



PLATIGE IMAGE S.A.

RAPORT KWARTALNY

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY

III KWARTAŁ 2017

01.07.2017 – 30.09.2017



SPIS TREŚCI

Spis treści.....	1
1 Podstawowe informacje o emitencie	4
1.1 Struktura Grupy Platige Image S.A. na dzień sporządzenia raportu okresowego	8
1.2 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	9
2 Wybrane dane finansowe	10
2.1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	10
2.1.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	10
2.1.2 Skonsolidowany bilans	12
2.1.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	13
2.1.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	14
2.2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	15
2.2.1 Jednostkowy rachunek zysków i strat	15
2.2.2 Jednostkowy bilans	17
2.2.3 Zestawienie w jednostkowym kapitale własnym	18
2.2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	19
3 Wprowadzenie	20
3.1 Nazwa jednostki dominującej, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym.....	20
3.2 Okres objęty kwartalnym raportem Grupy Kapitałowej.....	20
3.3 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	21
4 Zasady rachunkowości	22
4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	22
4.2 Stosowane zasady rachunkowości	22
4.2.1 Rachunek zysków i strat	22
4.2.2 Bilans	23
4.2.3 Rachunek przepływów pieniężnych	27
4.3 Instrumenty finansowe	27
4.3.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych	27
4.3.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych	27
4.3.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	27
4.4 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości	29
4.5 Zasady konsolidacji	29
4.6 Zmiany polityki rachunkowości.....	29



5	Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta	31
5.1	Informacja zarządu na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze prowadzonej działalności.....	31
5.1.1	Istotne projekty Grupy Kapitałowej Platige Image	31
5.1.2	Pozostałe wybrane projekty i aktywności realizowane przez Grupę Kapitałową Platige Image w okresie objętym niniejszym raportem okresowym	32
5.2	Omówienie skonsolidowanych wyników finansowych oraz czynników, które miały istotny na nie wpływ	41
6	Innowacyjność w przedsiębiorstwie	46
6.1	Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.....	46
7	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji prognoz finansowych	47
8	Oświadczenie Zarządu Emitenta.....	47



1 PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

WSTĘP

Platige Image to wielokrotnie nagradzane studio specjalizujące się w produkcji i postprodukcji filmowej oraz reklamowej, a także w tworzeniu animacji i efektów specjalnych. Wśród ponad 200 zdobytych wyróżnień są nagrody Brytyjskiej Akademii Filmowej i Telewizyjnej (BAFTA), nominacje do Oscara, Złotych Palm i Złotych Lwów, nagrody Animago, Animayo, London International Award, Promax/BDA, Siggraph, VES i Best of the Show na Comic Con.

Platige Image S.A. (dalej także Spółka, Studio) kontroluje i jest zarazem największą częścią grupy kapitałowej (dalej Grupa Platige, Grupa), realizującej projekty podmiotach wyszczególnionych w dalszej części raportu.

Studio od ponad 20 lat łączy unikalne know-how wynikające z umiejętności i kompetencji zespołu liczącego ponad 300 reżyserów, art directorów, grafików i producentów, z efektywnym modelem biznesowym i najnowocześniejszą technologią. W tym czasie zrealizowało powyżej czterech tysięcy projektów komercyjnych, w tym ponad trzy tysiące spotów reklamowych dla takich marek i koncernów jak P&G, Kompania Piwowarska, Nike, Pepsi, Kellog's, Fiat, Lego, Gillette, McDonald's, Samsung czy Microsoft.

Od 2007 roku tworzy trailery oraz cinematyki dla największych producentów gier video na świecie: CD Projekt RED (seria Wiedźmin, Cyberpunk 2077), Ubisoft (Watch Dogs 2, For Honor), SEGA (Total War: Warhammer), Crytek (Ryse Sons of Rome), Akane Studios (Prey), IO Interactive (Hitman) czy Square Enix (Kingsglaive Final Fantasy XV).

Istotnym elementem działalności Platige Image jest produkcja autorskich filmów krótkometrażowych oraz projektów specjalnych. To właśnie dzięki takim projektom jak „Katedra”, „Paths of Hate”, „Ambition” czy „Legendy Polskie” studio stało się rozpoznawalne tak w Polsce jak i na świecie. Platige Image jest również odpowiedzialne za stworzenie efektów specjalnych do wielu filmów, w tym: „Wonder Woman” współtwórca części efektów (reż. Patty Jenkins), „Katyń” (reż. Andrzej Wajda), „Antychryst” i „Melancholia” (reż. Lars von Tier), „Essential Killing” (reż. Jerzy Skolimowski) czy „Córki Dancingu” (reż. Agnieszka Smoczyńska) jak również opracowanie autorskiej koncepcji 3D Live Theater, realizowanej z powodzeniem na scenach polskich i europejskich teatrów.

**DANE ADRESOWE**

Firma	Platige Image S.A.
Adres siedziby	02-634 Warszawa, ul Racławicka 99
Telefon	(48) 22 844 64 74
Fax	(48) 22 898 29 01
Adres strony internetowej	inwestor.platige.com
Adres e-mail	ir@platige.com
KRS	0000389414
REGON	142983580
NIP	524 20 14 184

WŁADZE SPÓŁKI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego w skład władz Spółki wchodziły następujące osoby:

Zarząd

Prezes Zarządu	Piotr Sikora
Wiceprezes Zarządu	Jarosław Sawko
Członek Zarządu	Marcin Kobylecki
Członek Zarządu	Janusz Włodarski
Członek Zarządu	Magdalena Machalica
Członek Zarządu	Maciej Gamrot

Rada Nadzorcza

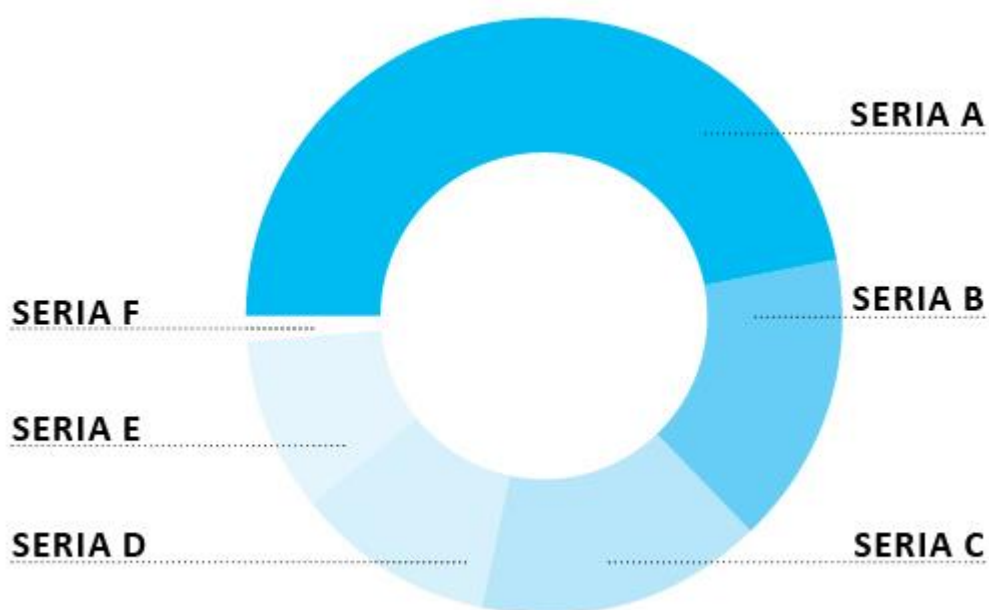
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Przemysław Schmidt
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Monika Morali-Majkut
Sekretarz Rady Nadzorczej	Tomasz Bagiński
Członek Rady Nadzorczej	Robert Koński
Członek Rady Nadzorczej	Karol Żbikowski

W dniu 4 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 4 października 2017 roku panią Magdalenę Machalicę i pana Macieja Gamrota do składu Zarządu Spółki obecnej kadencji 2016-2021.

**KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Na dzień sporządzenia raportu okresowego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 318.285,70 zł i dzieli się na 3.182.857 akcji, w tym na:

seria A	1 500 000	akcje imienne - uprzywilejowane co do głosu
seria B	500 000	akcje imienne - uprzywilejowane co do głosu
seria C	500 000	akcje zwykłe na okaziciela
seria D	345 000	akcje zwykłe na okaziciela
seria E	300 000	akcje zwykłe na okaziciela
seria F	37 857	akcje zwykłe imienne (w dniu 21 czerwca 2017 wszystkie akcje imienne serii F zostały nabyte przez Emitenta w celu umorzenia)



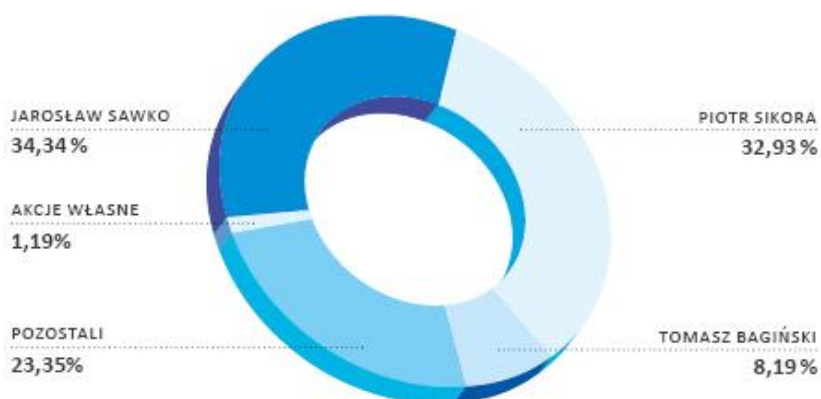


STRUKTURA AKCJONARIATU

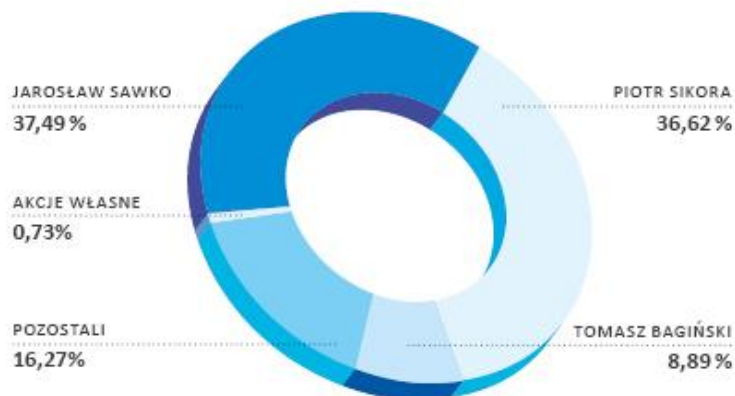
Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu okresowego

AKCJONARIUSZ	ŁĄCZNA ILOŚĆ POSIADANYCH AKCJI	ŁĄCZNA LICZBA POSIADANYCH GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Piotr Sikora	1 048 220	1 898 220	32,93 %	36,62 %
Jarosław Sawko	1 092 869	1 942 869	34,34 %	37,49 %
Tomasz Bagiński	260 736	460 736	8,19 %	8,89 %
Pozostali	743 175	843 175	23,35 %	16,27 %
Akcje własne	37 857	37 857	1,19 %	0,73 %
Razem	3 182 857	5 182 857	100,00 %	100,00 %

KAPITAŁ ZAKŁADOWY



PODZIAŁ GŁOSÓW





GRUPA KAPITAŁOWA

1.1 Struktura Grupy Platige Image S.A. na dzień sporządzenia raportu okresowego

Grupa Kapitałowa obejmuje następujące podmioty:

1. jednostkę dominującą **PLATIGE IMAGE S.A.** adres: ul. Raławicka 99, 02-634 Warszawa
2. jednostkę zależną **DOBRO sp. z o.o.** adres: ul. Raławicka 99, 02-634 Warszawa
Emitent posiada 75% kapitału jednostki zależnej. Spółka zajmuje się organizacją planów zdjęciowych i produkcją filmową.
3. jednostkę zależną **PLASTIC sp. z o.o.** adres: ul. Obywatelska 102/104, 94-104 Łódź. Plastic zajmuje się rozwojem oprogramowania, w tym silnika graficznego pod nazwą Pico oraz tworzeniem gier komputerowych przy użyciu tego silnika. Emitent posiada 102 udziały o łącznej wartości 5.100 zł, co stanowi 51% kapitału zakładowego spółki.
4. jednostkę zależną **PLATIGEUS, INC.** adres: 33 West 19th Street, 4th Floor, New York 10011; USA. Emitent posiada 100% kapitału jednostki zależnej. Jest spółką reprezentującą szeroko pojęte interesy Platige Image S.A. w Stanach Zjednoczonych.
5. jednostkę zależną **PLATIGE FILMS sp. z o.o.** adres: ul. Raławicka 99, 02-634 Warszawa Emitent posiada 100% kapitału jednostki zależnej. Spółka zajmuje się produkcją własnych projektów filmowych i zarządzaniem prawami autorskimi.
6. jednostkę stowarzyszoną **VIVID GAMES S.A. sp.k.a.** adres: ul. Słowackiego 1 85-008 Bydgoszcz Emitent. posiada 52.691 akcji, co stanowi około 42,5% kapitału akcyjnego spółki. Spółka została zawiązana w dniu 1 lipca 2013 w celu wyprodukowania nowoczesnej i atrakcyjnej graficznie gry na platformy mobilne, której premiera odbyła się 19 czerwca 2014 roku na systemie iOS.
7. jednostkę pośrednio zależną **PLATIGE IMAGE, LLC** adres: 33 West 19th Street, 4th Floor, New York 10011; USA kontrola PlatigeUS, Inc 100% Jest spółką powołaną przez Platige US, Inc w celu realizacji projektów reklamowych w Nowym Jorku
8. jednostkę pośrednio zależną **PLATIGE FILMS, LLC** adres: 33 West 19th Street, 4th Floor, New York 10011; USA kontrola PlatigeUS, Inc 100% Jest spółką powołaną przez Platige US, Inc w celu realizacji projektów filmowych w USA. Pierwszym projektem jest rozwój ekranizacji opowiadań Andrzeja Sapkowskiego
9. **Fatima Film sp. z o.o. oraz Fatima Film sp. z o.o. sp. k.** adres: ul. Raławicka 99a, 02-634 Warszawa Emitent objął 100 % w kapitale spółki Fatima sp. z o.o. Spółka Fatima sp. z o.o. jest jedynym komplementariuszem spółki Fatima sp. z o.o. sp. k. Jedynym komandytariuszem w Fatima sp. z o.o. sp. k. jest Emitent. Spółki te powstały w wyniku wprowadzenia w Grupie Platige Image systemu zarządzania dużymi projektami poprzez oddzielne podmioty. Struktura taka pozwoli na umożliwienie realizacji różnych strategii finansowania produkcji dla projektów oraz pozyskiwania partnerów do poszczególnych produkcji. Spółki Fatima zostały powołane w celu przeniesienia projektu Fatima z Platige Films sp. z o.o., a następnie pozyskania finansowania i dokończenie produkcji filmu Fatima.
10. **Platige sp. z o.o. oraz Platige sp. z o.o. sp. k.** adres: ul. Raławicka 99a, 02-634 Warszawa. Emitent objął 100% kapitału spółki Platige sp. z o.o. wartości 5.000 zł. Spółka Platige sp. z o.o. jest jedynym



komplementariuszem spółki Platige sp. z o.o. sp. k. Jedynym komandytariuszem w Platige sp. z o.o. sp. k. jest Emitent. Zadaniem tych spółek jest pozyskiwanie nowych projektów dla Grupy Platige Image S.A. i rozwijanie kontaktów biznesowych z nowymi partnerami, a także produkcja istotnych projektów przy pomocy innych spółek z Grupy.

