

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2021,
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ
UNIĘ EUROPEJSKĄ**

**STOPKŁATKA SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

(„SPRAWOZDANIE”)

Warszawa, 21 czerwca 2022 r.

SPIS TREŚCI

<u>ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2021 ROK SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIE EUROPEJSKĄ..</u>	3
<u>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 31 GRUDNIA 2021 R.</u>	4
<u>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.</u>	5
<u>SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 31 GRUDNIA 2021 R.</u>	6
<u>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 31 GRUDNIA 2021 R.</u>	7
<u>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.</u>	8
<u>POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</u>	34

**ZATWIERDZENIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2021 ROK
SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ
UNIĘ EUROPEJSKĄ**

W dniu 21 czerwca 2022 r. Zarząd Stopklatka S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe Stopklatka S.A., sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na które składają się:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r., wykazujące całkowite dochody ogółem za okres w wysokości: 7 127 tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 31 grudnia 2021 r., wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę: 25 116 tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r., wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 3 593 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r., wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę: 7 127 tys. zł.

Noty do sprawozdania finansowego

Zarząd Stopklatka S.A.:

Bogusław Kisielewski
Prezes Zarządu

Berk Uziyel
Członek Zarządu

Warszawa, dn. 21 czerwca 2022 r.

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R.
DO 31 GRUDNIA 2021 R.**

	<i>Nota</i>	<i>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody z umów z klientami	18	41 577	31 781
Koszty operacyjne	19	(32 963)	(29 956)
Pozostałe przychody operacyjne	20	40	52
Pozostałe koszty operacyjne	20	(806)	(177)
Zysk na działalności operacyjnej		7 848	1 700
Koszty finansowe	21	(268)	(374)
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)		7 580	1 326
Podatek dochodowy	22, 23	(453)	-
Zysk netto		7 127	1 326
Całkowite dochody ogółem		7 127	1 326

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.

	Nota	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	26	166	235
Aktywa programowe długoterminowe	24	11 809	11 445
Pozostałe wartości niematerialne	25	2 514	3 864
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	408	-
Razem aktywa trwale		14 897	15 544
Aktywa programowe krótkoterminowe	24	1 925	1 137
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	4 456	3 912
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	3 838	245
Razem aktywa obrotowe		10 219	5 294
SUMA AKTYWÓW		25 116	20 838
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej			
Kapitał zakładowy	29	11 171	11 171
Nadwyżka z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		12 284	12 284
Pozostałe kapitały		90	90
Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)		(10 456)	(17 583)
Razem kapitał własny		13 089	5 962
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu koncesji	30	-	1 803
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	1 737	542
Rezerwy	33	4	4
Razem zobowiązania długoterminowe		1 741	2 349
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane	32	1 700	2 862
Zobowiązania z tytułu koncesji	30	1 803	1 664
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	5 863	7 936
Rezerwy	33	25	65
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		861	-
Zobowiązanie z tytułu dywidendy		34	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe		10 286	12 527
SUMA PASYWÓW		25 116	20 838

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 31 GRUDNIA 2021 R.

Nota	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	7 127	1 326
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	19 13 399	12 053
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11	-
Odsetki i dywidendy, netto	212	318
Nabycie aktywów programowych	24 (11 612)	(11 007)
Zmiana stanu należności	(544)	150
Zmiana stanu zobowiązań	31 (2 375)	695
Zmiana stanu rezerw	(40)	(4)
Podatek dochodowy naliczony	453	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	4
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 631	3 535
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 812)	(1 748)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 812)	(1 748)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata pożyczek/kredytów	(1 180)	(1 485)
Odsetki zapłacone	(46)	(77)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 226)	(1 562)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 593	225
Środki pieniężne na początek okresu	245	20
Środki pieniężne na koniec okresu	3 838	245

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 31 GRUDNIA 2021 R.

	<i>Liczba akcji</i>	<i>Kapitał zakładowy (w tys. zł)</i>	<i>Nadwyżka z emisji akcji powyżej wartości nominalnej (w tys. zł)</i>	<i>Pozostałe kapitały (w tys. zł)</i>	<i>Niepokryte straty (w tys. zł)</i>	<i>Razem kapitał własny (w tys. zł)</i>
Stan na 1 stycznia 2021 r.	11 171 260	11 171	12 284	90	(17 583)	5 962
Zysk netto okresu	-	-	-	-	7 127	7 127
Stan na 31 grudnia 2021 r.	11 171 260	11 171	12 284	90	(10 456)	13 089
<hr/>						
	<i>Liczba akcji</i>	<i>Kapitał zakładowy (w tys. zł)</i>	<i>Nadwyżka z emisji akcji powyżej wartości nominalnej (w tys. zł)</i>	<i>Pozostałe kapitały (w tys. zł)</i>	<i>Niepokryte straty (w tys. zł)</i>	<i>Razem kapitał własny (w tys. zł)</i>
Stan na 1 stycznia 2020 r.	11 171 260	11 171	12 284	90	(18 909)	4 636
Zysk netto okresu	-	-	-	-	1 326	1 326
Stan na 31 grudnia 2020 r.	11 171 260	11 171	12 284	90	(17 583)	5 962

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 R.

Nota 1. Informacje o Spółce

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Stopklatka Sp. z o.o. zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 2 lutego 2009 r. sporządzoną w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 660/2009 w Kancelarii Notarialnej Dariusza Wierchuckiego w Warszawie.

30 czerwca 2009 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Szczecin - Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestr Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000332145.

Czas trwania Spółki zgodnie ze Statutem jest nieograniczony.

Z dniem 29 lutego 2020 r. akcje Stopklatka S.A. zostały wycofane z obrotu na rynku NewConnect, natomiast 6 marca 2020 r. akcje Spółki zostały wyrejestrowane z depozytu papierów wartościowych, utraciła ona tym samym status spółki publicznej.

Kino Polska TV S.A. („Kino Polska”), w ramach przymusowego wykupu, nabyła 27 stycznia 2021 r. 18 698 akcji Spółki za łączną kwotę 115 553,64 zł. W związku z powyższym, na dzień sporządzenia Sprawozdania Kino Polska posiada 11 171 260 akcji Spółki, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego.

Siedzibą Stopklatka S.A. jest Warszawa (02-801), ul. Puławska 435a. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków, Spółce nadano numer NIP 8512664658, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 811994790.

Spółka prowadzi działalność operacyjną na terytorium Polski, żadne istotne aktywa trwałe Spółki nie są zlokalizowane poza terytorium Polski. Głównym przedmiotem działalności Spółki w okresie objętym niniejszym rocznym sprawozdaniem finansowym była działalność telewizyjna – emisja kanału telewizyjnego Stopklatka (wcześniej Stopklatka TV), którego premiera miała miejsce w dniu 15 marca 2014 r.

Zarząd Stopklatka S.A.

Bogusław Kisielewski – Prezes Zarządu

Małgorzata Parczewska-Pałka – Członek Zarządu (do dnia 14 czerwca 2022 r.)

Berk Uzıyel – Członek Zarządu

Prokurenci Stopklatka S.A.

Marta Giers

Rada Nadzorcza Stopklatka S.A.:

Loni Farhi – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Orłowski – Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Woźnicka – Członek Rady Nadzorczej

Alber Uziyel – Członek Rady Nadzorczej

Wiktor Dega – Członek Rady Nadzorczej

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 21 czerwca 2022 r.

Nota 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Główne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego rocznego sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły z wyjątkiem przyjęcia opisanych poniżej nowych i zmienionych standardów.

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (MSSF).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego i przy założeniu kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r. (dane porównawcze za analogiczny okres zakończony 31 grudnia 2020 r.).

Dane finansowe (o ile nie wskazano inaczej) wykazane są w tysiącach złotych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania własnych ocen w ramach stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen, bądź cechują się szczególną złożonością, bądź też obszary, w przypadku których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocie 17 „Ważne oszacowania i osądy księgowe”.

Nowe standardy, zmiany i interpretacje przejęte przez Spółkę

Poniżej wymienione zostały zmiany standardów, które weszły w życie w roku 2021 i nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki:

• obowiązujące od 1 stycznia 2021 r.:

zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie*, MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*, MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* i MSSF 16 *Leasing* – Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2

Zmiany zawierają praktyczne rozwiązanie, na podstawie którego zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy, są traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej;

- zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* – odroczenie wejścia w życie MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Zmiany wydłużają okres zwolnienia z zastosowania MSSF 9 o dwa lata do okresów rocznych zaczynających się dnia 1 stycznia 2023 r.;

• obowiązujące od 1 kwietnia 2021 r.:

zmiana do MSSF 16 *Leasing* – ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 r.

Zmiana wydłużyła dostępność praktycznego rozwiązania (tj. traktowania ulgi w czynszach związanych z Covid-19 jako niestanowiących modyfikacji umów leasingu) o jeden rok, tj. do 30 czerwca 2022 r. Leasingobiorcy będą stosować zmianę z 2021 roku retrospektywnie.

