



4FUN MEDIA S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ I ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2019 ROKU**

Zawierające:

Oświadczenia Zarządu w sprawie:

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

Sprawozdanie finansowe 4fun Media S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku obejmujące:

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 4FUN MEDIA S.A.

W SPRAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI

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

Aneta Parafiniuk
Członek Zarządu

Tomasz Misiak
Członek Zarządu

Warszawa, 7 maja 2020 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 4FUN MEDIA S.A.

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

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

Rada Nadzorcza w dniu 30 maja 2019 roku dokonała wyboru 4AUDYT Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, wpisanej na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3363 (dalej „Firma audytorska”) jako firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki Zarząd 4fun Media S.A. oraz sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Zarząd 4fun Media S.A. za rok obrotowy 2019 oraz 2020, w tym do przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej 4fun Media S.A.

2) Firma audytorska wybrana została zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

3) Firma audytorska oraz członkowie jej zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

4) W Spółce oraz Grupie Kapitałowej Zarząd 4fun Media S.A. przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

5) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Aneta Parafiniuk
Członek Zarządu

Tomasz Misiak
Członek Zarządu

Warszawa, 7 maja 2020 roku

1. Wprowadzenie - zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej co najmniej 12 miesięcy. W punkcie 4.14 sprawozdania z działalności opisano możliwy negatywny wpływ aktualnej sytuacji związanej z pandemią na wyniki spółki i jej grupy kapitałowej. Jednocześnie, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki nie przewiduje, żeby ww. negatywne skutki mogły zagrażać kontynuacji działalności Spółki.

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

4fun Media S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej 4fun Media S.A., w skład której wchodzi, na dzień 31 grudnia 2019 roku, także Bridge2fun Sp. z o. o., Bridge2fun Communication Sp. z o. o., Program Sp. z o. o., Screen Network S.A., PRN Polska Sp. z o. o., NAEKRANIE.PL Sp. z o. o., Cupsell Sp. z o. o., NAIMPREZE.PL Sp. z o. o., Print Logistic Sp. z o. o., Mustache Sp. z o. o., Dooh.net Sp. z o. o., 4fun Sp. z o. o., Ping T Limited. 4fun Media S.A. sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej 4fun Media S.A.

Istotne zasady rachunkowości

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

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zmian dotyczących wdrożenia MSSF 16 opisanych poniżej.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka przyjęła do stosowania MSSF 16 „Leasing” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2019 roku.

Wpływ zastosowania MSSF 16 dotyczy Spółki jako leasingobiorcy i skutkuje przede wszystkim:

a) ujęciem umów z tytułu najmu zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktyw z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa (nieruchomości) w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu,

b) rozpoznanie amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania zamiast rozpoznania kosztów operacyjnych.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku, ponieważ Spółka zdecydowała się wycenić aktyw z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu.

Spółka zdecydowała o zastosowaniu wyjątku przewidzianego w MSSF 16 pozwalającego na odstąpienie od zastosowania wymagań opisanych w punktach powyżej dla leasingów, dla których okres leasingu upływa w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania oraz dla umów leasingowych, w których użytkowany składnik aktywów ma niską wartość. Za niską wartość przyjęto równowartość 5.000 USD w przeliczeniu na złote.

W odniesieniu do umów zidentyfikowanych jako leasing przed dniem pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. zgodnie z MSR 17, Spółka skorzystała rozwiązania przewidzianego w MSSF 16 i nie dokonywała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem. Tym samym nie zastosowano MSSF 16 do umów, których przed dniem pierwszego zastosowania nie zidentyfikowano jako umowy zawierające leasing.

4fun Media S.A. zidentyfikowała jedną umowę leasingu dotyczącą najmu powierzchni biurowej podlegającą dodatkowemu ujawnieniu w związku z zastosowaniem nowego standardu.

Poniższe tabele obrazują wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej.

Wartości przed uwzględnieniem dyskonta:

	31.12.2018	wartość korekty	01.01.2019
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	0,00	1 527 090,79	1 527 090,79
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	120 639,87	1 527 090,79	1 647 730,66

Wartości po uwzględnieniu dyskonta:

	31.12.2018	wartość korekty	01.01.2019
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	0,00	1 352 092,53	1 352 092,53
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	120 639,87	1 352 092,53	1 472 732,40

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniosła 4%.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości zostały zaprezentowane w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. Pozostałe umowy leasingu prezentowane są w poszczególnych grupach rodzajowych rzeczowych aktywów trwałych. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zostały zaprezentowane łącznie ze zobowiązaniami wynikającymi z wcześniej ujętych umów leasingu finansowego.

Poniższe zmiany do MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

- Zmiany do *MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku)
Zmiany wyjaśniają, że MSSF 9 „Instrumenty finansowe” ma zastosowanie do długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Długoterminowe udziały to udziały, które w swojej treści ekonomicznej stanowią część nowej inwestycji, ale nie są wykazywane metodą praw własności.
- Zmiany do *MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku)
Niniejsze zmiany do MSR 19 wymagają, aby jednostka zastosowała zaktualizowane założenia, użyte na potrzeby wyceny, w celu ustalenia aktualnych kosztów bieżącego zatrudnienia i odsetek netto od zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń dla pozostałej części okresu sprawozdawczego po zmianie planu.
- Zmiany wynikające z przeglądu *MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku)
Zmiany wyjaśniają, że uprzednio posiadany udział we wspólnej działalności nie jest ponownie wyceniany, zleca ujęcie skutków podatkowych związanych z dywidendą w wyniku finansowym, innych całkowitych dochodach lub kapitałach własnych. Ponadto na dzień objęcia kontroli, jednostka przejmująca dokonuje ponownej wyceny całego uprzednio posiadanego udziału we wspólnej działalności według wartości godziwej.
- *KIMSF 23 Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku)
Wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 „Podatek dochodowy” w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego.
- Zmiany do *MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą*
Jego zakres obejmuje klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych, utratę wartości aktywów finansowych i innych ekspozycji na ryzyko kredytowe, takich jak np. należności leasingowe czy aktywa umowne, a także rachunkowość zabezpieczeń.