1.2 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

W III kwartale 2017 średnie zatrudnienie wyniosło 56,6 etatów (III kwartał 2016: 67,7), a narastająco w okresie 9 miesięcy do 30 września 2017 r. 62,5 etatu (9 miesięcy do 30 września 2016: 65,3 etatu). Dodatkowo Grupa współpracuje z ok. 200 grafikami. Liczba współpracujących grafików waha się w zależności od liczby projektów realizowanych przez Grupę.



2 KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

2.1.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) DANE W TYS. ZŁ

Lp.	Wyszczególnienie	Kwartalnie za okres:		Narastająco za okres:	
		01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017.	01.01.2016- 30.09.2016.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	17 254	19 456	50 600	64 264
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 254	19 456	50 600	64 264
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	17 557	19 147	51 770	60 526
I.	Amortyzacja	1 043	727	2 729	2 310
II.	Zużycie materiałów i energii	523	722	1 539	2 609
III.	Usługi obce	9 564	9 511	25 897	29 912
IV.	Podatki i opłaty	191	207	604	468
V.	Wynagrodzenia	5 735	7 211	19 461	22 898
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	348	472	1 206	1 492
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	153	297	334	837
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-303	309	-1 170	3 738
D.	Pozostałe przychody operacyjne	166	202	477	286
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	-5	13	16
II.	Dotacje	74	146	148	146
III.	Inne przychody operacyjne	79	61	316	124
E.	Pozostałe koszty operacyjne	76	10	125	35
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-1	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	76	11	125	35
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-213	501	-818	3 989



Lp.	Wyszczególnienie	Kwartalnie za okres:		Narastająco za okres:	
		01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017.	01.01.2016- 30.09.2016.
G.	Przychody finansowe	-25	-10	28	15
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	-	-4	3	8
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-25	-6	25	7
H.	Koszty finansowe	558	73	856	830
I.	Odsetki	109	144	325	342
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	218
IV.	Inne	449	-71	531	270
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	-796	418	-1 646	3 174
K.	Odpis wartości firmy	-	28	-	84
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	28	-	84
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) brutto (J-K-L+/-M)	-796	390	-1 646	3 090
O.	Podatek dochodowy	122	189	1	674
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-
Q.	Zyski (straty) mniejszości	84	225	2	339
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q)	-1 002	-24	-1 649	2 077



2.1.2 Skonsolidowany bilans

SKONSOLIDOWANY BILANS
DANE W TYS. ZŁ

AKTYWA	30.09.2017	30.09.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	35 612	31 837
I. Wartości niematerialne i prawne	2 171	1 800
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	1 771
III. Rzeczowe aktywa trwałe	24 274	24 772
IV. Należności długoterminowe	2	2
V. Inwestycje długoterminowe	102	224
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 063	3 268
B. AKTYWA OBROTOWE	32 700	33 810
I. Zapasy	6 897	7 761
II. Należności krótkoterminowe	14 524	13 801
III. Inwestycje krótkoterminowe	699	2 189
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 580	10 059
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	68 312	65 647
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 727	26 350
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	315	318
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	24 058	25 607
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-127	-179
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 870	-1 473
VII. Zysk (strata) netto	-1 649	2 077
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	163	3 039
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	47 422	36 258
I. Rezerwy na zobowiązania	3 339	1 620
II. Zobowiązania długoterminowe	6 195	7 291
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19 892	19 852
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 996	7 495
PASYWA RAZEM	68 312	65 647



2.1.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Kwartalnie za okres		Narastająco za okres	
		01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017.	01.01.2016- 30.09.2016.
I.	Kapitał własny na początek okresu	21 641	26 400	25 684	24 452
II.	Zmiany w kapitale własnym w okresie:	-914	-47	-4 957	1 901
	1. zysk / strata netto	-1 002	-24	-1 649	2 077
	2. umorzenie akcji własnych	-		-1 363	
	3. zmiana zasad rachunkowości	-		-1 736	
	4. różnice kursowe z przeliczenia	77	-23	-57	-176
	5. pozostałe	11		-152	
III.	Kapitał własny na koniec okresu	20 727	26 353	20 727	26 353
IV.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 727	26 350	20 727	26 350



2.1.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

DANE W TYS. ZŁ

Lp.	Wyszczególnienie	Kwartalnie za okres		Narastająco za okres	
		01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-1 002	-24	-1 649	2 077
II.	Korekty razem	984	-2 270	2 088	-3 982
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-18	-2 294	439	-1 905
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	9	321	13	325
II.	Wydatki	-145	1 539	2 145	2 981
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	154	-1 218	-2 132	-2 656
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	256	772	2 972	5 427
II.	Wydatki	843	-2 605	2 221	529
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-587	3 377	751	4 898
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)	-451	-135	-942	337
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-452	-136	-943	335
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-2	-	-3
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 150	2 326	1 641	1 855
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	699	2 189	699	2 189
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



2.2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

2.2.1 Jednostkowy rachunek zysków i strat

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)

DANE W TYS. ZŁ

Lp.	Wyszczególnienie	Kwartalnie za okres		Narastająco za okres	
		01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 463	16 320	47 090	56 505
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 463	16 320	47 090	56 505
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	14 962	16 880	47 927	53 869
I.	Amortyzacja	1 030	624	2 688	1 981
II.	Zużycie materiałów i energii	370	620	1 328	2 363
III.	Usługi obce	7 225	8 662	22 104	27 215
IV.	Podatki i opłaty	169	171	517	421
V.	Wynagrodzenia	5 666	6 150	19 773	19 827
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	359	398	1 151	1 282
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	143	255	366	780
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 499	-560	-837	2 636
D.	Pozostałe przychody operacyjne	161	203	476	266
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	16	13	16
II.	Dotacje	74	147	148	147
III.	Inne przychody operacyjne	78	40	315	103
E.	Pozostałe koszty operacyjne	76	10	125	12
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-1	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	76	11	125	12
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 414	-367	-486	2 890



Lp.	Wyszczególnienie	Kwartalnie za okres		Narastająco za okres	
		01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
G.	Przychody finansowe	-	26	3	39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	-	26	3	39
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-
H.	Koszty finansowe	510	86	1 105	821
I.	Odsetki	110	159	325	349
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	300	218
IV.	Inne	400	-73	480	254
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 924	-427	-1 588	2 108
J.	Zysk (strata) brutto	-1 924	-427	-1 588	2 108
K.	Podatek dochodowy	-277	26	-165	456
L.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-
M.	Zysk (strata) netto (J-K-L)	-1 647	-453	-1 423	1 652