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r., i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 r.

Standardy i Interpretacje <i>[MSR 8.31 (a), 8.31 (c)]</i>	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości <i>[MSR 8.31 (b)]</i>	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe <i>[MSR 8.30 (b), 8.31 (e)]</i>
<p>Zmiany do MSSF 3 <i>Połączenia Przedsięwzięć</i>, MSR 16 <i>Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>, MSR 37 <i>Rezerwy, Zobowiązania Warunkowe oraz Aktywa Warunkowe</i> oraz Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020</p> <p>(obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)</p>	<p>Pakiet zmian zawiera trzy zmiany o wąskim zakresie do standardów:</p> <ul style="list-style-type: none"> aktualizuje odniesienie w MSSF 3 <i>Połączenia Przedsięwzięć</i> do <i>Założeń koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych</i> bez zmiany wymogów księgowych ujmowania połączeń przedsięwzięć, zabrania jednostkom pomniejszania kosztu rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży aktywów wyprodukowanych w okresie kiedy jednostka przygotowuje składnik rzeczowych aktywów trwałych do zamierzonego wykorzystania. Takie przychody oraz związane z nimi koszty będą ujmowane w zysku lub stracie okresu, 	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>

Standardy i Interpretacje <i>[MSR 8.31 (a), 8.31 (c)]</i>	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości <i>[MSR 8.31 (b)]</i>	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe <i>[MSR 8.30 (b), 8.31 (e)]</i>
	<ul style="list-style-type: none"> • wyjaśnia jakie koszty jednostka wykorzystuje w ocenie czy dana umowa będzie rodziła stratę. <p>Pakiet zawiera również Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020 które wyjaśniają użyte słownictwo oraz poprawiają drobne niekonsekwencje, przeoczenia lub sprzeczności między wymogami standardów w MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i>, MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i>, MSR 41 <i>Rolnictwo</i> oraz przykładach w MSSF 16 <i>Leasing</i></p>	
<p>MSSF 17 <i>Umowy Ubezpieczeniowe</i></p> <p>(obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, zastosowanie prospektywne, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)</p>	<p>MSSF 17, który zastępuje przejściowy standard MSSF 4 <i>Umowy Ubezpieczeniowe</i> który został wprowadzony w 2004 roku. MSSF 4 dawał jednostkom możliwość kontynuowania ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach, co w rezultacie oznaczało stosowanie wielu różnych rozwiązań.</p> <p>MSSF 17 rozwiązuje problem porównywalności stworzony przez MSSF 4 poprzez wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych, co będzie korzystne zarówno dla inwestorów jak i ubezpieczycieli. Zobowiązania wynikające z umów będą ujmowane w wartościach bieżących, zamiast kosztu historycznego.</p>	<p>Spółka nie oczekuje, aby Standard miał znaczący wpływ na jej sprawozdanie finansowe ponieważ Spółka nie działa w branży ubezpieczeniowej.</p>

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 22 lutego 2022 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
<p>Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja Sprawozdań Finansowych</i></p> <p>(obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)</p> <p>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.</p>	<p>Zmiany do MSR 1 wymagają od jednostek ujawnienia istotnych zasad (polityk) rachunkowości zamiast znaczących zasad (polityk) rachunkowości.</p>	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, niemniej Zarząd Spółki po zatwierdzeniu zmian przez UE planuje dokonać przeglądu zakresu ujawnień zasad (polityki) rachunkowości w celu zwiększenia użyteczności sprawozdania finansowego.</p>
<p>Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja Sprawozdań Finansowych</i> i Stanowiska Praktycznego 2</p> <p>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.</p>	<p>Zmiany dotyczą ujawniania informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości. M.in. termin „znaczące” („significant”) został zastąpiony pojęciem „istotne” („material”).</p>	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, niemniej Zarząd Spółki po zatwierdzeniu zmian przez UE planuje dokonać przeglądu zakresu ujawnień zasad (polityki) rachunkowości w celu zwiększenia użyteczności sprawozdania finansowego.</p>

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
<p>Zmiany do MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów</i></p> <p>(obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone)</p> <p>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.</p>	<p>Zmiany wprowadzają definicje wartości szacunkowej oraz zawierają inne zmiany do MSR 8 wyjaśniające jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków. Powyższe rozróżnienie jest bardzo ważne ponieważ zmiany polityki rachunkowości są zasadniczo stosowane retrospektywnie podczas gdy zmiany szacunków ujmowane są w okresie w którym zmiany wystąpiły</p>	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>
<p>Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy</i></p> <p>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.</p>	<p>Zmiany dotyczą prezentacji podatku odroczonego od aktywów i zobowiązań powstających w jednej transakcji. Zmiany wprowadzają m.in. wyjątek od tworzenia rezerw lub aktywów z tytułu podatku odroczonego od różnic przejściowych, które wynikają z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz nie wpływa w momencie przeprowadzenia transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania/stratę podatkową.</p>	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe Zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>

Nota 3. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnijszym istotnie zakresie.

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższają wartość aktywów obrotowych o kwotę 67 tys. zł. W 2021 r. Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 7 127 tys. zł oraz zysk na działalności operacyjnej w kwocie 7 848 tys. zł.

W oparciu o przygotowany na rok 2022 budżet oraz prognozę przepływów pieniężnych Zarząd jest zdania, iż Spółka jest w stanie prowadzić działalność operacyjną w niezmnijszym istotnie zakresie. W ostatnich latach odnotowano zysk zarówno na poziomie operacyjnym jak i na poziomie zysku netto. Pożyczki otrzymane przez Spółkę od Kino Polska TV S.A. zostały spłacone – spłata pozostałej pożyczki ma termin określony na nie później niż 30 czerwca 2022 r. Spółka posiada również otwartą linię kredytową w rachunku bieżącym w kwocie 4 mln zł, której termin zapadalności przypada na 30 czerwca 2022 r. (31 maja 2022 r. zawarty został aneks, na mocy którego termin spłaty przedmiotowego kredytu został wyznaczony na 31 grudnia 2022 r.).

W ocenie Zarządu Spółki pandemia koronawirusa (SARS-CoV-2) nie powinna mieć w okresie kolejnych 12 miesięcy istotnego negatywnego wpływu na działalność operacyjną i wyniki finansowe

Spółki. W 2021 r. Stopklatka zanotowała udział w oglądalności widowni komercyjnej na poziomie 1,24%, osiągając prawie 14% wzrost w porównaniu z 2020 r. (SHR%, All 16-49, live). Średni czas oglądania Stopklatki, w porównaniu z 2020 r., wydłużył się o prawie 10% i wyniósł 39 minut i 50 sekund (ATS, All 16-49, live).

Zarząd na bieżąco monitorował i nadal monitoruje strukturę kosztów i w sposób elastyczny adaptował strukturę budżetów do bieżących potrzeb (np. adaptacja struktury wydatków marketingowych). Równocześnie nie zostały dokonane istotne zmiany w nakładach na aktywa programowe. Zarząd nadal prowadzi bardzo ścisłą kontrolę wydatków i na bieżąco wprowadza niezbędne modyfikacje w miarę potrzeby.

Spółka nie spodziewa się również problemów wynikających z zatorów płatniczych. Największym klientem Spółki jest broker reklamowy o stabilnej sytuacji finansowej. Jednocześnie Spółka posiada dostępne środki w postaci niewykorzystanego limitu kredytu w rachunku bieżącym do czerwca 2022 r. (31 maja 2022 r. zawarty został aneks, na mocy którego termin spłaty przedmiotowego kredytu został wyznaczony na 31 grudnia 2022 r.).

Spółka zachowała operacyjną ciągłość działania i nie są przewidziane problemy z jej kontynuacją. Zarząd ściśle monitoruje sytuację i aktywnie rozważa potencjalny wpływ zdarzeń rynkowych na działalność Spółki.

Nota 4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną Spółki.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień transakcji.

W przypadku pozycji pieniężnych (posiadane przez Spółkę waluty oraz należności i zobowiązania przypadające do zapłaty, w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek waluty), na dzień bilansowy dokonuje się ich ponownej wyceny poprzez przeliczenie przy zastosowaniu kursu zamknięcia. Spółka przyjmuje jako kurs zamknięcia średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy.

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku okresu, o ile nie odracza się ich w pozostałych całkowitych dochodach.

Zyski i straty na różnicach kursowych dotyczących działalności operacyjnej prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Pozostałe przychody operacyjne lub Pozostałe koszty operacyjne.

Nota 5. Segmenty operacyjne

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie operacyjnym, obejmującym nadawanie kanału telewizyjnego.

Nota 6. Przychody z umów z klientami

Głównym źródłem przychodów Spółki są przychody ze sprzedaży reklam emitowanych na kanale telewizyjnym Stopklatka, w tym przychody barterowe.