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

- Zmiany odniesień do *Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF/MSR* (z 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do *MSR 1 i MSR 8* – definicja terminu „istotny” (z 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do *MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 – Reforma testu porównawczego stóp procentowych* (z 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do *MSSF 3 „Połączenia jednostek”* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później

Jednostka nie przewiduje istotnego wpływu wskazanych zmian standardów na dane finansowe, w tym wynik finansowy i kapitał własny.

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

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Zmiany do *MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe”* (opublikowano 23 stycznia 2020 roku).

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

Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji.

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

Wybrane zasady rachunkowości 4fun Media S.A.

Przychody ze sprzedaży

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

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

Inne przychody

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

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

Waluty obce

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

Świadczenia pracownicze

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

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

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

Spółka nie prowadzi programu wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami.

Podatki

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

Roczne stawki amortyzacji innych wartości niematerialnych wynoszą odpowiednio:

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

Zapasy

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

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

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

Kredyty bankowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Instrumenty pochodne

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

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

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

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

Kapitały

- **Kapitał zakładowy**

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

- **Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej**

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

- **Pozostałe kapitały**

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

- **Zyski zatrzymane**

Zyski zatrzymane obejmują wynik okresu oraz wynik niepodzielony.

Rezerwy na zobowiązania

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

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

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

Dane bilansowe przedstawione w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku zaprezentowane zostały w odniesieniu do dnia bilansowego 31 grudnia 2018 roku.

Dane zawarte w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym zawierające informacje o zmianach poszczególnych pozycji kapitału własnego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

Dane zawarte w rachunku przepływów pieniężnych obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zostały zaprezentowane w odniesieniu do danych porównywalnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

W Spółce zastosowano szacunki w stosunku do ustalania następujących wartości:

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Poniżej zaprezentowano zestawienie pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku w podziale na instrumenty finansowe oparte na stałej oraz zmiennej stopie procentowej:

	31.12.2019	31.12.2018
Instrumenty oparte na stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe - pożyczki	808 312,60	780 662,60
Zobowiązania finansowe - pożyczki i leasing	-1 176 040,92	-120 639,87
Razem	-367 728,32	660 022,73
Instrumenty oparte na zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe - pożyczki	6 130 012,00	0,00
Zobowiązania finansowe- kredyt inwestycyjny	-1 008 092,84	-1 590 000,00
Zobowiązania finansowe- kredyt w rachunku bieżącym	-611 702,27	-6 511,18
Razem	4 510 216,89	-1 596 511,18

Średnie stopy procentowe w roku 2019 wyniosły odpowiednio:

- WIBOR 3M - 1,7117%,
- WIBOR O/N - 1,582%,
- WIBOR 1M - 1,6375%.

W ocenie Zarządu 4fun Media S.A. realne zmiany stopy procentowej kształtują się w zakresie w zakresie +/-1 p. p. Wzrost oprocentowania o 1 p. p. spowodowałby wzrost wyniku finansowego o 45 tys. zł, natomiast spadek oprocentowania o 1 p. p. spowodowałby spadek wyniku o 45 tys. zł.

Ryzyko walutowe

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

Szacowany wpływ na wynik finansowy Spółki potencjalnej niekorzystnej zmiany wartości PLN w stosunku do EUR i USD w odniesieniu do wartości bilansowych na dzień 31 grudnia 2019 przy pominięciu wpływu pochodnych instrumentów finansowych przedstawiono poniżej:

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

Inne ryzyko cenowe

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami zostało ograniczone w taki sposób, iż udzielane są pożyczki dla jednostek nad którymi spółka ma kontrolę, a w przypadku innych jednostek stosowane są dodatkowe zabezpieczenia w postaci poręczeń lub zastawów.

Poniższa tabela przedstawia maksymalne ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018 roku.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe	1 989 161,75	3 439 111,75
Pozostałe należności	15 275,45	57 819,04
Pożyczki i inne inwestycje krótkoterminowe	6 938 324,60	780 662,60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	138 339,99	2 862 078,96
Razem	9 081 101,79	7 139 672,35

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

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

	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Pożyczki udzielone	5 568 431,52	0,00	0,00	5 568 431,52
Środki pieniężne	138 339,99	0,00	0,00	138 339,99
Należności handlowe brutto	0,00	1 989 161,75	6 850,95	1 996 012,70
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	6 850,95	6 850,95
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019	5 706 771,51	1 989 161,75	0,00	7 695 933,26

	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Pożyczki udzielone	780 662,60	0,00	0,00	780 662,60
Środki pieniężne	2 862 078,96	0,00	0,00	2 862 078,96
Należności handlowe brutto	0,00	3 439 111,75	16 586,54	3 455 698,29
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	16 586,54	16 586,54
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2019	3 642 741,56	3 439 111,75	0,00	7 081 853,31

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Spółka utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające do regulowania wymagalnych zobowiązań. Zarząd monitoruje przewidywane przepływy pieniężne Spółki ze szczególnym uwzględnieniem wydatków inwestycyjnych czy wypłat dywidendy. Spółka ma możliwość korzystania z kredytu w rachunku bieżącym.