2.2.2 Jednostkowy bilans

JEDNOSTKOWY BILANS
DANE W TYS. ZŁ

AKTYWA	30.09.2017	30.09.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	31 501	36 879
I. Wartości niematerialne i prawne	1 688	771
II. Rzeczowe aktywa trwałe	24 253	24 278
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	3 006	8 779
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 554	3 051
B. AKTYWA OBROTOWE	21 558	21 971
I. Zapasy	340	1 195
II. Należności krótkoterminowe	13 011	11 023
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 302	600
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 905	9 153
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	53 059	58 850
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 476	28 248
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	315	318
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	25 584	26 278
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	-1 423	1 652
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	28 583	30 602
I. Rezerwy na zobowiązania	1 560	1 620
II. Zobowiązania długoterminowe	6 195	7 707
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 730	19 680
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 098	1 595
PASYWA RAZEM	53 059	58 850



2.2.3 Zestawienie w jednostkowym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
DANE W TYS. ZŁ

Lp.	Wyszczególnienie	Kwartalnie za okres		Narastająco za okres	
		01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
I.	Kapitał własny na początek okresu	26 123	28 701	27 402	26 596
II.	Zmiany w kapitale własnym w okresie:	-1 647	-453	-2 926	1 652
	1. zysk / strata netto	-1 647	-453	-1 423	1 652
	2. umorzenie akcji własnych	-	-	-1 363	-
	3. pozostałe	-	-	-140	-
III.	Kapitał własny na koniec okresu	24 476	28 248	24 476	28 248
IV.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 476	28 248	24 476	28 248



2.2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

DANE W TYS. ZŁ

Lp.	Wyszczególnienie	Kwartalnie za okres		Narastająco za okres	
		01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	-1 647	-453	-1 423	1 652
II.	Korekty razem	1 958	-1 438	2 506	-1 448
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	311	-1 891	1 083	204
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	9	321	56	325
II.	Wydatki	67	2 104	2 389	5 140
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-58	-1 783	-2 333	-4 815
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	256	1 343	3 070	6 886
II.	Wydatki	893	-2 036	2 518	2 146
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-637	3 379	552	4 740
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III + B.III + C.III)	-384	-295	-698	129
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	384	-294	698	127
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	2	2	-1
F.	Środki pieniężne na początek okresu	469	893	781	472
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	85	600	85	600
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



3 WPROWADZENIE

3.1 Nazwa jednostki dominującej, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

Jednostka dominująca: Platige Image S.A.

Adres: Warszawa, ul. Raławicka 99

Podstawowy przedmiot działalności: PKD 59.11.Z – Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych

PKD 59.12.Z – Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programów telewizyjnych

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS: 0000389414

3.2 Okres objęty kwartalnym raportem Grupy Kapitałowej

Raport kwartalny Grupy Kapitałowej został przygotowany za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.



3.3 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Jednostka dominująca:

PLATIGE IMAGE S.A. ul. Raławicka 99, 02-634 Warszawa

Jednostki zależne:

PLATIGE FILMS Sp. z o.o.

ul. Raławicka 99, 02-634 Warszawa

100% posiadanego kapitału

FATIMA FILM sp. z o.o. oraz FATIMA FILM sp. z o.o. sp.k.

ul. Raławicka 99A, 02-634 Warszawa

100% posiadanego kapitału w spółce Fatima sp. z o.o., która jest jedynym komplementariuszem spółki Fatima Film sp. z o.o. sp.k.

PLATIGE Sp. z o.o. oraz PLATIGE sp. z o.o. sp. k.

ul. Raławicka 99A, 02-634 Warszawa

100% posiadanego kapitału w spółce Platige sp. z o.o., która jest jedynym komplementariuszem spółki Platige sp. z o.o. w sp. k.

PLATIGE US INC.

33 West 19th Street, 4th Floor, New York 10011

100% posiadanego kapitału

DOBRO sp. z o.o.

ul. Raławicka 99A, 02-634 Warszawa

75% posiadanego kapitału

PLASTIC Sp. z o.o.

ul. Obywatelska 102/104, 94-104 Łódź

51% posiadanego kapitału

Jednostka stowarzyszona (nie konsolidowana):

VIVID GAMES S.A. S.K.A.

ul. Słowackiego 1 85-008 Bydgoszcz

42,5% posiadanego kapitału

Jednostki pośrednio zależna:

PLATIGE IMAGE, LLC

33 West 19th Street, 4th Floor, New York 10011

kontrola PlatigeUS, Inc. 100% posiadanego kapitału

PLATIGE FILMS, LLC

33 West 19th Street, 4th Floor, New York 10011



kontrola PlatigeUS, Inc. 100% posiadanego kapitału

Wszystkie ww. spółki, za wyjątkiem VIVID GAMES S.A. S.K.A., w okresie sprawozdawczym podlegały konsolidacji metodą pełną.

VIVID GAMES S.A. S.K.A. nie była objęta konsolidacją z uwagi na brak kontroli oraz znaczącego wpływu. Udziały w tej spółce są objęte odpisem na kwotę 1,2 mln zł. aktualizującym wartość inwestycji do 0,1 mln zł.

4 ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Omówienie obowiązujących przy sporządzaniu kwartalnego raportu Grupy Kapitałowej zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego, sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2016 poz. 1047 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W raporcie kwartalnym wykazane są zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Raport kwartalny został sporządzony w pełnych tysiącach złotych o ile nie wskazano inaczej.

4.2 Stosowane zasady rachunkowości

4.2.1 Rachunek zysków i strat

Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz Grupy Kapitałowej przychody oraz związane z tymi przychodami koszty, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Przychody i koszty ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczy, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe, należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT).

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i środków trwałych ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści i ryzyka wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

Przychody i koszty z wykonania usługi okresie realizacji dłuższym niż okres sprawozdawczy ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stan zaawansowania realizacji umowy ustala się w powiązaniu ze stanem realizacji projektu. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt działalności operacyjnej.



Na wynik finansowy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością w zakresie m.in. zysków ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, otrzymania dotacji, objęcia udziałów;
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi;
- koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, aktualizacji wyceny zobowiązań finansowych z tytułu zaciągniętego kredytu.

Przychody i koszty odsetek ujmowane są w momencie ich naliczenia. Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Walne Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje łącznie część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

4.2.2 Bilans

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia i umarza metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

- | | |
|--|--------------|
| ▪ koszty zakończonych prac rozwojowych | 50,0% |
| ▪ koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe | 20% |
| ▪ wartość firmy | 5% |
| ▪ oprogramowanie | 50% |
| ▪ inne | 20% |

W Grupie Kapitałowej wszystkie wartości niematerialne i prawne o wartości powyżej 2,0 tys. złotych do wartości 2,5 tys. złotych uznawane są jako niskocenne, podlegające jednorazowej amortyzacji, a o wartości powyżej 2,5 tys. złotych jako wartości niematerialne i prawne podlegające amortyzacji według metody liniowej.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Wartość firmy, która powstaje w związku z wniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa ujmowana jest jako składnik wartości niematerialnych. Wartość firmy wykazywana jest według cen nabycia skorygowanych o ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych



aktywów oraz o wartość przejętych zobowiązań i należności. Wartość firmy amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu 5% stawki amortyzacyjnej.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe

Środki trwałe ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę do dnia wprowadzenia do ewidencji, w tym: w okresie budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia. Do wartości środków zalicza się również koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środków trwałych wprowadzonych do ewidencji powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową zgodnie z okresem ich ekonomicznej użyteczności. Okres ten jest zgodny ze stawkami wynikającymi z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. W stosunku do inwestycji w obcych środkach trwałych odpis amortyzacyjny ustala się zgodnie z Art. 32 ust.2 pkt 4 Ustawy o Rachunkowości, tj. zgodnie z okresem obowiązywania umowy.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Składniki majątku o wartości początkowej większej niż 2,0 tys. złotych oraz nie przekraczającej 3,5 tys. zł. są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów amortyzacji w momencie przekazania do użytkowania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne:

- | | |
|--|----------------|
| ▪ budynki | 2,5-27% |
| ▪ urządzenia techniczne i maszyny | 10-30% |
| ▪ środki transportu | 20% |
| ▪ inne środki trwałe | 20% |
| ▪ prawo użytkowania wieczystego gruntu | 1,28% |

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Na dzień bilansowy środki trwałe wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie, a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend



(udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowych. Do inwestycji zalicza się w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia w/w korzyści.