Spółka ujmuje przychody w momencie, gdy klient uzyska kontrolę nad usługą. W przypadku, gdy w ramach jednej umowy sprzedawane są różne usługi, wynagrodzenie jest alokowane do każdego ze zobowiązań do wykonania świadczenia na podstawie relatywnych cen jednostkowych. Wynagrodzenie obejmuje oszacowaną kwotę zmiennego wynagrodzenia, jeżeli jest wysoce prawdopodobne, że jego kwota nie ulegnie istotnemu odwróceniu w przypadku zmiany oszacowań.

Przychody z emisji reklam ujmowane są nie później niż w dniu zakończenia emisji danej reklamy. Przychody są rozpoznawane w wysokości kwot podlegających zapłacie przez nabywców czasu reklamowego, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, udzielone rabaty, a także prowizję potrącaną przez brokera reklamowego, obsługującego Spółkę.

Przychody ze sprzedaży treści są ujmowane w momencie wykonania usługi po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz ewentualne udzielone rabaty.

Przychody z transakcji bezgotówkowych (emisja reklam w zamian za towary i usługi) ujmowane są w momencie emisji reklam, jeżeli usługi będące przedmiotem wymiany nie są podobne. Otrzymane w takich transakcjach towary lub usługi są aktywowane lub ujmowane w kosztach w momencie ich otrzymania lub zużycia. Spółka ujmuje transakcje bezgotówkowe na podstawie szacowanej wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług. Jeżeli towary lub usługi otrzymane są przed emisją reklamy, ujmowane jest zobowiązanie z tego tytułu. Podobnie, jeżeli reklama została wyemitowana przed otrzymaniem towarów lub usług, ujmowana jest należność z tego tytułu. Przychody i koszty z tytułu transakcji bezgotówkowych nie są kompensowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyjątkiem transakcji w których usługi będące przedmiotem wymiany są podobne, tj. dotyczy wymiany czasu reklamowego na kanałach telewizyjnych.

Co do zasady Spółka stosuje 14-dniowe terminy płatności a umowy nie zawierają istotnych elementów finansowania. Wyjątek stanowią umowy barterowe, w których terminy rozliczeń są skorelowane z momentem zakończenia świadczenia usług.

Nota 7. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się bezpośrednio do pozycji ujętych w pozostałych całkowitych dochodach lub kapitale własnym.

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu.

Odroczony podatek dochodowy wynikający z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową, ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem sytuacji, w których zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstało z tytułu początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie przedsięwzięć, a która to transakcja nie wpływa w momencie jej przeprowadzenia ani na wynik, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową).

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które, zgodnie z oczekiwaniami, będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się wtedy tylko, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie.

Nota 8. Wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane wg modelu kosztowego tj. w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową przez oczekiwany (najczęściej określony umownie) okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Średni okres amortyzacji dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- koncesje – 10 lat;
- inne wartości niematerialne – 2 lata;
- zarejestrowane znaki towarowe – 10 lat.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie czerpania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Wartości niematerialne w budowie (np. niezakończone prace rozwojowe), są minimum raz w roku poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jeżeli dany składnik aktywów nie generuje niezależnych przepływów pieniężnych.

Zaprzestaje się ujmowania składnika wartości niematerialnych (usuwa się go z bilansu) w momencie zbycia lub wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania (likwidacja).

Zyski lub straty powstające z tytułu zaprzestania ujmowania składnika wartości niematerialnych ustala się w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży, jeśli takie wystąpią i wartością bilansową składnika. Ujmuje się je w zysku lub stracie okresu w momencie zaprzestania ujmowania tego składnika w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Aktywa programowe

Aktywa programowe obejmują nabyte licencje filmowe.

Aktywa programowe rozpoznawane są w cenie nabycia w momencie rozpoczęcia praw do ich użytkowania lub w przypadku, gdy zapłata za licencje filmowe następuje przed dniem rozpoczęcia okresu licencji.

Nakłady takie jak koszty tłumaczeń oraz koszty techniczne, związane z dostarczaniem przez licencjodawcę materiałami, stanowią element ceny nabycia danego składnika aktywów programowych.

Zawarte i obowiązujące kontrakty dotyczące zakupu aktywów programowych, dla których nie są spełnione kryteria ujęcia jako aktywa programowe, nie są ujmowane w bilansie, lecz ujawniania się je jako przyszłe zobowiązania w wysokości niespłaconych na dzień bilansowy zobowiązań wynikających z tych kontraktów.

Aktywa programowe są klasyfikowane jako krótkoterminowe lub długoterminowe zależnie od okresu licencji. Aktywa programowe, dla których okres licencji wynikający z umowy jest krótszy niż 1 rok, klasyfikowane są jako krótkoterminowe.

Amortyzacja licencji filmowych rozpoczyna się w miesiącu uzyskania prawa do korzystania z nich (rozpoczęcie okresu licencji) i jest naliczana metodą liniową przez okres ważności danej licencji.

Niektóre umowy, na podstawie których Spółka rozpoznaje i korzysta z licencji filmowych, zawierają dodatkowe ograniczenia (poza okresem trwania licencji) w postaci maksymalnej dozwolonej liczby emisji. Spółka na bieżąco analizuje posiadane licencje pod kątem liczby wykonanych emisji oraz ograniczeń z nimi związanych, wynikających z umów z licencjodawcami i dokonuje stosownych korekt okresu amortyzacji oraz odpisów z tytułu utraty wartości. Korekty te traktowane są jak zmiany wartości szacunkowych i są ujmowane w zysku lub stracie okresu w pozycji koszty operacyjne.

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów programowych (usuwa się go z bilansu) w momencie zbycia lub zakończenia okresu licencji. Zyski lub straty powstające z tytułu zaprzestania ujmowania składnika aktywów programowych ustala się w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży, jeśli takie wystąpią i wartością bilansową składnika. Ujmuje się je w szyku rozwartym jako Przychody ze sprzedaży licencji oraz Koszty bezpośrednie sprzedaży contentu.

Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe (zwane także „środkami trwałymi”), nabyte w oddzielnej transakcji lub wewnątrznie wytworzone wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Po ujęciu początkowym, środki trwałe są wykazywane wg modelu kosztowego tj. w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności koryguje, a skutki zmian odnosi się prospektywnie. Średnia stawka amortyzacyjna dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

- urządzenia techniczne i maszyny – 10%-30%;
- inne środki trwałe – 20%.

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

W pozycji rzeczowych aktywów trwałych Spółka prezentuje także środki trwałe w toku budowy lub montażu, które są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Nota 10. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości (na przykład w odniesieniu do wartości niematerialnych w budowie), Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Analizując przesłanki utraty wartości, Spółka bierze pod uwagę zarówno wewnętrzne jak i zewnętrzne źródła informacji.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów

lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość użytkowa to wartość bieżąca szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży to wartość godziwa ustalona zgodnie z wytycznymi MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej” i pomniejszona o koszty zbycia.

Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwanej.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt w zysku lub stracie okresu w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych (lub koszty operacyjne – dla odpisów aktualizujących wartość aktywów programowych).

Ujęty w ubiegłych latach odpis z tytułu utraty wartości danego składnika aktywów można odwrócić wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się jako przychód w zysku lub stracie okresu – w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nota 11. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe obejmują:

- Należności handlowe;
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
- Zobowiązania z tytułu koncesji;
- Kredyty i pożyczki;
- Zobowiązania handlowe oraz z tytułu zakupu aktywów programowych.

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		
Należności z tytułu dostaw i usług	3 774	3 391
Środki pieniężne	3 838	245
	7 612	3 636
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 700	2 862
Zobowiązania z tytułu koncesji	1 803	3 467
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów programowych	5 104	4 484
Zobowiązania handlowe	2 431	3 917
	11 038	14 730

11.1. Klasyfikacja aktywów finansowych

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami. Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała innych aktywów niż wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o (w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy) koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym w pozycji przychody/ koszty finansowe.

11.2. Należności handlowe

Należności handlowe klasyfikowane są jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Należności handlowe są narażone na ryzyko kredytowe. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości wskazanymi w nocie 11.4.

11.3. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”, w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych (nota 11.4).

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty narażone są na ryzyko kredytowe.

11.4. Utrata wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

W przypadku należności handlowych Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje macierz odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania. Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych Spółka pogrupowała należności handlowe w oparciu o charakterystykę ryzyka kredytowego poszczególnych grup odbiorców. W celu ustalenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za rok obrotowy poprzedzający rok, którego dotyczy analiza i obliczenie oczekiwanych strat kredytowych. Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów : (1) bieżące; (2) do 30 dni; (3) od 30 do 60 dni; (4) od 60 do 90 dni; oraz (5) powyżej 90 dni. W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności niespłaconych porównuje się z saldem wszystkich należności w danym przedziale. Spółka dzieli należności handlowe na dwie grupy:

- należności handlowe, dla których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności na bazie macierzy odpisów;
- należności handlowe dotknięte utratą wartości - zidentyfikowane indywidualnie jako niespłacalne; przesłanki obejmują długoterminowy (tj. powyżej 1 roku) brak płatności lub / oraz brak możliwości kontaktu z kontrahentem.

