

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne*Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych*

	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie rozwoju	Razem
Wartość brutto			
01.01.2017 dane przekształcone	41 055,3	18 227,5	59 282,8
Zwiększenia	6 275,7	1 759,5	8 035,2
-nabycie	6 275,7	1 759,5	8 035,2
Przemieszczenie wewnętrzne	16 267,6	(16 267,6)	-
31.12.2017	63 598,6	3 719,4	67 318,0
Umorzenie			
01.01.2017 dane przekształcone	(27 699,9)	-	(27 699,9)
Zwiększenia	(8 166,4)	-	(8 166,4)
- amortyzacja	(8 166,4)	-	(8 166,4)
31.12.2017	(35 866,3)	-	(35 866,3)
Wartość netto			
01.01.2017 dane przekształcone	13 355,4	18 227,5	31 582,9
31.12.2017	27 732,3	3 719,4	31 451,7

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2.1 Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
01.01.2017 dane przekształcone	3 827,5	49 167,3	578 781,4	4 537,2	2 303,9	74 755,6	713 372,9
Zwiększenia	-	187,2	2 760,3	394,0	34,6	35 056,3	38 432,4
- nabycie	-	187,2	2 760,3	394,0	34,6	35 056,3	38 432,4
Przemieszczenie wewnętrzne	-	84,4	64 451,9	-	-	(64 536,3)	-
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	84,4	64 451,9	-	-	(64 536,3)	-
Zmniejszenia	(106,9)	(1 461,0)	(37 478,4)	(453,6)	-	-	(39 499,9)
-sprzedaż	(106,9)	(1 461,0)	(9,8)	(453,6)	-	-	(2 031,3)
- likwidacja	-	-	(37 468,6)	-	-	-	(37 468,6)
31.12.2017	3 720,6	47 977,9	608 515,2	4 477,6	2 338,5	45 275,6	712 305,4
Umorzenie							
01.01.2017 dane przekształcone	-	(16 891,3)	(434 704,4)	(3 881,5)	(2 086,6)	-	(457 563,8)
Zwiększenia	-	(1 739,6)	(71 892,7)	(329,0)	(99,5)	-	(74 060,8)
- amortyzacja	-	(1 739,6)	(71 892,7)	(329,0)	(99,5)	-	(74 060,8)
Zmniejszenia	-	706,8	35 931,3	403,8	-	-	37 041,9
-sprzedaż	-	706,8	7,3	403,8	-	-	1 117,9
- likwidacja	-	-	35 924,0	-	-	-	35 924,0
31.12.2017	-	(17 924,1)	(470 665,8)	(3 806,7)	(2 186,1)	-	(494 582,7)
Odpisy aktualizujące							
01.01.2017 dane przekształcone	-	-	-	-	-	(3 150,8)	(3 150,8)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	3 001,0	3 001,0
31.12.2017	-	-	-	-	-	(149,8)	(149,8)
Wartość netto							
01.01.2017 dane przekształcone	3 827,5	32 276,0	144 077,0	655,7	217,3	71 604,8	252 658,3
31.12.2017	3 720,6	30 053,8	137 849,4	670,9	152,4	45 125,8	217 572,9

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2. 2 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

2. 3 Środki trwale nieamortyzowane

Spółka użytkuje na podstawie umowy dzierżawy pomieszczenia biurowe oraz pomieszczenia magazynowe. Suma rocznych opłat z tytułu czynszów za dzierżawę pomieszczeń wynosi 7.156,6 tys. zł. (2016 r. 6.499,7 tys. zł).

2. 4 Środki trwale w budowie

Wartość nabycia środków trwałych w budowie wyniosła 35.056,3 tys. zł (2016 r. 70.909,6 tys. zł),

3. Należności długoterminowe

3. 1 Struktura należności długoterminowych

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące wartość należności	Wartość netto
Od pozostałych jednostek	1 008,1	-	1 008,1
	1 008,1	-	1 008,1

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

4. Inwestycje długoterminowe**4.1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych**

	Udziały i akcje	Obligacje i pożyczki	Razem
Wartość brutto			
01.01.2017 dane przekształcone	690 706,4	1 195 589,9	1 886 296,3
Zwiększenia	1 314 541,9	48 929,3	1 363 471,2
Zmniejszenia	-	(1 244 169,2)	(1 244 169,2)
31.12.2017	<u>2 005 248,3</u>	<u>350,0</u>	<u>2 005 598,3</u>
Odpisy aktualizujące			
01.01.2017 dane przekształcone	(227,7)	-	(227,7)
Zwiększenia	(1 800,0)	-	(1 800,0)
31.12.2017	<u>(2 027,7)</u>	<u>-</u>	<u>(2 027,7)</u>
Wartość netto			
01.01.2017 dane przekształcone	690 478,7	1 195 589,9	1 886 068,6
31.12.2017	<u>2 003 220,6</u>	<u>350,0</u>	<u>2 003 570,6</u>

Spółka nie posiada inwestycji w nieruchomości.