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

	Nota	01.01.2019 31.12 2019	01.01.2018 31.12 2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	15 321 972,35	23 745 796,15
Koszt własny sprzedaży	3	13 000 297,34	17 588 327,15
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		2 321 675,01	6 157 469,00
Koszty sprzedaży	3	1 274 381,61	1 771 942,48
Koszty ogólnego zarządu	3	2 667 906,06	2 411 843,58
Pozostałe przychody operacyjne	4	561 526,98	31 773,18
Pozostałe koszty operacyjne	5	7 732,36	42 480,96
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 066 818,04	1 962 975,16
Przychody (koszty) finansowe - netto	6	-5 809 555,28	1 034 101,97
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-6 876 373,32	2 997 077,13
Podatek dochodowy	7	-868 749,60	421 332,75
Zysk (strata) netto		-6 007 623,72	2 575 744,38

Zysk (strata) na jedną akcję

Podstawowy	8	-1,45	0,62
Rozwodniony	8	-1,45	0,62

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zysk netto	-6 007 623,72	2 575 744,38
Inne całkowite dochody	0,00	0,00
Całkowite dochody razem	-6 007 623,72	2 575 744,38

3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	584 762,53	989 431,59
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	10	1 165 597,03	0,00
Inne wartości niematerialne	12	3 403 355,08	3 781 578,83
Nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe	13	221 510,55	220 895,07
Pożyczki i należności długoterminowe	15	1 369 893,08	0,00
Inwestycje w jednostkach powiązanych	11	20 495 297,87	28 678 624,92
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.3	1 103 804,95	176 573,15
		28 344 221,09	33 847 103,56
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe	14	1 989 161,75	3 439 111,75
Pozostałe należności	14	15 275,45	57 819,04
Należności z tytułu podatku dochodowego		0,00	72 430,00
Pożyczki udzielone	15	5 568 431,52	780 662,60
Rozliczenia międzyokresowe	16	110 548,51	218 838,75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	138 339,99	2 862 078,96
		7 821 757,22	7 430 941,10
Aktywa razem		36 165 978,31	41 278 044,66

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	18	4 238 962,00	4 238 962,00
Akcje własne	19	-1 159 339,43	-969 615,71
Pozostałe kapitały		32 324 625,15	29 748 880,77
Zyski zatrzymane		-6 007 623,72	2 575 744,38
		29 396 624,00	35 593 971,44
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	20	429 892,84	1 011 800,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	1 006 827,41	32 216,68
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	644 095,70	656 901,50
		2 080 815,95	1 700 918,18
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe		2 363 538,23	1 961 065,40
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		0,00	132 270,00
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		71 288,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21	169 213,51	88 423,19
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	1 189 902,27	584 711,18
Pozostałe zobowiązania		215 858,73	420 602,92
Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	22	678 737,62	796 082,35
		4 688 538,36	3 983 155,04
Pasywa razem		36 165 978,31	41 278 044,66

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	-6 007 623,72	2 575 744,38
Korekty:	7 152 857,09	-861 841,54
Podatek dochodowy	-868 749,60	421 332,75
Amortyzacja	1 247 072,62	1 046 684,68
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-11 460,77	0,00
Koszty/przychody z tytułu odsetek	-85 307,25	-95 703,71
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej – odpisy aktualizujące wartość udziałów	8 191 327,05	0,00
Pozostałe zyski/straty z działalności inwestycyjnej	560 925,46	-28 309,72
Dywidendy	-3 429 848,16	-908 293,29
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	1 492 493,59	734 480,61
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	65 458,64	-2 156 396,40
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i rezerw krótkoterminowych	-9 054,49	-310 936,46
Inne korekty	0,00	435 300,00
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 145 233,37	1 713 902,84
Podatek dochodowy zapłacony	72 430,00	-496 102,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 217 663,37	1 217 800,84
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	550 000,00	594 504,96
Pożyczki udzielone	-9 190 000,00	-770 000,00
Wydatki na aktywa finansowe - udziały	-8 000,00	-2 962 716,10
Wydatki na zakup majątku trwałego	-287 401,66	-775 434,49
Zwrot udzielonych pożyczek	2 050 000,00	3 025 000,00
Odsetki otrzymane	4 556,85	240 681,29
Dywidendy otrzymane	3 429 848,16	908 293,29
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 450 996,65	260 328,95
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	0,00	-2 441 970,60
Spłata kredytów bankowych i pożyczek	-581 907,16	0,00
Zakup/sprzedaż akcji własnych	-189 723,72	15 875,03
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-272 723,57	-88 703,21
Spłata odsetek z tytułu leasingu finansowego	-51 242,33	-2 434,79
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	605 191,09	1 596 511,18
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-490 405,69	-920 722,39
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 723 738,97	557 407,40
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 862 078,96	2 304 671,56
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 723 738,97	557 407,40
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	138 339,99	2 862 078,96
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	126 500,00	0,00

5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	4 238 962,00	-969 615,71	29 748 880,77	2 575 744,38	35 593 971,44
Zakup akcji własnych	0,00	-189 723,72	0,00	0,00	-189 723,72
Podział zysku netto	0,00	0,00	2 575 744,38	-2 575 744,38	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-6 007 623,72	-6 007 623,72
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	4 238 962,00	-1 159 339,43	32 324 625,15	-6 007 623,72	29 396 624,00
Kapitał własny na dzień 01.01.2018	4 119 374,00	-865 902,74	27 806 823,17	3 948 728,20	35 009 022,63
Emisja akcji	119 588,00	0,00	435 300,00	0,00	554 888,00
Zakup akcji własnych	0,00	-103 712,97	0,00	0,00	-103 712,97
Podział zysku netto	0,00	0,00	1 506 757,60	-1 506 757,60	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	-2 441 970,60	-2 441 970,60
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	2 575 744,38	2 575 744,38
Kapitał własny na dzień 31.12.2018	4 238 962,00	-969 615,71	29 748 880,77	2 575 744,38	35 593 971,44