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia

zobowiązania w ciągu 12 m-cy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);

- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości, która w przypadku środków pieniężnych oznacza częściową lub całkowitą utratę środków zgromadzonych na rachunkach bankowych.

11.5. Zobowiązania koncesyjne

Wartość początkowa zobowiązań koncesyjnych odzwierciedlała wartość godziwą otrzymanej koncesji.

Po początkowym ujęciu oprocentowane zobowiązania koncesyjne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonane w oczekiwanym okresie od wartości w momencie wygaśnięcia instrumentu finansowego do bilansowej wartości netto zobowiązania finansowego.

11.6. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonane w oczekiwanym okresie od wartości w momencie wygaśnięcia instrumentu finansowego do bilansowej wartości netto zobowiązania finansowego.

11.7. Zobowiązania handlowe oraz zobowiązania z tytułu zakupu aktywów programowych

Zobowiązania handlowe oraz zobowiązania z tytułu zakupu aktywów programowych zaliczane są do zobowiązań finansowych i co do zasady wyceniane są według zamortyzowanego kosztu zgodnie z wymogami MSSF 9 dla zobowiązań finansowych innych niż te wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę. Jednakże w przypadku krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczenie polegające na tym, że zobowiązania takie wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Podobne uproszczenia Spółka zastosowała w przypadku zobowiązań z tytułu zakupu aktywów programowych, których wycena na dzień bilansowy nie zawiera efektu dyskonta. Zdaniem Zarządu zastosowane uproszczenie nie powoduje istotnego zniekształcenia sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, jak i jej wyniku finansowego.

11.8. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego:

- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe:
 - (i) ryzyko walutowe,
 - (ii) ryzyko stopy procentowej.

Ogólny program Spółki dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych, starając się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Spółki.

Ryzykiem zarządza Zarząd Spółki, który identyfikuje i ocenia zagrożenia finansowe, a także zabezpiecza Spółkę przed nimi w ścisłej współpracy z jednostkami operacyjnymi. Zarząd ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko kredytowe oraz inwestowanie nadwyżek płynności.

Niniejsza nota prezentuje informacje dotyczące ekspozycji Spółki na poszczególne ryzyka, cele, politykę i procesy zmierzające do mierzenia i zarządzania ryzykiem oraz zarządzanie kapitałem. Ujawnienia dotyczące wielkości narażenia Spółki na te ryzyka prezentowane są także w pozostałych notach niniejszego sprawozdania finansowego.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności i zapadalności zarówno zobowiązań z tytułu pożyczek jak i z tytułu nabycia środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów programowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, pożyczki oraz emisja nowych akcji.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki, które zostaną rozliczone w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy.

Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)						
	Wartość księgowa	Przeplwy wynikające z umów	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 700	1 700	-	1 700	-	-
Zobowiązanie z tytułu koncesji	1 803	1 877	-	1 877	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów programowych	5 104	5 104	2 224	1 143	211	1 526
Zobowiązania handlowe	2 431	2 431	2 431	-	-	-
Razem	11 038	11 112	4 655	4 720	211	1 526

Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)						
	Wartość księgowa	Przeplwy wynikające z umów	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 862	2 900	1 147	1 715	38	-
Zobowiązanie z tytułu koncesji	3 467	3 689	-	1 812	1 877	-
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów programowych	4 484	4 484	3 359	646	283	196
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 917	3 917	3 917	-	-	-
Razem	14 730	14 990	8 423	4 173	2 198	196

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy zamierzają korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe równa jest wartości księgowej aktywów finansowych i na dzień bilansowy była następująca:

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe:

	Wartość bilansowa	
	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Należności z tytułu dostaw i usług	3 774	3 391
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 838	245
Razem	7 612	3 636

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

Należności w kwocie 3 455 tys. zł stanowią należności netto (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących) od głównego brokera reklamowego Spółki. Zdaniem Zarządu ryzyko kredytowe wynikające z takiej koncentracji należności nie jest znaczące z uwagi na stabilną sytuację finansową brokera reklamowego, który należy do grupy kapitałowej notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Ponadto Spółka w czasie swojej dotychczasowej wieloletniej współpracy z brokerem nie zanotowała problemów związanych z płatnościami. Współpraca z brokerem obejmuje również bieżący kontakt dotyczący monitorowania stanu rozrachunków.

Koncentracja ryzyka kredytowego:

	Wartość bilansowa	
	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów z klientami	3 774	3 391
Należności od głównego brokera reklamowego Spółki	3 455	3 128
Należności od innych jednostek niepowiązanych	276	200
Należności od jednostek powiązanych	43	63
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	3 838	245
Santander S.A.	3 838	244
Środki pieniężne w kasie	-	1

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)				Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	3 838	3 868	6	7 712	245	3 427	6	3 678
Należności handlowe	-	3 868	6	3 874	-	3 427	6	3 433
Środki pieniężne	3 838	-	-	3 838	245	-	-	245
Odpisy aktualizujące	-	(94)	(6)	(100)	-	(36)	(6)	(42)
Należności handlowe	-	(94)	(6)	(100)	-	(36)	(6)	(42)
Wartość bilansowa	3 838	3 774	-	7 612	245	3 391	-	3 636

Zmiany stanu odpisów aktualizujących aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Na dzień 1 stycznia	(42)	(40)
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1 stycznia 2021 r. (obliczone zgodnie z MSSF 9)	(42)	(40)
Odpisy aktualizujące ujęte w wyniku finansowym	(80)	(2)
Odwrocenie niewykorzystanych odpisów	22	-
Na dzień 31 grudnia	(100)	(42)

Kalkulacja odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2021 r.

	Razem	Bieżące	Do 30 dni	30-60 dni	60-90 dni	Powyżej 90 dni
Należności od jednostek powiązanych						
Saldo należności	43	42		-	-	1
Wskaźnik niewypelnienia zobowiązania	-	0%	1%	2%	34%	37%
Oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-
Odbiorcy o dobrym standingu finansowym						
Saldo należności	3 385	3 385	-	-	-	-
Wskaźnik niewypelnienia zobowiązania	-	1%	1%	1%	1%	1%
Oczekiwane straty kredytowe	(35)	(35)	-	-	-	-
Pozostałe grupy						
Saldo należności	440	132	153	118	30	7
Wskaźnik niewypelnienia zobowiązania	-	0%-1%	0%-3%	0%-14%	1%-96%	1%-100%
Oczekiwane straty kredytowe	(59)	(3)	(8)	(26)	(17)	(5)
Należności indywidualnie zidentyfikowane jako niespłacalne						
Saldo należności	6	-	-	-	-	6
Wskaźnik niewypelnienia zobowiązania	-	100%	100%	100%	100%	100%
Oczekiwane straty kredytowe	(6)	-	-	-	-	(6)

Kalkulacja odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Razem	Bieżące	Do 30 dni	30-60 dni	60-90 dni	Powyżej 90 dni
Należności od jednostek powiązanych						
Saldo należności	63	63	-	-	-	-
Wskaźnik niewypelnienia zobowiązania	-	0%	1%	2%	34%	37%
Oczekiwane straty kredytowe	-	-	-	-	-	-
Odbiorcy o dobrym standingu finansowym						
Saldo należności	3 161	3 161	-	-	-	-
Wskaźnik niewypelnienia zobowiązania	-	1%	1%	1%	1%	1%
Oczekiwane straty kredytowe	(33)	(33)	-	-	-	-
Pozostałe grupy						
Saldo należności	203	105	50	23	16	9
Wskaźnik niewypelnienia zobowiązania	-	0%-1%	0%-3%	0%-14%	1%-96%	1%-100%
Oczekiwane straty kredytowe	(2)	-	-	-	(1)	(1)
Należności indywidualnie zidentyfikowane jako niespłacalne						
Saldo należności	6	-	-	-	-	6
Wskaźnik niewypelnienia zobowiązania	-	100%	100%	100%	100%	100%
Oczekiwane straty kredytowe	(6)	-	-	-	-	(6)

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe wynikające z zawieranych transakcji sprzedaży i kupna oraz utrzymywania środków pieniężnych w walutach obcych. Przychody generowane przez Spółkę są wyrażone głównie w PLN, główne pozycje kosztów i nakładów inwestycyjnych ponoszonych w walutach obcych EUR i USD to nabycie licencji filmowych. W chwili obecnej Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Tabela poniżej przedstawia ekspozycję Spółki na ryzyko walutowe oparte na kwotach w walutach (po przeliczeniu na zł).