Nieruchomości, wartości niematerialne i prawne oraz inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych wycenia się na dzień bilansowy według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się metodą praw własności.

Leasing finansowy

W bilansie ujmowane są obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne stanowiące przedmioty leasingu, w przypadku, gdy z umowy wynika przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych wartości wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych środki wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.



Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób uzasadniony i wiarygodny oszacować, Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe tytuły:

- odprawy emerytalno-rentowe,
- niewykorzystane urlopy,
- roszczenia gwarancyjne,
- koszty usług obcych.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Wycena transakcji w walutach obcych

Transakcje walutowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie (1) faktycznie zastosowanym w przypadku sprzedaży lub kupna walut obcych oraz otrzymania należności lub zapłaty zobowiązań na rachunku PLN; (2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP na dzień poprzedzający datę wystawienia dokumentu w pozostałych przypadkach, a w tym w ewidencji kosztów lub przychodów, a także gdy do otrzymanych należności lub zapłaty zobowiązań nie jest możliwe uwzględnienie faktycznie zastosowanego kursu waluty w danym dniu.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.



4.2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

4.3 Instrumenty finansowe

4.3.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności (1) udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, (2) praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, (3) należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz (4) instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

4.3.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

4.3.3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.



Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.



Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki z Grupy Kapitałowej nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

4.4 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

4.5 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (czyli jej jednostek zależnych). Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną przejęcia powoduje powstanie wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają eliminacji.

4.6 Zmiany polityki rachunkowości

W dniu 4 sierpnia 2017 Emitent opublikował raport bieżący ESPI 10/2017, w którym poinformował o decyzji o zmianie zasad rachunkowości dotyczących księgowania produkcji filmowych realizowanych



na własne ryzyko, także w koprodukcji, począwszy od sprawozdań finansowych za okresy kończące się w dniu 30 czerwca 2017. Decyzja została podjęta w oparciu o odpowiednie przepisy Ustawy o rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską, w tym MSSF 11 oraz praktykę księgowania koprodukcji filmowych.

Produkcje filmowe (obecne, do których należy film Fatima i przyszłe, których realizacja rozpocznie się po zmianie zasad rachunkowości) począwszy od ww. okresu są wyceniane w aktywach Grupy w wysokości kosztów bezpośrednich poniesionych na ich wytworzenie wewnątrz Grupy lub nabycie jako aktywa długoterminowe w odniesieniu do produkcji o dłuższym niż roczny przewidywanym okresie realizacji lub jako aktywa bieżące w odniesieniu do produkcji o przewidywanym okresie realizacji nieprzekraczającym roku. Wszelkie otrzymane wpływy oraz wartość wkładów rzeczowych, w tym od koproducentów, począwszy od ww. okresu są księgowane jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. Począwszy od dnia premiery produkcji filmowych aktywa oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów będą rozpoznawane w rachunku wyników jako odpowiednio koszty i przychody w okresie, w którym Grupa spodziewać się będzie wpływów z tytułu dystrybucji produkcji. Powyższa zmiana pozwoliła lepiej oddać ekonomiczny sens tych transakcji poprzez rozliczenie kosztów i przychodów związanych z daną produkcją w tych samych okresach zgodnie z zasadą współmierności kosztów i przychodów.



5 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA

Opis najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.

5.1 Informacja zarządu na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze prowadzonej działalności

5.1.1 Istotne projekty Grupy Kapitałowej Platige Image

W okresie od 1 lipca 2017 do daty publikacji niniejszego raportu okresowego Emitent poinformował o podpisaniu lub o odstąpieniu od istotnych umów dotyczących następujących projektów:

- **Fatima** | W dniu 18 lipca 2017 roku wobec niewywiązywania się koproducenta Imaginew Internacional Unipessoal Lda z siedzibą w Portugalii („Imaginew”) ze zobowiązań dotyczących finansowania produkcji Fatima Film odstąpiła od umowy z Imaginew o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym ESPI 9/2017. Wobec skorzystania z umownego prawa odstąpienia umowa uważana jest za niezawartą, Imaginew nie jest zobowiązana do uregulowania niezapłaconych rat, a Fatima Film nie jest zobowiązana do zwrotu Imaginew ani otrzymanych w wykonaniu Umowy kwot, ani zwrotu przekazanych praw autorskich. Konsekwencją uznania Umowy za niezawartą jest brak kontraktowego zobowiązania Fatima Film do przekazania Imaginew jakichkolwiek praw do Filmu. W efekcie odstąpienia od umowy Fatima Film posiada 100% praw autorskich do filmu i do wyprodukowanych do dnia odstąpienia od umowy etapów produkcji (stilomatik, scenariusz).

Fatima Film planuje w oparciu o wykonane już prace i posiadane prawa autorskie kontynuować produkcję Filmu i poszukiwać źródeł jego finansowania nie wykluczając współpracy w tym zakresie z innymi podmiotami. Data premiery Filmu zostanie określona w późniejszym terminie.

- **Umowa ze Smilegate Entertainment Inc.** / W dniu 8 sierpnia 2017 r. została zawarta umowa pomiędzy Platige sp. z o.o. sp.k., a koreańską spółką Smilegate Entertainment Inc. (Zleceniodawca), której przedmiotem jest wyprodukowanie i dostarczenie trailera do gry komputerowej. Termin realizacji umowy przypada na październik 2017 roku. Wynagrodzenie wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy jest rzędu (nie przekracza) 5% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Platige Image za rok 2016.
- **Umowa z Burning Chrome LLC** | Po dniu bilansowym tj. 10 października 2017 roku, Platige sp. z o.o. sp.k. podpisał umowę ze spółką Burning Chrome LLC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych o świadczenie usług produkcyjnych. W ramach umowy Platige sp. z o.o. do marca 2018, wyprodukuje krótkometrażowy film oraz przekaże wszelkie prawa autorskie do Burning Chrome LLC. Wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy jest rzędu (nie przekracza) 5% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Platige Image za rok 2016.



5.1.2 Pozostałe wybrane projekty i aktywności realizowane przez Grupę Kapitałową Platige Image w okresie objętym niniejszym raportem okresowym

Celem poniższej prezentacji projektów jest przedstawienie inwestorom portfela projektów realizowanych przez Grupę w III kwartale 2017. Żaden z tych projektów, poza filmem Another Day of Life, indywidualnie nie jest projektem istotnym w kontekście wyników finansowych i skali działalności Grupy.