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

1. Segmenty działalności

W Spółce występuje wyłącznie jeden segment działalności operacyjnej:

- nadawanie i produkcja telewizyjna

2. Przychody ze sprzedaży

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.2019 31.12 2019	01.01.2018 31.12 2018
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2. Przychody netto ze sprzedaży usług	15 321 972,35	23 745 796,15
- Reklama	14 321 387,00	20 931 174,72
- Usługi Interaktywne	42 429,17	53 434,56
- Pozostałe	958 156,18	2 761 186,87
3. Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
4. Przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży razem	15 321 972,35	23 745 796,15

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.2019 31.12 2019	01.01.2018 31.12 2018
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
2. Przychody netto ze sprzedaży usług	15 321 972,35	23 745 796,15
- Kraj	15 246 029,25	23 708 887,21
- UE	44 275,55	36 908,94
- poza UE	31 667,55	0,00
Przychody netto ze sprzedaży razem	15 321 972,35	23 745 796,15

3. Koszty według rodzaju

	01.01.2019 31.12 2019	01.01.2018 31.12 2018
Amortyzacja	1 247 072,62	1 046 684,68
Materiały i energia	230 478,71	475 620,17
Usługi obce	10 361 276,94	14 728 931,35
Podatki i opłaty	682 473,50	1 008 569,86
Wynagrodzenia	2 397 904,41	2 076 396,94
Świadczenia na rzecz pracowników	155 119,02	118 372,45
Reprezentacja i reklama	1 354 910,47	1 748 866,89
Pozostałe koszty	513 349,34	568 670,87
Razem koszty według rodzaju	16 942 585,01	21 772 113,21
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszty w układzie kalkulacyjnym	16 942 585,01	21 772 113,21
z tego :		
Koszt własny sprzedaży	13 000 297,34	17 588 327,15
Koszty sprzedaży	1 274 381,61	1 771 942,48
Koszty ogólnego zarządu	2 667 906,06	2 411 843,58

4. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019 31.12 2019	01.01.2018 31.12 2018
Wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	550 000,00	28 309,72
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	6 508,28	0,00
Odpisanie zobowiązań przedawnionych	991,39	0,00
Pozostałe przychody	4 027,31	3 463,46
Razem pozostałe przychody operacyjne	561 526,98	31 773,18

5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019 31.12 2019	01.01.2018 31.12 2018
Odpisy aktualizujące należności	5 573,23	8 404,90
Pozostałe koszty	2 159,13	34 076,06
Razem pozostałe koszty operacyjne	7 732,36	42 480,96

6. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2019 31.12 2019	01.01.2018 31.12 2018
Dywidendy otrzymane	3 429 848,16	908 293,29
Zyski z tytułu różnic kursowych	8 385,84	0,00
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	1 482,33	3 105,46
Odsetki od udzielonych pożyczek	136 549,58	98 138,50
Pozostałe przychody finansowe	85 315,06	99 465,28
Razem przychody finansowe	3 661 580,97	1 109 002,53
Kredyty bankowe odsetki i opłaty	114 133,35	64 275,63
Odsetki leasingowe	51 242,33	0,00
Pozostałe odsetki	102,79	4 996,72
Straty z tytułu różnic kursowych	0,00	5 628,21
Odpis aktualizujący wartość pożyczek NaImpreze.pl	1 114 330,73	0,00
Odpis aktualizujący wartość udziałów spółek zależnych	8 191 327,05	0,00
Razem koszty finansowe	9 471 136,25	74 900,56
Przychody (koszty) finansowe netto	-5 809 555,28	1 034 101,97

Otrzymane dywidendy dotyczą dywidend wypłaconych przez następujące spółki zależne:

Screen Network S.A.	2 572 766,10
NAEKRANIE.PL Sp. z o. o.	259 242,49
Program Sp. z o. o.	597 839,57

7. Podatek dochodowy

7.1 Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	01.01.2019 31.12 2019	01.01.2018 31.12 2018
Podatek bieżący	71 288,00	519 711,00
Podatek odroczony	-940 037,60	-98 378,25
Razem	-868 749,60	421 332,75

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

7.2 Efektywna stopa podatkowa

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Wynik finansowy brutto	-6 876 373,32	2 997 077,13
Podatek przy stawce podatku 19%	-1 306 510,93	569 444,65
Koszty/przychody netto niestanowiące kosztów/przychodów do opodatkowania	-637 346,68	-148 111,90
Pozycje nieujęte w podatku odroczonym	1 075 108,01	0,00
Podatek dochodowy	-868 749,60	421 332,75
Efektywna stopa podatkowa	13%	14%

7.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2019	31.12.2018
Straty podatkowe do rozliczenia	1 461 662,87	0,00
Rezerwy	678 737,62	766 082,35
Niewypłacone wynagrodzenia	0,00	133 250,00
Inne różnice (w tym odpisy aktualizujące udziały)	3 669 099,25	30 000,00
Razem różnice przejściowe ujemne	5 809 499,74	929 332,35
Stawka podatku	19%	19%
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 103 804,95	176 573,15

Spółka przewiduje, że 679 tys. zł z aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostanie rozliczone w okresie 12 miesięcy.