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)		Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)	
	EUR	USD	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	-	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	799	663	38	207
Zobowiązania handlowe i inwestycyjne	(746)	(3 020)	(590)	(4 321)
Ekspozycja bilansowa	53	(2 357)	(552)	(4 089)

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)		Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)	
	Szacowana zmiana w wyniku netto w PLN		Szacowana zmiana w wyniku netto w PLN	
Szacowana zmiana kursu o +10%				
EUR		5		(55)
USD		(236)		(409)
Szacowana zmiana kursu o -10%				
EUR		(5)		55
USD		236		409

Obowiązuje założenie, że wszelkie inne zmienne pozostają niezmienione. Nie bierze się również pod uwagę szacunków dotyczących przyszłych przychodów i kosztów denominowanych w walutach.

Ryzyko stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają bezpośrednio na przychody Spółki, wpływają natomiast zarówno na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej poprzez wysokość odsetek od rachunków bieżących i lokat, jak i na przepływy pieniężne z działalności finansowej poprzez koszt obsługi posiadanych przez Spółkę pożyczek.

Poniższa tabela przedstawia profil ryzyka stopy procentowej na dzień bilansowy dla oprocentowanych instrumentów finansowych.

	Wartość na dzień	
	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Instrumenty oparte na stałej stopie procentowej:		
Zobowiązanie z tytułu koncesji*	(1877)	(3 689)
Instrumenty wrażliwe na zmianę stopy procentowej:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 838	245
Kredyty i pożyczki otrzymane*	(1 700)	(2 900)
Ekspozycja netto	2 138	(2 655)

* wartości nominalne

Analiza wrażliwości przepływów pieniężnych na instrumenty o zmiennej stopie procentowej (przed opodatkowaniem):

	Wynik netto (w tys. zł)		Kapitały własny (w tys. zł)	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
Stan na 31 grudnia 2021 r.				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	21	(21)	21	(21)
Wrażliwość przepływów pieniężnych	21	(21)	21	(21)
Stan na 31 grudnia 2020 r.				
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(27)	27	(27)	27
Wrażliwość przepływów pieniężnych	(27)	27	(27)	27

Zarządzanie kapitałem

W chwili obecnej głównym celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest dążenie do osiągnięcia struktury kapitału dającej możliwość kontynuowania działalności, a w dalszej kolejności do realizowania satysfakcjonującego zwrotu dla akcjonariuszy i korzyści dla innych interesariuszy. Spółka na bieżąco monitoruje też wskaźniki zadłużenia.

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Kapitał własny	13 089	5 962
Wartość netto aktywów trwałych, w tym:	14 897	15 544
- wartości niematerialne oraz aktywa programowe	14 323	15 309
Wskaźnik sfinansowania majątku trwałego kapitałem własnym	0,88	0,38

	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Wynik na działalności operacyjnej	7 848	1 700
Korekty:	14 096	12 149
- amortyzacja aktywów trwałych i wartości niematerialnych (z wyłączeniem aktywów programowych)	1 422	1 421
- amortyzacja aktywów programowych	11 977	10 632
- różnice kursowe	696	96
- koszty odsetek budżetowych	1	-
Skorygowane EBITDA	21 944	13 849
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania (w tym leasing)	1 700	2 862
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/skorygowane EBITDA	8%	21%

Spółka definiuje skorygowane EBITDA jako wynik z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację i utratę wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów programowych. Ponadto w kalkulacji skorygowanego EBITDA Spółka eliminuje różnice kursowe i koszty odsetek budżetowych oraz ujmuje przychody z tytułu otrzymanych odsetek. EBITDA nie jest definiowana przez MSSF UE i może być wyliczana inaczej przez inne podmioty.

EBITDA nie może być traktowana jako miara równoważna w stosunku do zysku przed opodatkowaniem lub w stosunku do przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej (albo w stosunku do innego miernika zdefiniowanego przez MSSF). EBITDA nie może też być traktowana jako jedyna miara efektywności operacyjnej lub też wskaźnik płynności. W szczególności EBITDA nie może być również traktowana jako miernik środków pieniężnych pozostających do dyspozycji Spółki w celu zainwestowania w rozwój biznesu.

EBITDA ma pewne ograniczenia jako narzędzie analityczne i z tego względu nie może być rozpatrywana w izolacji od innych wskaźników, albo jako miara zastępcza w stosunku do danych finansowych zgodnych z MSSF UE. Inwestorzy nie powinni zatem bezkrytycznie polegać na tym wskaźniku.

Porównanie wartości godziwej i wartości księgowej

Spółka stosuje następującą hierarchię ustalania i ujawniania wartości godziwej instrumentów finansowych, w zależności od wybranej metody wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań;
- Poziom 2: dane wejściowe, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio;
- Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Tabela poniżej przedstawia wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w wartości godziwej wraz z ich wartościami księgowymi.

	Kategoria wg MSSF 7	Poziom hierarchii wartości godziwej	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)		Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)	
			Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Należności z tytułu dostaw i usług	A	**	3 774	3 774	3 391	3 391
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	*	3 838	3 838	245	245
Kredyty i pożyczki otrzymane	B	*	(1 700)	(1 700)	(2 862)	(2 862)
Zobowiązania z tytułu koncesji	B	3	(1 803)	(1 810)	(3 467)	(3 597)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	B	**	(7 535)	(7 535)	(8 401)	(8 401)
Razem			(3 426)	(3 433)	(11 094)	(11 224)
Nierozpoznany zysk/(strata)				(7)	-	(130)

A - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

B - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

* Przyjmuje się, że wartość godziwą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek otrzymanych stanowi ich wartość nominalna, dlatego nie zastosowano żadnych technik do wyceny tych pozycji bilansowych.

** Na należności oraz zobowiązania handlowe składają się w przeważającej mierze należności i zobowiązania, które zostaną uregulowane nie później niż do końca miesiąca następującego po dniu bilansowym, dlatego przyjęto, że ich wycena z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie byłaby zbliżona do wartości nominalnej. Podobne uproszczenia Spółka zastosowała w przypadku zobowiązań z tytułu zakupu aktywów programowych, których wycena na dzień bilansowy nie zawiera efektu dyskonta.

Na należności oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług składają się w przeważającej mierze należności i zobowiązania, które zostaną uregulowane nie później niż do końca miesiąca następującego po dniu bilansowym, dlatego przyjęto, że ich wycena z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie byłaby zbliżona do wartości nominalnej.

Podobne uproszczenia Spółka zastosowała w przypadku zobowiązań z tytułu zakupu aktywów programowych, których wycena na dzień bilansowy nie zawiera efektu dyskonta.

Do ustalenia wartości godziwej zobowiązań z tytułu koncesji przyjęto przewidywane przepływy od daty bilansowej do 29 grudnia 2022 r., dyskontując je za pomocą stopy rynkowej WIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. kredyty i pożyczki otrzymane obejmowały krótkoterminowe pożyczki otrzymane od głównego akcjonariusza Spółki oraz krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym, oprocentowane na bazie stopy procentowej WIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym Spółki, wyceniane w bilansie według metody zamortyzowanego kosztu. Dlatego przyjęto, że ich wycena z uwzględnieniem aktualnej wartości pieniądza w czasie byłaby zbliżona do wartości księgowej.

Nota 12. Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują w szczególności należności budżetowe, zaliczki oraz należności wynikające z rozliczeń z pracownikami.

Pozostałe należności wyceniane są w wartościach nominalnych.

Nota 13. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania budżetowe oraz zobowiązania z tytułu rozliczeń z pracownikami.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Nota 14. Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

Spółka zobowiązana jest na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Spółki za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany okres.

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Spółka jest zobowiązana na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Minimalna wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej.

Kalkulacja przeprowadzana jest przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Zmiany wielkości zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są odnoszone w ciężar rachunku wyniku netto. Aktuarialne zyski i straty są odnoszone w kapitał własny w inne całkowite dochody w okresie, w którym zaistniały.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w momencie wykonania świadczenia.

Spółka tworzy rezerwę w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych, jeśli Spółka jest prawnie lub zwyczajowo zobowiązana do takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać rzetelnie oszacowane.

Nota 15. Rezerwy

Rezerwy na roszczenia prawne tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Nota 16. Kapitał własny

Kapitał podstawowy wyceniany jest w wartości nominalnej, czyli wykazuje się go w wysokości określonej w Statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

W związku z emisją albo nabyciem własnych instrumentów kapitałowych Spółka zazwyczaj ponosi różnego rodzaju koszty (np. opłaty rejestracyjne, wynagrodzenia doradców prawnych, księgowych, koszty opracowania prospektu i jego druku, opłaty skarbowe). Takie koszty transakcyjne (w wysokości pomniejszonej o korzyści w podatku dochodowym), związane z operacjami na kapitale własnym, zmniejszają kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną w kwocie równej kosztom krańcowym bezpośrednio odnoszącym się do tej operacji. Pozostałe koszty (a więc takie, których można było uniknąć) ujmuje się jako koszty okresu. Koszty transakcyjne ujmowane są w kapitale w momencie ich poniesienia (także w odniesieniu do transakcji emisji własnych instrumentów kapitałowych mających miejsce w kolejnych okresach).

Ewentualna dywidenda dla akcjonariuszy Spółki pomniejszała będzie bezpośrednio kapitał własny.