Główne realizacje – reklama – postprodukcja / animacja

- **Żubr – „Jeże”** | Kolejna z cyklu reklam zrealizowanych przez Platige Image dla Kompanii Piwowarskiej. Grono zwierząt stworzonych na potrzeby trwającej już 15 lat kampanii tym razem powiększyło się o rodzinę jeży.
vimeo.com/238565797
- **Head & Shoulders** | Postprodukcja reklamy popularnego szamponu, wyreżyserowanej przez Szymona Pawlika. Na potrzeby spotu swojego wizerunku udzielił piłkarz Manuel Neuer.
vimeo.com/233447657
- **Książęce – „Wyścig”** | Postprodukcja reklamy piwa Książęce, wyreżyserowanej przez Pawła Borowskiego. Nadaliśmy obrazowi wygląd klasycznego filmu i sprawiliśmy, że latająca machina uniosła się w powietrze.
vimeo.com/232461580
- **nc+ - ciastko** | Postprodukcja reklamy sieci nc+ z udziałem Krzysztofa Stelmaszyka, Rafała Cieszyńskiego i tresowanej kozy. Wyreżyserowana przez Sebastiana Pańczyka.
vimeo.com/240990058



KSIĄŻĘCE



HEAD & SHOULDERS



ŻUBR



Główne realizacje – reklama – postprodukcja / animacja (Dom produkcyjny „Dobro”)

- **Carrefour – reklamy** | „Powrót do szkoły” i „Powrót do szkoły sequel” wyreżyserowane przez Sebastiana Pańczyka to kolejna odsłona reklam przygotowana dla Carrefoura.
vimeo.com/228224785
vimeo.com/233642978
- **Jameson i Piotr Kędzierski** | Reklama whiskey Jameson, w której wystąpił Piotr Kędzierski – popularny dziennikarz radiowy, prezenter i DJ.
vimeo.com/235882937
- **Less Mess, Less Stress** | Reklama dla Less Mess Storage i Mc Can Worldgroup w Polsce.
Reżyseria: Kordian Kądziała.
vimeo.com/233487596
- **nc+ - ciastko** | Reklama sieci nc+ z udziałem Krzysztofa Stelmaszyka, Rafała Cieszyńskiego i tresowanej kozy. Wyreżyserowana przez Sebastiana Pańczyka.
vimeo.com/240990058





Produkcja eventy

- **Global Forum** | Produkcja międzynarodowej konferencji Global Forum, w ostatniej chwili przeniesionej z Wrocławia do Warszawy ze względu na wizytę prezydenta Donalda Trumpa. Kluczowe przedsięwzięcie zrealizowane w zaledwie trzy tygodnie.
- **Freedom Awards** | Produkcja tegorocznej edycji gali, podczas której amerykański think tank Atlantic Council wyróżnia jednostki i organizacje walczące o pokój na całym świecie. Prestiżowe wydarzenie miało miejsce we Warszawie.
- **Audi Cup** | Produkcja ceremonii przedmeczowych na imprezę piłkarską, w której uczestniczyły jedne z najlepszych klubów w Europie: FC Bayern Monachium, Liverpool FC, Atlético Madryt i SSC Napoli. Rozgrywki odbyły się 1 i 2 sierpnia na stadionie Allianz Arena w Monachium.
- **UEFA Super Cup** | Ceremonia otwarcia Superpucharu Europy UEFA. Wyprodukowane przez nas show poprzedziło wyczekiwany przez kibiców mecz Realu Madryt i Manchesteru United. youtu.be/stdZrNlxxxU

Entertainment

- **Polita na 11. Międzynarodowym Festiwalu Musicalowym w Daegu w Korei Południowej** | Pierwsze na świecie przedstawienie w koncepcji 3D Live Theater, opracowanej przez Platige Image, spotkało się ze znakomitym przyjęciem na prestiżowym festiwalu teatralnym. „Polita” odniosła sukcesy w najważniejszych kategoriach, zdobywając nagrodę Grand Prix za najlepszy spektakl i najlepszą aktorkę (Natasza Urbańska).
- **Piloci - premiera** | Zrealizowany przez Teatr Muzyczny Roma musical, na potrzeby którego wykonaliśmy cyfrowe scenografie z mapowaniem 3D oraz animacje. Po raz pierwszy na deskach teatru pokazaliśmy m.in. powietrzne pojedynki. Recenzent Gazety Wyborczej nazwał spektakl „triumfem polskiego teatru”. Premiera miała miejsce 7 października.
- **Romeo i Julia 3D** | Spektakl Studio Buffo, przenoszący tradycyjną szekspirowską historię w futurystyczne realia. Zespół Platige Image zrealizował cyfrową scenografię, wyświetlaną po raz pierwszy w historii na wodnych ekranach.



UEFA SUPER CUP



GLOBAL FORUM



FREEDOM AWARDS



AUDI CUP





Film

- **Another Day of Life** | Fabularyzowany dokument na podstawie książki Ryszarda Kapuścińskiego „Jeszcze dzień życia”, przeplatający fragmenty live action z animacją komputerową, rekonstruuje historyczne wydarzenia. Platige Films koproducent polski zakończył swój zakres prac. Projekt znajduje się na etapie ostatnich prac u koproducentów belgijskich i hiszpańskich
www.vimeo.com/51293049

Fish Ladder

Interdyscyplinarny zespół d.s. projektów specjalnych Platige Image. Fish Ladder opracowuje multimedialną narrację towarzyszącą nowym technologiom, produktom, eventom czy ideom.

Niezwycześni | Zrealizowany dla IPN krótkometrażowy film animowany, pokazujący 50 lat walki Polaków o wolność. Nowy sposób mówienia o polskiej historii odniósł ogromny sukces międzynarodowy. Animacja została wyświetlona aż 7 mln razy. W wersji angielskiej głosu użył Sean Bean.

www.theunconquered-movie.com/movie.html?watch

www.behance.net/gallery/56840063/The-Unconquered





PROMOCJA I NAGRODY W GRUPIE PLATIGE IMAGE

Alivia – kampania społeczna roku | Kampania dla fundacji Alivia została uhonorowana złotą nagrodą Effie – jednym z najważniejszych branżowych wyróżnień. Wyprodukowaliśmy utrzymany w realiach s-f spot zachęcający na przekazywanie 1% podatku na walkę z rakiem. Stworzyliśmy także darmową grę mobilną, umożliwiającą wspieranie finansowe pacjentów wybranych przez samego gracza. Przedsięwzięcie zrealizowaliśmy wspólnie z domem produkcyjnym Dobro, Saatchi & Saatchi IS oraz Big Picture.

Skull and Bones - nominacja do animago 2017 | Trailer do nowej gry Ubisoftu został nominowany do prestiżowej nagrody animago, w kategorii „Best Game Cinematic”. Cinematik, zaprezentowany po raz pierwszy na targach gier video E3 2017, wprowadza widzów w świat piratów i morskich bitew, gdzie realizm łączy się z wątkami fantastycznymi.

Promised Land Art Festival | Tomasz Bagiński, Jakub Jabłoński, Maciej Jackiewicz, Olga Szablewicz i Piotr Żyła poprowadzili wykłady i warsztaty na Promised Art Land Festival w Łodzi. Nasi przedstawiciele opowiadali m.in. o developmencie filmowym, storytellingu i tworzeniu animacji.