7.4 Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2019	31.12.2018
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej wartości niematerialnych i środków trwałych	3 235 861,29	3 389 411,96
Niezrealizowane różnice kursowe	11 460,77	0,00
Odsetki naliczone i inne różnice	142 655,33	67 964,34
Razem różnice przejściowe dodatnie	3 389 977,39	3 457 376,30
Stawka podatku	19%	19%
Razem zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	644 095,70	656 901,50

7.5 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania od wyniku finansowego brutto

	01.01.2019 31.12.2019		01.01.2018 31.12.2018
	pozostałe źródła	zyski kapitałowe	pozostałe źródła
1. Zysk brutto	805 414,72	-7 681 788,04	2 997 077,13
2. Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	2 554 938,14	8 070 498,16	1 304 333,44
rezerwy na koszty na koniec okresu	677 428,04	1 309,58	766 082,35
niewypłacone wynagrodzenia	0,00	0,00	133 250,00
odpisy aktualizujące	1 259 748,67	8 051 482,34	8 404,90
odsetki budżetowe	38,89	1,11	86,00
koszty reprezentacji	11 066,00	317,17	16 403,84
różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	494 706,65	14 179,26	0,00
inne	111 949,89	3 208,70	380 106,35
3. Zwiększenia kosztów podatkowych	1 208 432,43	13 509,82	970 340,72
zapłacone wynagrodzenia z tyt. umów cywilno-prawnych dotyczące lat ubiegłych	129 537,21	3 712,79	55 993,00
naliczone różnice kursowe	0,00	0,00	26,92
różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	0,00	0,00	122 395,27
rezerwy na koszty na początek okresu	765 274,31	808,04	703 222,32
raty leasingowe	313 620,91	8 988,99	88 703,21
4. Przychody nie będące przychodami podatkowymi	3 613 583,29	0,00	1 036 431,79
dywidendy od jednostek zależnych	3 429 848,16	0,00	908 293,29
naliczone odsetki	131 992,73	0,00	98 138,50
naliczone różnice kursowe	11 828,85	0,00	0,00
inne	39 913,55	0,00	30 000,00
5. Zwiększenia przychodów podatkowych	0,00	0,00	440 681,29
pozostałe	0,00	0,00	440 681,29
6. Dochód/(Strata)	-1 461 662,86	375 200,30	2 735 319,35
7. Odliczenia od dochodu	0,00	0,00	0,00
rozliczenie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
8. Podstawa opodatkowania	0,00	375 200,00	2 735 319,00
9. Stawka podatku	19%	19%	19%
10. Razem podatek należny	0,00	71 288,00	519 711,00
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	927 231,80		20 922,23
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-12 805,80		-77 456,02
11. Razem podatek odroczony	-940 037,60		-98 378,25
12. Korekta podatku lat poprzednich	0,00		0,00
13. Razem podatek dochodowy	-868 749,60		421 332,75

8. Zysk na akcję i podział wyniku finansowego

Zysk na akcję

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

	01.01.2019 31.12 2019	01.01.2018 31.12 2018
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	-6 007 623,72	2 575 744,38
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 154 254	4 188 221
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	-1,45	0,61

Podział wyniku finansowego

W dniu 24 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie 4fun Media S.A postanowiło o przeznaczeniu zysku netto za rok 2018 w wysokości 2 575 744,38 złotych w całości na kapitał zapasowy.

Zarząd 4fun Media S.A. nie podjął do tej pory decyzji w sprawie pokrycia straty poniesionej przez spółkę w 2019 roku.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2019	31.12.2018
Grunty, budynki i budowle	22 888,08	44 015,56
Środki transportu	0,00	179 018,70
Urządzenia	396 849,82	529 013,33
Wyposażenie i inne aktywa trwałe	165 024,63	237 384,00
Razem rzeczowe aktywa trwałe	584 762,53	989 431,59

	Budynki i budowle	Środki transportu	Urządzenia	Wypozażenie i inne aktyw trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	84 509,90	405 253,34	2 817 928,48	534 112,19	3 841 803,91
Zwiększenia	0,00	0,00	218 786,34	0,00	218 786,34
Zmniejszenia	0,00	209 343,08	138 386,13	4 298,36	352 027,57
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	84 509,90	195 910,26	2 898 328,69	529 813,83	3 708 562,68
Umorzenie na dzień 01.01.2019	40 494,34	226 234,64	2 288 915,15	296 728,19	2 852 372,32
Zwiększenia	21 127,48	169 916,83	350 949,85	72 359,37	614 353,53
Zmniejszenia	0,00	200 241,21	138 386,13	4 298,36	342 925,70
Umorzenie na dzień 31.12.2019	61 621,82	195 910,26	2 501 478,87	364 789,20	3 123 800,15
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019					
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019					
Wartość netto na dzień 01.01.2019	44 015,56	179 018,70	529 013,33	237 384,00	989 431,59
Wartość netto na dzień 31.12.2019	22 888,08	0,00	396 849,82	165 024,63	584 762,53
Wartość brutto na dzień 01.01.2018	84 509,90	195 910,26	2 749 695,93	463 930,80	3 494 046,89
Zwiększenia	0,00	209 343,08	363 765,55	70 181,39	643 290,02
Zmniejszenia	0,00	0,00	295 533,00	0,00	295 533,00
Wartość brutto na dzień 31.12.2018	84 509,90	405 253,34	2 817 928,48	534 112,19	3 841 803,91
Umorzenie na dzień 01.01.2018	19 366,86	181 908,09	1 962 449,92	199 259,76	2 362 984,63
Zwiększenia	21 127,48	44 326,55	351 092,99	97 468,43	514 015,45
Zmniejszenia	0,00	0,00	24 627,76	0,00	24 627,76
Umorzenie na dzień 31.12.2018	40 494,34	226 234,64	2 288 915,15	296 728,19	2 852 372,32
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018					
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018					
Wartość netto na dzień 01.01.2018	65 143,04	14 002,17	787 246,01	264 671,04	1 131 062,26
Wartość netto na dzień 31.12.2018	44 015,56	179 018,70	529 013,33	237 384,00	989 431,59

10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości

4fun Media S.A. jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości w kwocie 1 165 597,03 złotych wykazuje powierzchnię biurową użytkowaną na podstawie umowy najmu.