Nota 17. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Obszary, w których założenia te miały istotne znaczenie dla niniejszego sprawozdania finansowego obejmują w szczególności szacunek okresu ekonomicznej użyteczności oraz przesłanek utraty wartości

licencji filmowych, odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych, a także szacunek odzyskiwalności aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do należności handlowych oraz środków pieniężnych

Kalkulacja i wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych jest obszarem wymagającym znaczącego osądu w zakresie doboru odpowiedniej metodologii, modeli i danych wejściowych. Szczegółowy opis metodologii wyceny oczekiwanych strat kredytowych przedstawia nota 11.8 Zarządzanie ryzykiem finansowym. Spółka w swoim modelu wykorzystuje głównie informacje historyczne.

Spółka przyjęła również, iż w odniesieniu do środków pieniężnych ryzyko kredytowe jest nieznaczące, dlatego nie tworzy odpisu na tę pozycję aktywów.

Aktywa programowe

W związku z rozpoczęciem działalności telewizyjnej w marcu 2014 r., Spółka dokonuje istotnych inwestycji w licencje filmowe prezentowane jako aktywa programowe. Zakres użytkowania takich licencji zależy od warunków umownych. Większość licencji udzielana jest na określony czas i jednocześnie zezwala na określoną liczbę emisji.

Charakterystyczne dla branży telewizyjnej jest to, że atrakcyjność posiadanych aktywów programowych może spadać z upływem czasu i/lub liczby zrealizowanych emisji. W efekcie, w przyszłości nie można wykluczyć konieczności aktualizacji ich wartości poprzez utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka przeprowadziła szczegółową analizę posiadanych licencji, liczby wykonanych emisji oraz ograniczeń z nimi związanych, wynikających z umów z licencjodawcami. W wyniku analizy stwierdzono, iż dla licencji o wartości netto 490 tys. zł na dzień przeprowadzania analizy dostępna liczba emisji została w całości wykorzystana do dnia przeprowadzenia analizy. W niniejszym rocznym sprawozdaniu finansowym przedmiotowe licencje filmowe zostały spisane jako koszty operacyjne.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Zarząd nie zidentyfikował żadnych dodatkowych przesłanek utraty wartości aktywów programowych, dla których dozwolona liczba emisji nie została jeszcze w pełni wykorzystana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka posiada nierozliczone straty podatkowe z lat ubiegłych w łącznej kwocie 1 708 tys. zł. Na koniec 2021 r. Spółka rozpoznaje aktywo od wyżej wymienionych strat podatkowych.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 18. Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży	Charakterystyka przychodów	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Reklama pieniężna	<i>Przychody z usług przekazywanych klientowi w określonym momencie</i>		
- przychody krajowe		41 241	31 222
- przychody zagraniczne		1	6
Reklama barterowa	<i>Przychody z usług przekazywanych klientowi w określonym momencie</i>		
- przychody krajowe		262	463
Sprzedaż treści	<i>Przychody z usług przekazywanych klientowi w określonym momencie</i>		
- przychody krajowe		65	90
Inne usługi	<i>Przychody z usług przekazywanych klientowi w określonym momencie</i>		
- przychody krajowe		8	-
Razem		41 577	31 781

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 r. ponad 40 mln zł przychodów Spółki pochodziło z transakcji zawartych z głównym brokerem reklamowym. Jest to charakterystyczne dla segmentu działalności, w którym działa Spółka. Zdaniem Zarządu, ryzyko kredytowe wynikające z takiej koncentracji należności nie jest znaczące z uwagi na stabilną sytuację finansową brokera reklamowego, który należy do grupy kapitałowej notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Ponadto Spółka w czasie swojej dotychczasowej wieloletniej współpracy z brokerem nie zanotowała problemów związanych z płatnościami. Współpraca z brokerem obejmuje również bieżący kontakt dotyczący monitorowania stanu rozrachunków.

Nota 19. Koszty operacyjne

Koszty rodzajowe	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 422)	(1 421)
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(1 248)	(1 293)
- koszty wynagrodzeń	(1 166)	(1 176)
- koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(122)	(113)
- koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	40	(4)
Zużycie materiałów i energii	(12)	(15)
Usługi emisji	(7 871)	(7 732)
Koszty contentu	(14 984)	(13 407)
- w tym rozliczenie w czasie długoterminowych aktywów programowych	(8 955)	(8 100)
- w tym rozliczenie w czasie krótkoterminowych aktywów programowych	(3 022)	(2 532)
- pozostałe koszty contentu	(3 007)	(2 775)
Pozostałe usługi	(3 294)	(2 597)
Podatki i opłaty	(4 023)	(3 360)
Pozostałe koszty	(45)	(43)
Koszty bezpośrednie sprzedaży contentu	(64)	(88)
Razem	(32 963)	(29 956)

Uzgodnienie kosztu amortyzacji do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych (z wyłączeniem aktywów programowych)	(1 422)	(1 421)
Amortyzacja aktywów programowych	(11 977)	(10 632)
Amortyzacja zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(13 399)	(12 053)

Nota 20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Spisanie zobowiązań	-	46
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	22	-
Inne	18	6
Razem	40	52

Pozostałe koszty operacyjne	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Spisanie należności	(8)	(1)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności	(80)	(2)
Kary umowne	(1)	(33)
Darowizny przekazane	-	(11)
Odsetki z tytułu dostaw i usług	(15)	(32)
Odsetki budżetowe	(1)	-
Różnice kursowe	(696)	(96)
Inne	(5)	(2)
Razem	(806)	(177)

Nota 21. Koszty finansowe

Koszty finansowe	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(64)	(104)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(64)	(104)
Prowizje bankowe	(16)	(16)
Dyskonto koncesji	(148)	(214)
Pozostałe koszty finansowe	(40)	(40)
Razem	(268)	(374)

Nota 22. Podatek dochodowy

W bieżącym roku obrotowym Spółka wykazała zysk podatkowy oraz rozpoznała podatek odroczony z tytułu powstania / odwrócenia różnic przejściowych.

	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Bieżący podatek dochodowy	(861)	-
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(861)	-
Podatek odroczony	408	-
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	408	-
Podatek dochodowy	(453)	-

Różnice między kwotą podatku wykazaną w wyniku finansowym a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Wynik przed opodatkowaniem	7 580	1 326
Podatek dochodowy obliczony wg obowiązującej w poszczególnych okresach stawki (19% w Polsce)	(1 440)	(252)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(11)	(10)
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	658	262
Wpływ nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego na innych ujemnych różnicach przejściowych	340	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(453)	-

Nota 23. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<i>Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	383	286
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	492	500
	875	785
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	(212)	(467)
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	(255)	(318)
	(467)	(785)
Aktywo/ zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	408	-

	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Zmiany stanu brutto odroczonego podatku dochodowego		
Obciążenie wyniku finansowego	408	-
Stan na 31 grudnia	408	-

<i>(w tys. zł)</i>	Amortyzacja podatkowa wartości niematerialnych	Odsetki naliczone	Rezerwy	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania handlowe	Zobowiązania koncesyjne	Pozostałe	Straty podatkowe	Kompensata z rezerwami	Razem
Aktywa z tytułu podatku odroczonego										
Stan na 1 stycznia 2020 r.	77	1	12	6	133	949	-	1 229	(1 389)	1 018
Obciążenie/ (uznanie) wyniku finansowego	18	-	1	2	(3)	(291)	32	(246)	254	(233)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	95	1	13	8	130	658	32	983	(1 135)	785
Stan na 1 stycznia 2021 r.	95	1	13	8	130	658	32	983	(1 135)	785
Obciążenie/ (uznanie) wyniku finansowego	(4)	(1)	(8)	7	(34)	(316)	(32)	(658)	1 135	90
Stan na 31 grudnia 2021 r.	91	-	5	15	96	342	-	325	-	875

<i>(w tys. zł)</i>	Amortyzacja księgowa wartości niematerialnych	Różnice kursowe	Razem
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	976	42	1 018
Obciążenie/ (uznanie) wyniku finansowego	(255)	22	(233)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	721	64	785
Stan na 1 stycznia 2021 r.	721	64	785
Obciążenie/ (uznanie) wyniku finansowego	(254)	(64)	(318)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	467	-	467

Straty podatkowe do rozliczenia		<i>Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Strata podatkowa 2018 do rozliczenia	2023	1 685	3 370
Strata podatkowa 2017 do rozliczenia	2022	23	1 806
		1 708	5 176

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka skompensowała aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z uwagi na fakt, iż rozliczenia podatkowe na ten dzień dotyczyły tego samego podmiotu oraz urzędu skarbowego i mogły podlegać kompensacie.