42. Festiwal Filmów Fabularnych w Gdyni | Nasze studio stało się oficjalnym partnerem technologicznym festiwalu. W ramach wydarzenia zespół Platige Image - w składzie: Ela Trosińska, Tomasz Suwalski, Rafał Sadowy, Kamil Pohl - poprowadził wykład „Nowe technologie w kinie polskim”.

www.festiwalgdynia.pl/program/wydarzenia/--1-2343-_akademia-nowych-technologii-filmowych-pko-banku-polskiego-.html



5.2 Omówienie skonsolidowanych wyników finansowych oraz czynników, które miały istotny na nie wpływ

Poniższe omówienie osiągniętych wyników finansowych Grupy Platige Image dotyczy danych skonsolidowanych.

Dane za okres porównawczy w odniesieniu do ubiegłego roku tj. za okres III kwartału 2016 (kwartalnie i narastająco) przedstawiono zgodnie z danymi zaprezentowanymi w raporcie kwartalnym za okres III kwartału 2016. Należy zwrócić uwagę, że wyniki za okres porównawczy zawierają wyniki finansowe spółki Juice sp. z o.o., w której udziały Emitent sprzedał w dniu 30 grudnia 2016 (patrz raport bieżący ESPI 10/2016 oraz 8/2017). Dla oceny wyników operacyjnych Grupy w warunkach porównywalnych w niniejszym omówieniu zaprezentowano dodatkowo poniżej porównanie najważniejszych wielkości skonsolidowanych rachunków zysków i strat Grupy za III kwartał 2017 r. z pro-forma danymi za III kwartał 2016 po wyeliminowaniu odpowiednich wartości przychodów i kosztów operacyjnych Grupy Juice (Juice sp. z o.o. wraz ze spółką zależną Juice Sound sp. z o.o.).

Kwartałnie III kwartał 2017 v 2016 (rok 2016 skorygowany o dane Grupy Juice doprowadzony do porównywalności)

Lp.	Wyszczególnienie	Kwartałnie za okres:			
		01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	2017 - 2016	% 2017/2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	17 254	16 474	780	5%
B.	Koszty działalności operacyjnej	17 557	16 860	697	4%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-303	-386	83	22%
D.-E.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	90	193	-103	-53%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A-B+D-E)	-213	-193	-20	-10%
R.	Zysk (strata) netto	-1 002	-250	-752	-301%
	EBITDA	830	476	354	74%

Narastająco 3 kwartały 2017 v 2016 (rok 2016 skorygowany o dane Grupy Juice)

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres:			
		01.01.2017- 30.09.2017.	01.01.2016- 30.09.2016.	2017 - 2016	% 2017/2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	50 600	55 973	-5 373	-10%
B.	Koszty działalności operacyjnej	51 770	53 314	-1 544	-3%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 170	2 659	-3 829	-144%
D.-E.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	352	254	98	39%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A-B+D-E)	-818	2 913	-3 731	-128%
R.	Zysk (strata) netto	-1 649	1 756	-3 405	-194%
	EBITDA	1 911	5 027	-3 116	-62%



Przychody

Kwartalnie w okresie 01.07.2017-30.09.2017 i narastająco 01.01.2017 - 30.09.2017

W III kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa Platige Image zrealizowała łączne przychody o wartości 17,3 mln zł, tj. o 11 % mniej w stosunku do analogicznego okresu roku 2016, kiedy to wyniosły 19,5 mln zł. Niższe przychody w porównaniu do III kwartału 2016 wynikają z efektu bazy wyższej sprzedaży osiągniętej w III kwartale 2016 roku dzięki konsolidacji przychodów Grupy Juice, której udziały zostały sprzedane w grudniu 2016.

Po wyeliminowaniu przychodów niekontynuowanej działalności Grupy Juice, Grupa Platige odnotowała 5% wzrost przychodów z kontynuowanej działalności w stosunku do porównywalnego kwartału, zgodnie z informacją w punkcie 5.2 powyżej. Wzrosły przychody z produkcji reklam (Dom Produkcyjny Dobro Sp. z o.o.) oraz z organizacji eventów.

Udział eksportu w sprzedaży ogółem wyniósł w III kwartale 2017 56% a udział sprzedaży krajowej 44% w porównywalnym kwartale wielkości te wyniosły 52% i 48% odpowiednio.

W okresie 01.01.2017 – 30.09.2017 przychody Grupy Kapitałowej Platige Image wyniosły 50,6 mln zł i były niższe o 21% (13,7 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku, kiedy wyniosły 64,3 mln zł.

W stosunku do danych porównywalnych z kontynuowanej działalności (bez Grupy Juice) przychody w okresie 3 kwartałów narastająco spadły o 5,4 mln zł. Kwota ta przewyższa o ponad 1 mln zł sumę przychodów wysięgowanych w 2017 r. z produkcji Fatimy: blisko 3,9 mln zł odpowiednio w I i II kwartale 2017 r.

Udział eksportu w sprzedaży ogółem wyniósł narastająco 56% a udział sprzedaży krajowej 44% w porównywalnym kwartale wielkości te wyniosły 52% i 48% odpowiednio.

Koszty działalności operacyjnej i marża na sprzedaży

Kwartalnie w okresie 01.07.2017-30.09.2017 i narastająco w okresie 01.01.2017 - 30.09.2017

W III kwartale 2017 Grupa Platige Image odnotowała 0,3 mln zł straty na sprzedaży. Jest to wynik o 0,6 mln gorszy niż w III kwartale 2016 (zysk 0,3 mln zł).

Natomiast w odniesieniu do danych porównywalnych bez Grupy Juice strata na sprzedaży była o 83 tys. zł (22%) niższa niż III kwartale 2016 r.

Suma kosztów operacyjnych w III kwartale spadła do 17,6 mln zł, t.j. o 8% qoq (kwartał do kwartału porównywalnego) przy 11% spadku sprzedaży a narastająco koszty spadły o 14% przy 21% spadku



sprzedaży (z danymi Grupy Juice w okresie porównywalnym).

Dodatkowo, po wyeliminowaniu z danych porównywalnych Grupy Juice koszty operacyjne w III kwartale 2016 r. wyniosły 16,9 mln zł a narastająco 53,3 mln zł, co oznacza że w bieżącym kwartale koszty operacyjne wzrosły o 4% przy 5% wzroście sprzedaży qoq. A narastająco koszty spadły o 3% przy 10% spadku sprzedaży w odniesieniu do danych porównywalnych bez Grupy Juice.

W III kwartale 2017 w stosunku do III kwartału 2016 roku najwięcej zmniejszyły się koszty wynagrodzeń (o 20%) co jest efektem funkcjonowania w Grupie częściowo zmiennego modelu wynagrodzeń (oraz dezinwestycji Grupy Juice), najbardziej wzrosła amortyzacja (o 43%) co jest wynikiem inwestycji Grupy m.in. w renderfarmę oraz macierze do przechowywania danych na przełomie 2017 i 2016 r.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W III kwartale 2017 roku saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wyniosło 90 tys. zł, natomiast narastająco 352 tys. zł (najistotniejszym był przychód z otrzymanego odszkodowania z tytułu ubezpieczenia mienia)

Zysk EBITDA

W III kwartale 2017 Grupa Platige Image osiągnęła 0,8 mln zł (4,8%) zysku EBITDA a narastająco w roku 1,9 mln zł (3,8%). W okresach porównywalnych marża EBITDA wyniosła 1,2 mln zł (6,3%) w III kwartale oraz 6,3 (9,8%) narastająco.