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

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

11. Inwestycje w jednostkach powiązanych

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku przeprowadzono test na trwałą utratę wartości udziałów w spółce Cupsell Sp. z o.o., Program Sp. z o.o., naEkranie.pl Sp. z o.o. oraz Screen Network S.A. W wyniku przeprowadzonych testów opartych na zrewidowanych zdyskontowanych przyszłych przepływach pieniężnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym dokonano odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach zależnych w łącznej wysokości 8 191 327,06 złotych.

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

Nazwa jednostki zależnej powiązanej bezpośrednio	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów w cenie nabycia w PLN
Program Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	100,00%	100,00%	pełna	9 351 363,00
Mustache Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	70,00%	70,00%	pełna	7 000,00
Screen Network S.A.	Warszawa ul. Stawki 2 A	85,76%	85,76%	pełna	13 177 444,82
4fun Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	100,00%	100,00%	niekonsolidowana ze względu na nieistotność	8 000,00
Bridge2fun Communication Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	100,00%	100,00%	pełna	2,00
Cupsell Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	69,81%	69,81%	pełna	2 598 565,10
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	51,00%	51,00%	pełna	2 478 600,00
Print Logistic Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	59,84%	59,84%	pełna	925 650,00
NAIMPREZE.pl Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	70,00%	70,00%	pełna	140 000,00
Nazwa jednostki zależnej powiązanej pośrednio	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów w cenie nabycia w PLN
Bridge2fun Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	100,00%	100,00%	Pełna	8 400,00
Dooh.Net Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	85,76%	85,76%	pełna	6 517,00
PRN Polska Sp. z o. o.	Warszawa ul. Stawki 2 A	85,76%	85,76%	pełna	4 975 000,00
Ping T Limited	Wielka Brytania	69,81%	69,81%	niekonsolidowana ze względu na nieistotność	190 000,00

W dniu 11 kwietnia 2019 roku 4fun Media S.A. nabyła 100% udziałów spółki YRS Ventures 4 Sp. z o. o. (obecnie 4fun Sp. z o. o.). Spółka ta na chwilę obecną nie prowadzi działalności gospodarczej. W maju 2019 roku spółka zależna Cupsell Sp. z o. o. nabyła 100% udziałów w brytyjskiej spółce Ping T Ltd.

W II kwartale 2019 roku spółka Dooh.net została objęta konsolidacją metodą pełną. Wcześniej spółka ta nie była konsolidowana ze względu na nieistotność.

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

12. Wartości niematerialne

	31.12.2019	31.12.2018
Autorskie prawa majątkowe	2 984 181,18	3 272 431,76
Oprogramowanie i licencje	394 916,66	477 465,93
Pozostałe	24 257,24	31 681,14
Razem inne wartości niematerialne	3 403 355,08	3 781 578,83

	Autorskie prawa majątkowe	Oprogramowanie i licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	18 060 338,47	1 328 924,44	2 512 458,41	21 901 721,32
Zwiększenia	0,00	67 309,84	690,00	67 999,84
Zmniejszenia	57 579,17	98 116,50	1 051 902,91	1 207 598,58
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	18 002 759,30	1 298 117,78	1 461 245,50	20 762 122,58
Umorzenie na dzień 01.01.2019	10 019 866,90	851 458,51	1 596 702,26	12 468 027,67
Zwiększenia-amortyzacja za rok	288 250,58	149 859,11	8 113,90	446 223,59
Zmniejszenia	57 579,17	98 116,50	223 798,66	379 494,33
Umorzenie na dzień 31.12.2019	10 250 538,31	903 201,12	1 381 017,50	12 534 756,93
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	4 768 039,81	0,00	884 075,01	5 652 114,82
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	4 768 039,81	0,00	55 970,76	4 824 010,57
Wartość netto na dzień 01.01.2019	3 272 431,76	477 465,93	31 681,14	3 781 578,83
Wartość netto na dzień 31.12.2019	2 984 181,18	394 916,66	24 257,24	3 403 355,08
Wartość brutto na dzień 01.01.2018	17 953 995,65	1 183 463,37	2 512 458,41	21 649 917,43
Zwiększenia	106 342,82	145 461,07	0,00	251 803,89
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na dzień 31.12.2018	18 060 338,47	1 328 924,44	2 512 458,41	21 901 721,32
Umorzenie na dzień 01.01.2018	9 612 902,42	733 177,66	1 589 278,36	11 935 358,44
Zwiększenia-amortyzacja za rok	406 964,48	118 280,85	7 423,90	532 669,23
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2018	10 019 866,90	851 458,51	1 596 702,26	12 468 027,67
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	4 538 850,81	0,00	884 075,01	5 422 925,82
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	4 768 039,81	0,00	884 075,01	5 652 114,82
Wartość netto na dzień 01.01.2018	3 573 053,42	450 285,71	39 105,04	4 062 444,17
Wartość netto na dzień 31.12.2018	3 272 431,76	477 465,93	31 681,14	3 781 578,83

13. Nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe

Wykazane w aktywach Spółki nakłady na wartości niematerialne i środki trwałe obejmują na dzień 31.12.2019 roku wyłączenie nakłady na wartości niematerialne, w szczególności na autorskie prawa majątkowe związane z nabytymi licencjami na programy telewizyjne oraz prace developerskie związane z niezakończonymi na dzień bilansowy projektami.