Nota 24. Aktywa programowe

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Nabyte licencje filmowe	13 159	10 989
Nakłady na koprodukcje i produkcje własne	426	-
Zaliczki	149	1 593
Razem	13 734	12 582
w tym:		
<i>długoterminowe aktywa programowe</i>	<i>11 809</i>	<i>11 445</i>
<i>krótkoterminowe aktywa programowe</i>	<i>1 925</i>	<i>1 137</i>
Zmiana stanu aktywów programowych	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Wartość księgowa netto na dzień 1 stycznia	12 582	11 200
Zwiększenia:		
- nabycie licencji filmowych (w tym zaliczki)*	13 204	12 102
Amortyzacja licencji filmowych	(11 977)	(10 632)
Sprzedaż	(64)	(88)
Likwidacja	(11)	-
Wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia	13 734	12 582

*Wartość reprezentuje zwiększenia aktywów programowych z tytułu zakupu; w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano natomiast wartość płatności, wykonanych w danym roku.

Nota 25. Wartości niematerialne

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.	Koncesje (w tys. zł)	Marka (w tys. zł)	Inne wartości niematerialne (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia				
Wartość brutto	12 955	166	-	13 121
Umorzenie	(9 157)	(100)	-	(9 257)
Wartość księgowa netto	3 798	66	-	3 864
Wartość księgowa netto na początek roku	3 798	66	-	3 864
Zwiększenia	-	3	-	3
Amortyzacja	(1 340)	(13)	-	(1 353)
Wartość księgowa netto na koniec roku	2 458	56	-	2 514
Stan na 31 grudnia				
Wartość brutto	12 955	113	48	13 116
Umorzenie	(10 497)	(57)	(48)	(10 602)
Wartość księgowa netto	2 458	56	-	2 514

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.	Koncesje (w tys. zł)	Marka (w tys. zł)	Inne wartości niematerialne (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia				
Wartość brutto	12 955	166	-	13 121
Umorzenie	(7 817)	(88)	-	(7 905)
Wartość księgowa netto	5 138	78	-	5 216
Wartość księgowa netto na początek roku	5 138	78	-	5 216
Amortyzacja	(1 340)	(12)	-	(1 352)
Wartość księgowa netto na koniec roku	3 798	66	-	3 864
Stan na 31 grudnia				
Wartość brutto	12 955	166	-	13 121
Umorzenie	(9 157)	(100)	-	(9 257)
Wartość księgowa netto	3 798	66	-	3 864

Nota 26. Rzeczowe aktywa trwale

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.	Urządzenia techniczne i maszyny (w tys. zł)	Inne środki trwale (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia			
Wartość brutto	843	16	859
Umorzenie	(608)	(16)	(624)
Wartość księgowa netto	235	-	235
Wartość księgowa netto na początek roku	235	-	235
Amortyzacja	(69)	-	(69)
Wartość księgowa netto na koniec roku	166	-	166
Stan na 31 grudnia			
Wartość brutto	833	16	849
Umorzenie	(667)	(16)	(683)
Wartość księgowa netto	166	-	166
Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.	Urządzenia techniczne i maszyny (w tys. zł)	Inne środki trwale (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia			
Wartość brutto	866	35	901
Umorzenie	(564)	(34)	(598)
Wartość księgowa netto	302	1	303
Wartość księgowa netto na początek roku	302	1	303
Amortyzacja	(69)	-	(69)
Wartość księgowa netto na koniec roku	233	1	234
Stan na 31 grudnia			
Wartość brutto	843	16	859
Umorzenie	(608)	(16)	(624)
Wartość księgowa netto	235	-	235

Nota 27. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Należności krótkoterminowe		
Należności od jednostek powiązanych	43	63
- należności handlowe	41	38
- rezerwy na przychody	2	25
	4 513	3 891
Należności od pozostałych jednostek		
- należności handlowe	340	159
- rezerwy na przychody	3 491	3 211
- przedpłaty rozliczane w czasie	14	16
- należności budżetowe inne niż z tytułu podatku dochodowego	668	505
Razem należności krótkoterminowe brutto	4 556	3 954
Odpis aktualizujący należności	(100)	(42)
Razem należności handlowe oraz pozostałe	4 456	3 912

Nota 28. Środki pieniężne

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Środki pieniężne w banku i kasie	3 838	245
Razem	3 838	245

Nota 29. Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. nie zmienił się i wynosił (dane w złotych):

Kapitał zakładowy wg stanu na 31 grudnia 2021 r.								
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A1	na okaziciela	nie są uprzywilejowane	nie dotyczy	1 271 000	1,00	1 271 000,00	opłacony w całości	01-07-2010
A2	na okaziciela	nie są uprzywilejowane	nie dotyczy	485 000	1,00	485 000,00	opłacony w całości	01-07-2010
B	na okaziciela	nie są uprzywilejowane	nie dotyczy	193 045	1,00	193 045,00	opłacony w całości	29-07-2010
C	na okaziciela	nie są uprzywilejowane	nie dotyczy	326 201	1,00	326 201,00	opłacony w całości	30-11-2011
D	na okaziciela	nie są uprzywilejowane	nie dotyczy	4 254 710	1,00	4 254 710,00	opłacony w całości	16-07-2014
E	na okaziciela	nie są uprzywilejowane	nie dotyczy	4 641 304	1,00	4 641 304,00	opłacony w całości	09-02-2016
Razem				11 171 260		11 171 260,00		

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Stopklatka S.A. wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 11 171 260.

Kino Polska TV S.A., w ramach przymusowego wykupu, nabyła 27 stycznia 2021 r. 18 698 akcji Spółki za łączną kwotę 115 553,64 zł. W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania, Kino Polska posiada 11 171 260 akcji Spółki, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego, tym samym kontroluje Spółkę.

Kino Polska TV S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne publicznie, w których Spółka na dzień 31 grudnia 2021 r. jest konsolidowana metodą pełną. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Kino Polska TV S.A. są dostępne na stronie <https://relacjeinwestorskie.kinopolska.pl/raporty-okresowe/>.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Kino Polska TV S.A. posiada 100% udziałów w Stopklatka S.A. W związku z powyższym, struktura akcjonariatu Spółki, przedstawia się następująco:

Posiadacz akcji - nazwa (firma) jednostki	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale podstawowym w %	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Kino Polska TV S.A.	zwykłe na okaziciela	11 171 260	11 171 260,00	100,00%	11 171 260	100,00%
Razem		11 171 260	11 171 260,00	100,00%	11 171 260	100,00%

30 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stopklatka S.A. postanowiło przeznaczyć zysk za rok obrotowy 2020 w wysokości 1 325 716,48 zł w całości na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Nota 30. Zobowiązanie z tytułu koncesji

W dniu 30 października 2013 r. Spółka uzyskała koncesję na nadawanie kanału Stopklatka TV za łączną opłatę w wysokości 12 955 tys. zł płatną w ratach rocznych do dnia 29 grudnia 2022 r. Wartość zobowiązania z tego tytułu podlega corocznej redukcji zgodnie z planem płatności kolejnych rat ustalonym z regulatorem.

	<i>Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Przyszłe płatności		
29 grudnia 2021 r.	-	1 812
29 grudnia 2022 r.	1 877	1 877
Płatności razem	1 877	3 689
Dyskonto	(74)	(222)
Obecna wartość przyszłych płatności - wartość bilansowa zobowiązania z tytułu koncesji	1 803	3 467
<i>Część krótkoterminowa</i>	<i>1 803</i>	<i>1 664</i>
<i>Część długoterminowa</i>	<i>-</i>	<i>1 803</i>

Nota 31. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	<i>Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 737	542
- zobowiązania z tytułu zakupu aktywów programowych	1 737	542
Razem zobowiązania długoterminowe	1 737	542
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	4 084	4 482
- zobowiązania handlowe	717	988
- zobowiązania z tytułu zakupu aktywów programowych	3 367	3 494
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 779	3 454
- zobowiązania handlowe	1 714	2 929
- zobowiązania z tytułu zakupu aktywów programowych	-	448
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8	8
- zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	57	69
Razem zobowiązania krótkoterminowe	5 863	7 936

Uzgodnienie zmiany stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w trakcie roku do sprawozdania z przepływów pieniężnych:

	<i>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)</i>	<i>12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)</i>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania na dzień 1 stycznia	8 478	6 776
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia	7 600	8 478
Bilansowa zmiana stanu	(878)	1 702
Korekty o zmiany niezwiązane z działalnością operacyjną:		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych wartości niematerialnych	(3)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu aktywów programowych	(1 592)	(1 095)
Sprzedaż aktywów programowych	64	88
Pozostałe zmiany niedotyczące działalności operacyjnej	34	-
Zmiana stanu zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(2 375)	695

Nota 32. Kredyty i pożyczki otrzymane

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)						
Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu kredytowego/ pożyczki	Wielkość kredytu/ pożyczki na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Kino Polska TV S.A.	PLN	1 700	1 700	WIBOR 1M + marża	nie później niż 30.06.2022	brak
Santander S.A.	PLN	4 000	-	WIBOR 1M + marża banku	2022-06-30*	przelew wierzytelności, poręczenie weksłowe udzielone przez Kino Polska TV S.A.
Razem kredyty i pożyczki			1 700			

*31 maja 2022 r. zawarty został aneks, na mocy którego termin spłaty przedmiotowego kredytu został wyznaczony na 31 grudnia 2022 r.