Natomiast w odniesieniu do danych porównywalnych bez Grupy Juice zysk EBITDA Grupy w III kwartale 2017 roku wzrósł o 0,4 mln zł, a marża EBITDA wzrosła do 5% wobec 3% w III kwartale 2016 r. bez Grupy Juice. W ujęciu narastającym EBITDA spadła o 3,1 mln zł a marża zmalała z 9 do 4%.

Spadki marży EBITDA narastająco są efektem m.in.:

- dezinwestycji Grupy Juice (w odniesieniu do danych z Grupą Juice),
- produkcji filmu Fatima, Grupa nie wykazała ani nie zrealizowała żadnych zysków z tej produkcji w b.r.,
- utraconych korzyści w postaci marży na projektach alternatywnych które mogłyby być realizowane zamiast filmu Fatima,
- braku projektów alternatywnych bezpośrednio po wstrzymaniu animacji Fatimy i konieczność poszukiwania ich, w efekcie tych działań i pozyskanych projektów wyniki III kwartału 2017 są lepsze niż III kwartału 2016 r. bez Grupy Juice (m.in. sprzedaż wyższa o 5%, wyższy zysk na sprzedaży i EBITDA).



Przychody i koszty finansowe

W III kwartale 2017 roku Grupa wykazała ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w wysokości 583 tys. zł. Na kwotę tę składają się głównie (najistotniejsze pozycje): zapłacone odsetki w kwocie 109 tys. zł oraz per saldo zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe.

W okresie 01.01.2017 – 30.09.2017 roku Grupa zanotowała ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w wysokości 583 tys. zł. Saldo to wynika głównie z zapłaconych odsetek bankowych (325 tys. zł) oraz zaksięgowanych per saldo ujemnych zrealizowanych i niezrealizowanych różnic kursowych.

Zysk netto

W III kwartale 2017 Grupa wykazała stratę netto w wysokości 1 mln zł i jest to wynik o 0,9 mln zł gorszy niż w III kwartale 2016 roku, kiedy to Grupa też wykazała stratę netto w wysokości 24 tys. zł.

Narastająco w 3 kwartałach 2017 r. strata netto wyniosła 1,6 mln zł co jest wynikiem gorszym o 3,7 mln zł w porównaniu z wynikiem osiągniętym w porównywalnym okresie 2016 roku.

Na niższy niż w 2016 roku poziom zysku netto miały wpływ czynniki opisane powyżej w sekcji dotyczącej EBITDA oraz w III kwartale istotnie wyższe koszty finansowe wynikające ze strat na różnicach kursowych (wzrost o 0,5 mln zł).

Bilans

Należności krótkoterminowe

Na dzień 30.09.2017 należności krótkoterminowe wynosiły 14,5 mln zł i były wyższe od stanu na dzień 30.09.2016 o 0,7 mln zł. W stosunku do 30.06.2017 należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 3,6 mln zł.

Emitent aktywnie monitoruje poziom należności, aby ograniczyć ich przeterminowanie i ryzyko nieściągalności. Branża, w której Grupa realizuje największe obroty, charakteryzuje się wydłużonymi terminami płatności.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Na dzień 30.09.2017 saldo gotówki wynosiło 0,7 mln zł i było niższe od stanu na dzień 30.09.2016 o 1,2 mln zł. W stosunku do stanu na 30.06.2017 saldo gotówki spadło o 0,5 mln zł.

Spadek gotówki w III kwartale wynika z przeznaczenia gotówki na spłatę kredytów, działalność operacyjna wygenerowała praktycznie zerowe saldo gotówki (spadek o 18 tys. zł).

W październiku b.r. spółki Grupy podpisały aneksy do istniejących umów kredytowych z bankiem Raiffeisen Bank S.A. na mocy których łączny limit kredytów dostępnych w rachunku bieżącym



Platige Image S.A. zwiększony został o kwotę 3 mln zł tj. do 9 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwota zwiększenia nie została wykorzystana.

Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 30.09.2017 zobowiązania długoterminowe Grupy wynosiły 6,2 mln zł i były niższe od stanu na dzień 30.09.2016 o 1,0 mln zł. W stosunku do stanu na dzień 30.06.2017 saldo zobowiązań długoterminowych zmniejszyło się o 0,5 mln ze względu na przekwalifikowanie części kredytów długoterminowych na krótkoterminowe.

Zobowiązania długoterminowe Grupy to głównie kredyt hipoteczny zaciągnięty na zakup nieruchomości, spłatę zobowiązań inwestycyjnych i zakup sprzętu. Wykazywane saldo kredytu hipotecznego uwzględnia różnice kursowe naliczane na każdy dzień bilansowy i wyniosło na dzień 30.09.2017 6,0 mln zł.

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 30.09.2017 zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 19,9 mln zł i były wyższe od stanu na dzień 30.06.2016 o 0,04 mln zł. W stosunku do stanu na 30.06.2017 zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się o 0,7 mln zł. Wzrost ten wynika z renegotjacji i przesunięcia terminu spłaty części zobowiązań tak by dostosować je do terminów spłat należności Grupy.

W saldzie z dnia 30.09.2017 ujęto krótkoterminową część kredytu hipotecznego i zobowiązań leasingowych oraz wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym i rewolwingowy na łączną kwotę 10,9 mln zł.

Okresowo Grupa finansuje swoje należności faktoringiem. Na dzień 30.09.2017 limit faktoringowy był wykorzystany na kwotę 0,4 mln zł.

Jak opisano wcześniej w październiku b.r. spółki Grupy podpisały aneksy do istniejących umów kredytowych z bankiem Raiffeisen Bank S.A. na mocy których łączny limit kredytów dostępnych w rachunku bieżącym Platige Image S.A. zwiększony został o kwotę 3 mln zł tj. do kwoty 9 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zwiększona kwota zwiększenia nie została wykorzystana.

6 INNOWACYJNOŚĆ W PRZEDSIĘBIORSTWIE

6.1 Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie

Na początku 2017 roku nastąpiła migracja infrastruktury odpowiedzialnej za przetwarzanie i przechowywanie danych na rozwiązania rozproszone zapewniające liniową skalowalność wydajności



oraz pojemności systemu. Dzięki takiemu rozwiązaniu infrastruktura jest przystosowana do stałego wzrostu i rozwoju między innymi wewnętrznej mocy obliczeniowej firmy.

Platige Image S.A. rozbudowała istniejącą moc obliczeniową o nowe wydajne jednostki obliczeniowe CPU oraz GPU zwiększające w znaczącym stopniu możliwości renderingowe firmy. Zaktualizowane zostały także mechanizmy odpowiedzialne za rendering materiałów graficznych. Aktualizacja systemu renderingowego oraz rozbudowa mocy obliczeniowej umożliwiła Platige Image zwiększenie możliwości przetwarzania grafiki oraz uelastycznia zarządzanie zasobami. Kontynuowane są prace nad rozwojem alternatywnych metod renderingu mających na celu optymalizację czasu obliczeń grafiki oraz usprawnienie procesów jej wytwarzania.

7 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka oraz Grupa nie publikowały prognoz finansowych na 2017 rok.

8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

Zarząd Platige Image S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że raport kwartalny zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz Grupy.

Piotr Sikora
Prezes Zarządu

Jarosław Sawko
Wiceprezes Zarządu

Marcin Kobylecki
Członek Zarządu

Janusz Włodarski
Członek Zarządu

Magdalena Machalica
Członek Zarządu

Maciej Gamrot
Członek Zarządu

Warszawa 08.11.2017