00	-94 324,62
Razem należności handlowe	664 254,39	749,10

Pozostałe należności od podmiotów powiązanych

Epicom Ltd. – znaczący inwestor	4 818 967,68	0,00
Ping T Limited – jednostka zależna bezpośrednio od Cupsell Sp. z o.o.	52 934,31	52 934,31
Odpis aktualizujący pozostałe należności od Ping T Limited	-52 934,31	-52 934,31
Razem należności od podmiotów powiązanych	5 483 222,07	749,10

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
4fun Communication Sp. z o. o.- jednostka stowarzyszona	573,65	0,00
CupSell Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	6 708,25	0,00
4FUN Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	162 516,86	0,00
Razem zobowiązania handlowe	169 798,76	0,00

Pożyczki dla jednostek powiązanych

	31.12.2020	31.12.2019
4FUN Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	0,00	20 254,45
Print Logistic Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	1 769 739,98	0,00
Ping T Limited – jednostka zależna bezpośrednio od Cupsell Sp. z o.o.	0,00	290 466,42
Odpis aktualizujący pożyczki dla Ping T Limited	0,00	-290 466,42
Odpis aktualizujący pożyczki dla Print Logistic Sp. z o. o.	-1 769 739,98	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	20 254,45

Transakcje zakupu pomiędzy jednostkami powiązanymi

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12 2020	31.12 2019
Ping T Limited – jednostka zależna bezpośrednio od Cupsell Sp. z o.o.	0,00	191 504,91
BRIDGE 2 FUN Sp. z o. o. - jednostka stowarzyszona	6 550,15	0,00
4fun Communication Sp. z o. o. - jednostka stowarzyszona	8 890,30	0,00
Print Logistic Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	32 858,75	0,00
4FUN Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	13 919,19	0,00
Razem	62 218,39	191 504,91

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12 2020	31.12 2019
4fun Communication Sp. z o. o. - jednostka stowarzyszona	1 266,14	0,00
Epicom Ltd. – znaczący inwestor	64 005,36	61 778,40
Print Logistic Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	3 719 728,70	0,00
4FUN Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	120 000,00	0,00
Razem	3 905 000,20	61 778,40

Zakupy towarów i usług (koszty)

	01.01.2020	01.01.2019
	31.12 2020	31.12 2019
4fun Communication Sp. z o. o. - jednostka stowarzyszona	1 266,14	0,00
Epicom Ltd. – znaczący inwestor	64 005,36	61 778,40
Print Logistic Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	3 719 728,70	0,00
4FUN Sp. z o. o. – jednostka zależna od znaczącego inwestora	120 000,00	0,00
Razem	3 905 000,20	61 778,40

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