W 2021 r. Spółka naliczyła odsetki w kwocie 64 tys. zł oraz spłaciła pożyczki i kredyty w łącznej kwocie 1 226 tys. zł (w tym 1 180 tys. zł kapitału i 46 tys. zł odsetek).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)						
Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu kredytowego/ pożyczki	Wielkość kredytu/ pożyczki na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Kino Polska TV S.A.	PLN	2 000	1 121	WIBOR 3M + marża	30.06.2021	brak
Kino Polska TV S.A.	PLN	1 800	1 703	WIBOR 1M + marża	3 lata od dnia wypłaty danej transzy	brak
Santander S.A.	PLN	4 000	38	WIBOR 1M + marża banku	30.06.2022	przelew wierzytelności, poręczenie weksłowe udzielone przez Kino Polska TV S.A.
Razem kredyty i pożyczki			2 862			

Nota 33. Rezerwy

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy (w tys. zł)	Rezerwa na odprawy emerytalne (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia 2021 r.	65	4	69
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Rozwiązane	(40)	-	(40)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	25	4	29

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy (w tys. zł)	Rezerwa na odprawy emerytalne (w tys. zł)	Razem (w tys. zł)
Stan na 1 stycznia 2020 r.	45	20	65
Utworzone w ciągu roku obrotowego	20	-	20
Rozwiązane	-	(16)	(16)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	65	4	69

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Struktura czasowa rezerw		
część długoterminowa	4	4
część krótkoterminowa	25	65
Razem rezerwy	29	69

Nota 34. Leasing oraz przyszłe zobowiązania umowne

Poza umową najmu powierzchni biurowej (w Warszawie przy ul. Puławskiej 435A) w 2021 r. Spółka nie korzystała ani nie zawierała innych umów o charakterze leasingu, najmu lub dzierżawy.

Spółka nie posiada wiedzy odnośnie aktualnej wartości rynkowej wynajmowanej powierzchni biurowej.

Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu powierzchni biurowej

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
W okresie 1 roku	7	7
Razem	7	7

Przyszłe zobowiązania z tytułu umów na świadczenie usług nadawczych i innych usług

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
W okresie 1 roku	7 865	7 731
W okresie od 1 do 5 lat	5 575	12 047
Razem	13 440	19 778

Przyszłe zobowiązania z tytułu umów zakupu licencji filmowych

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
W okresie 1 roku	2 725	6 246
W okresie od 1 do 5 lat	1 150	1 820
Razem	3 875	8 066
<i>w tym do jednostek powiązanych</i>	<i>1 931</i>	<i>2 452</i>

Nota 35. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Jednostka	Charakter powiązania
Kino Polska TV S.A.*	Jednostka kontrolująca Spółkę od 14 czerwca 2018 r.
SPI International B.V.	Jednostka powiązana w grupie kapitałowej, do której należy jednostka kontrolująca Spółkę
Filmbox International Ltd	Jednostka zależna od jednostki kontrolującej Spółkę

* od 27 stycznia 2021 r. Kino Polska TV S.A. posiada 100% udziałów w Spółce

Zaprezentowane przychody z jednostkami powiązаныmi związane są ze świadczeniem wzajemnych usług reklamowych. Zakupy dotyczą wzajemnych świadczeń reklamowych, usług produkcyjnych i postprodukcyjnych związanych z działalnością telewizyjną, wynajmu lokalu, a także innych usług administracyjnych oraz nabywanych licencji filmowych.

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	przychody ze sprzedaży razem	przychody ze sprzedaży razem
<i>KINO POLSKA TV S.A.</i>	70	89
Razem	70	89

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)			12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)		
	zakupu usług	zakup aktywów	koszty odsetkowe	zakupu usług	zakup aktywów	koszty odsetkowe
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych						
<i>KINO POLSKA TV S.A.</i>	3 289	8 529	96	2 922	10 076	69
<i>Filmbox International Ltd</i>	5	-	-	21	-	-
<i>Mediabox Broadcasting International Ltd (UK)</i>	10	-	-	-	-	-
<i>SPI Int'l BV (NL)</i>	874	-	-	1 085	93	-
Razem	4 178	8 529	96	4 028	10 169	69

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Należności od podmiotów powiązanych	Rozrachunki	Rozrachunki
<i>KINO POLSKA TV S.A.</i>	43	63
Razem należności	43	63

	Stan na 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)		Stan na 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)	
	Rozrachunki	Pożyczki	Rozrachunki	Pożyczki
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych				
<i>KINO POLSKA TV S.A.</i>	5 781	1 700	4 573	2 823
<i>Filmbox International Ltd</i>	-	-	1	-
<i>Mediabox Broadcasting International Ltd (UK)</i>	2	-	-	-
<i>SPI Int'l BV (NL)</i>	38	-	450	-
Razem	5 821	1 700	5 024	2 823

W ocenie Zarządu transakcje z jednostkami powiązаныmi odbywały się na warunkach równoważnych z tymi obowiązującymi w transakcjach przeprowadzanych na warunkach rynkowych.

Nota 36. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	276	376
Razem	276	376

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie otrzymywali w bieżącym i poprzednim roku wynagrodzenia z tytułu pełnionych obowiązków.

Nota 37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2021 r. (w tys. zł)	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 r. (w tys. zł)
Obowiązkowe badanie lub przegląd sprawozdania finansowego	45	40
Razem	45	40

Nota 38. Zatrudnienie

	Stan na 31 grudnia 2021 r.	Stan na 31 grudnia 2020 r.
Zarząd	3	3
Pracownicy ds. produkcji i programingu	3	3
Marketing i sprzedaż	2	2
Razem	8	8

Nota 39. Zdarzenia po dniu bilansowym

17 marca 2022 r. Kino Polska TV S.A., podmiot kontrolujący Spółkę, otrzymała zawiadomienie („Zawiadomienie”) od swojego akcjonariusza większościowego SPI International B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia ("SPI BV") dotyczące spełnienia wszystkich warunków zawieszających warunkową umowę sprzedaży akcji z 20 września 2021 r. zawartą pomiędzy Panią Hildą Uziyel, jako sprzedającym ("Sprzedająca"), a Canal+ Luxembourg S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu, jako kupującym ("Kupujący"), z późniejszymi zmianami ("SPA") oraz informujące, że w wykonaniu SPA Kupujący nabył od Sprzedającej 70% udziałów w spółce Digital SPI International, Unipessoal LDA, z siedzibą w Lizbonie ("Digital SPI"), która pośrednio posiada 12.913.285 akcji Kino Polska, stanowiących 65,15% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 65,15% w jej ogólnej

liczby głosów („Większościowy Pakiet Akcji”) („Transakcja”). Zgodnie z treścią Zawiadomienia, po podpisaniu SPA, Kupujący, Sprzedająca oraz Coöperatieve SPI International U.A. z siedzibą w Amsterdamie ("SPI COOP") zmienili strukturę Transakcji w ten sposób, że zamiast nabyć 70% akcji w SPI BV od SPI COOP, Kupujący nabył 70% udziałów w Digital SPI od Sprzedającej (która była wcześniej beneficjentem rzeczywistym Większościowego Pakietu Akcji). Digital SPI posiada 100% udziałów w SPI COOP, które posiada 100% akcji w SPI BV, która posiada Większościowy Pakiet Akcji. W wyniku przeprowadzenia Transakcji, Kupujący przejął pośrednio kontrolę nad Większościowym Pakietem Akcji.

Sytuacja polityczno-gospodarcza na Ukrainie, która wynika z trwającej obecnie na jej terytorium wojny, w ocenie Zarządu poczynionej na dzień sporządzenia Sprawozdania, nie powinna mieć istotnie negatywnego wpływ na działalność Spółki, ponieważ nie uzyskuje ona przychodów z rynków ukraińskiego oraz rosyjskiego.

31 maja 2022 r. Spółka zawarła Aneks nr 4 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr K00731/17 z dnia 31 sierpnia 2017 r. wraz z późniejszymi zmianami z Santander Bank Polska S.A., na mocy którego termin spłaty przedmiotowego kredytu został wyznaczony na 31 grudnia 2022 r.

14 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza Stopklatka S.A. podjęła uchwałę w sprawie odwołania Małgorzaty Parczewskiej - Pałki z Zarządu Spółki. Na dzień sporządzenia Sprawozdania w skład Zarządu Stopklatka S.A. wchodzi: Bogusław Kisielewski – Prezes Zarządu oraz Berk Uziyel – Członek Zarządu.

Warszawa, dnia 21 czerwca 2022 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU STOPKLATKA S.A.
W SPRAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Stopklatka S.A. roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Stopklatka S.A. oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Stopklatka S.A.:

Bogusław Kisielewski
Prezes Zarządu

Berk Uziyel
Członek Zarządu