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe	1 996 012,70	3 455 698,29
Odpis aktualizujący wartość należności	-6 850,95	-16 586,54
Razem należności handlowe netto	1 989 161,75	3 439 111,75

	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Kaucje krótkoterminowe	110,00	0,00
Inne należności	15 165,45	57 819,04
Razem pozostałe należności	15 275,45	57 819,04

Struktura przeterminowania należności handlowych na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

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

	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Należności bieżące	2 458 285,72	0,00	2 458 285,72
Należności przeterminowane do 30 dni	168 068,33	0,00	168 068,33
Należności przeterminowane od 31 do 90 dni	199 484,97	0,00	199 484,97
Należności przeterminowane powyżej 90 dni	629 859,27	16 586,54	613 272,73
Razem należności handlowe na dzień 31.12.2018	3 455 698,29	16 586,54	3 439 111,75

Wartość odpisów aktualizujących należności na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2019	31.12.2018
Bilans otwarcia	16 586,54	122 907,00
Zwiększenie	5 573,23	8 384,90
Rozwiązanie	6 508,28	0,00
Wykorzystanie	8 800,54	114 705,36
Bilans zamknięcia	6 850,95	16 586,54

15. Pożyczki udzielone

	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki długoterminowe dla jednostek powiązanych	1 369 893,08	0,00
Pożyczki krótkoterminowe dla jednostek powiązanych	6 682 762,25	780 662,60
Odpis aktualizujący krótkoterminowe pożyczki dla jednostek powiązanych	-1 114 330,73	0,00
Razem pożyczki udzielone krótkoterminowe	6 938 324,60	780 662,60

Specyfikacja pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim znajduje się w nocie 24. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

16. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
VAT do rozliczenia	78 730,09	163 091,75
Ubezpieczenia	3 948,31	8 498,79
Inne	27 870,11	47 248,21
Razem rozliczenia międzyokresowe	110 548,51	218 838,75

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	3 118,86	1 896,49
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	135 221,13	2 860 182,47
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	138 339,99	2 862 078,96

18. Kapitał podstawowy

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

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
Liczba akcji	4 238 962	4 238 962
Wartość nominalna jednej akcji	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji	4 238 962,00	4 238 962,00

Struktura kapitału zakładowego Emitenta według serii akcji

	31.12.2019	31.12.2018
Liczba wyemitowanych akcji:		
Akcje serii A	1 956 500	1 956 500
Akcje serii B	470 000	470 000
Akcje serii C	837 000	837 000
Akcje serii D	800 000	800 000
Akcje serii E	55 874	55 874
Akcje serii F	119 588	119 588
Razem:	4 238 962,00	4 238 962,00

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

Struktura właścicielska kapitału zakładowego

Na dzień 1 stycznia 2019 roku

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

W roku 2019 nie było zmian w strukturze właścicielskiej kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji rocznego sprawozdania finansowego tj. na dzień 7 maja 2020 roku

	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość nominalna	Procent w kapitale zakładowym
EPICOM Ltd.	2 453 376	1,00	2 453 376	57,88%
AgioFunds TFI S.A.	278 542	1,00	278 542	6,57%
Pozostali Akcjonariusze	1 507 044	1,00	1 507 044	35,55%
Razem	4 238 962		4 238 962	100,00%

19. Akcje własne

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu sprawozdawczego	-969 615,71	-865 902,74
Zwiększenia: zakup/sprzedaż akcji własnych	-189 723,72	-103 712,97
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	-1 159 339,43	-969 615,71

Posiadane na dzień 31 grudnia 2019 roku akcje własne 4fun Media S.A. związane są z realizacją Programu Skupu Akcji. W ramach realizacji Programu w I kwartale 2019 spółka nabyła 30 930 akcji własnych. Spółka posiada łącznie 88 254 sztuk akcji własnych.

20. Kredyty i pożyczki

	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty inwestycyjne (część długoterminowa)	429 892,84	1 011 800,00
Długoterminowe kredyty razem	429 892,84	1 011 800,00
Kredyty inwestycyjne (część krótkoterminowa)	578 200,00	578 200,00
Salda debetowe na rachunkach bankowych	611 702,27	6 511,18
Pożyczki	0,00	0,00
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki razem	1 189 902,27	584 711,18
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem	1 619 795,11	1 596 511,18

	31.12.2019	31.12.2018
PLN kredyty	1 619 795,11	1 596 511,18
EUR pożyczki	0,00	0,00
Razem	1 619 795,11	1 596 511,18

	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki wymagalne w okresie do 12 miesięcy	1 189 902,27	584 711,18
Kredyty i pożyczki wymagalne w okresie od 1 do 5 lat	429 892,84	1 011 800,00
Kredyty i pożyczki wymagalne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem kredyty i pożyczki	1 619 795,11	1 596 511,18

Spółka zawarła w dniu 3 października 2018 roku umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 1 734 600,00 złotych. Kredyt został zawarty do dnia 30 sierpnia 2021 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 2,15 p. p. Na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo kredytu wynosi 1 008 092,84 złotych.

Ponadto, 4fun Media S.A. posiada kredyt odnawialny w rachunku bieżącym do wysokości 2 200 000,00 złotych. Kredyt został udzielony do 23 lipca 2020 roku. Kredyt oprocentowany jest stawką WIBOR O/N powiększoną o marżę 1,8 p. p. Na dzień bilansowy saldo kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 611 702,27 złotych.

21. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku 4fun Media S.A. posiada zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 1 176 040,92 złotych w całości obejmujące zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania powierzchni biurowej. Powyższa kwota obejmuje:

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w okresie do 12 miesięcy	169 213,51	88 423,19
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w okresie od 1 do 5 lat	745 451,58	32 216,68
Zobowiązania z tytułu leasingu powyżej 5 lat	261 375,83	0,00
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	1 176 040,92	120 639,87

22. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Rezerwy na odpisy z tytułu praw autorskich	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 31.12.2018	30 000,00	448 302,39	317 779,96	796 082,35
Zwiększenie	0,00	439 182,75	101 215,65	540 398,40
Odwrócenie	0,00	242 452,39	202 744,71	445 197,10
Wykorzystanie	30 000,00	85 850,00	96 696,03	212 546,03
Stan na 31.12.2019	0,00	559 182,75	119 554,87	678 737,62

23. Instrumenty finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
Instrumenty finansowe - aktywa		
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Krótkoterminowe pożyczki dla jednostek powiązanych	6 938 324,60	780 662,60
Należności z tytułu dostaw i usług	1 989 161,75	3 439 111,75
Pozostałe należności*)	15 275,45	57 819,04
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	138 339,99	2 862 078,96
Razem	9 081 101,79	7 139 672,35
	31.12.2019	31.12.2018
Instrumenty finansowe - pasywa		
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 363 538,23	1 961 065,40
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 619 795,11	1 596 511,18
Pozostałe zobowiązania*)	220,00	132 576,27
Razem	3 983 553,34	3 690 152,85

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

Zobowiązania warunkowe i rozliczenia podatkowe

Zobowiązania warunkowe

Spółka 4fun Media S.A. jest poręczającym w następujących umowach:

- umowy leasingu maszyn produkcyjnych dla Print Logistic Sp. z o. o. – kwota 3 mln złotych,
- umowy leasingu ekranów LED dla Screen Network S.A. – kwota 4 mln złotych,
- umowa kredytu w rachunku bieżącym dla Screen Network S.A. – kwota 2 mln złotych.

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

Rozliczenia podatkowe

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

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

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Należności/zobowiązania - jednostki powiązane

	31.12.2019	31.12.2018
Należności od podmiotów powiązanych		
BRIDGE 2 FUN Sp. z o. o.	192,75	176 682,71
Bridge2fun Communication Sp. z o. o.	0,00	58 394,57
Screen Network S.A.	105 071,35	193 727,65
Program Sp. z o.o.	0,00	12 915,00
CupSell Sp. z o.o.	30 385,49	303 453,61
PRN Polska Sp. z o.o.	0,00	5 781,00
NaEkranie.pl Sp. z o.o.	278,34	934,95
Mustache Sp. z o.o.	11 573,51	80 663,16
Print Logistic Sp. z o. o.	90 919,23	32 116,58
Naimpreze.pl Sp. z o.o.	221,22	10 899,83
Razem należności handlowe	238 641,89	875 569,06

Pozostałe należności od podmiotów powiązanych

Nova Group Cyprus Ltd.	0,00	500,00
Razem należności od podmiotów powiązanych	238 641,89	876 069,06

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Bridge2fun Communication Sp. z o. o.	1 596,54	0,00
Screen Network S.A.	7 987,22	66 366,00
Program Sp. z o. o.	7 380,00	0,00
CupSell Sp. z o.o.	4 603,58	0,00
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	61 500,00	25 000,00
Print Logistic Sp. z o. o.	0,00	3 020,27
Razem zobowiązania handlowe	83 067,34	94 386,27

Pożyczki dla jednostek powiązanych

	31.12.2019	31.12.2018
Screen Network S.A.	1 305 021,20	0,00
CupSell Sp. z o. o.	2 367 161,07	0,00
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	100 223,62	0,00
Mustache Sp. z o. o.	2 320 329,04	325 576,99
Print Logistic Sp. z o. o.	825 335,22	455 085,61
4FUN Sp. z o. o.	20 254,45	0,00
Naimpreze.pl Sp. z o. o.	1 114 330,73	0,00
Odpis aktualizujący pożyczki dla Naimpreze.pl Sp. z o. o.	-1 114 330,73	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	6 938 324,60	780 662,60

Transakcje sprzedaży/zakupu pomiędzy jednostkami powiązanymi

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

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży (bez refaktur)		
BRIDGE 2 FUN Sp. z o. o.	40 000,00	455 820,85
Bridge2fun Communication Sp. z o. o.	25 456,15	44 400,00
Screen Network S.A.	122 800,00	1 358 504,96
Program Sp. z o. o.	3 600,00	12 900,00
CupSell Sp. z o. o.	3 600,00	6 600,00
PRN Polska Sp. z o. o.	3 600,00	5 900,00
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	10 600,00	600,00
Mustache Sp. z o. o.	3 600,00	4 600,00
Print Logistic Sp. z o. o.	9 800,00	0,00
Naimpreze.pl Sp. z o. o.	4 600,00	4 600,00
Razem	226 656,15	1 893 925,80

	01.01.2019 31.12 2019	01.01.2018 31.12 2018
Zakupy towarów i usług (bez refaktur)		
BRIDGE 2 FUN Sp. z o. o.	0,00	5 448,00
Bridge2fun Communication Sp. z o. o.	5 192,00	0,00
Screen Network S.A.	160 775,99	554 575,40
Program Sp. z o. o.	12 000,00	12 000,00
CupSell Sp. z o. o.	238,64	76,70
NaEkranie.pl Sp. z o. o.	50 000,00	25 000,00
Mustache Sp. z o. o.	0,00	35 000,00
Razem	228 206,63	632 100,10

Niniejszy raport roczny został zatwierdzony do publikacji w dniu 7 maja 2020 roku.

Aneta Parafiniuk
Członek Zarządu

Tomasz Misiak
Członek Zarządu

Hanna Brodecka
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 7 maja 2020 roku