Zwiększenie stanu inwestycji długoterminowych wynika z emisji nowych akcji Spółki VECTRA Holding 2 P/S, które zostały objęte przez VECTRA S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci obligacji Spółki VECTRA Holding 2 P/S. Ponadto dokonano zakupu udziałów w 2 spółkach (Virtuoperator Sp. z o.o. oraz Echostar Studio Sp. z o.o.)

4.2 Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone
Udziały lub akcje	2 001 951,4	689 208,5
Inne papiery wartościowe	-	1 192 924,2
Udzielone pożyczki	350,0	2 665,7
	<u>2 002 301,4</u>	<u>1 884 798,4</u>

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

4. 3 Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone
Udziały lub akcje	1 269,2	1 270,2
	1 269,2	1 270,2

4. 4 Wykaz spółek stowarzyszonych i zależnych

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/ akcji	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy*	Kapitał własny na dzień bilansowy*
VECTRA Media Sp. z o.o.	Warszawa ul. Polna 40	100,0%	100,0%	5 637,5	148 805,2
VECTRA Investments Sp. z o.o.	Warszawa ul. Polna 40	100,0%	100,0%	417,3	192,3
VECTRA Holding ApS	Frederiksberg C 3 Alhambrej Dania	100,0%	100,0%	brak danych	brak danych
VECTRA Holding 2 P/S	Frederiksberg C 3 Alhambrej Dania	100,0%	100,0%	(34 801,2)	1 192 630,7
Shanley Holdings Ltd	Cypr, 1065 Nikozja, 2-4 Arch. Makarjou III Ave	100,0%	100,0%	353 564,6	409 961,4
Belegia Limited	Arch.Makariou III, 2-4 CAPITAL CENTER 7 th floor, Flat/Office 703 1065, Nicosia Cypr	100,0%	100,0%	26,8	-
Spray S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 14	100,0%	100,0%	(242,2)	1 835,1
ESPOL POLICE Sp. z o.o.	Police, ul. Piaskowa 40	100,0%	100,0%	(395,6)	8 173,2
MALDEN IX Sp. z o.o. SKA	ul. Alternatywy 5, lok.97 Warszawa	100,0%	100,0%	881,4	52 816,1

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/ akcji	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy*	Kapitał własny na dzień bilansowy*
MALDEN IX Sp. z o.o.	ul. Alternatywy 5, lok.97 Warszawa	100,0%	100,0%	37,8	35,3
Horyzont technologie Internetowe Sp. z o.o.	ul. Bułgarska 17, Poznań	100,0%	100,0%	1 656,5	3 231,8
ISTENI Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	ul. Ks.Kapicy 17 Siemianowice Śl.	100,0%	100,0%	354,0	7 731,3
Centrum Telewizji Kablowej JIM-SAT Sp. z o.o.	ul. Kazimierza Wielkiego 10, Gorzów Wielkop.	100,0%	100,0%	1 092,3	2 869,3
LIMES Sp. z o.o. Przedsiębiorstwo Montażu Urządzeń Elektronicznych WALDEX Sp. z o.o.	ul. Trzy Lipy 3 Gdańsk	100,0%	100,0%	2 028,6	3 975,5
Virtuaoperator Sp. z o.o.	ul. Okrzei 15/279, 40-126 Katowice	100,0%	100,0%	1 355,9	637,0
Echostar Studio Sp. z o.o.	ul. Obwodowa 17, 07-200 Wyszaków	100,0%	100,0%	591,9	1 415,6
	ul. Bułgarska 17, Poznań	100,0%	100,0%	(430,6)	437,3

** Powyższe dane należy traktować jako wstępne niezatwierdzone***5. Zapasy**

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 337,5 tys. zł (2016 r. 292,8 tys. zł).

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6. Należności krótkoterminowe**6. 1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016 dane przekształcone</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	1 579,9	1 688,7
	<u>1 579,9</u>	<u>1 688,7</u>
Stan należności brutto	1 579,9	1 688,7
Stan należności netto	<u>1 579,9</u>	<u>1 688,7</u>

6. 2 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016 dane przekształcone</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	63 364,6	84 958,5
	<u>63 364,6</u>	<u>84 958,5</u>
Stan należności brutto	63 364,6	84 958,5
Odpis aktualizujący wartość należności	(32 880,1)	(52 417,9)
Stan należności netto	<u>30 484,5</u>	<u>32 540,6</u>

6. 3 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2017 dane przekształcone	52 417,9
Zwiększenia	19 225,8
Wykorzystanie	(35 736,4)
Rozwiązanie	<u>(3 027,2)</u>
31.12.2017	<u>32 880,1</u>

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

6. 4 Struktura należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń

	31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone
Podatek VAT naliczony pomniejszony o VAT należny	16 245,5	19 129,6
Należne dopłaty z PFRON do wynagrodzeń	-	19,6
Podatek CIT Spółek połączonych	-	754,2
Podatek CIT VECTRA	-	595,3
	<u>16 245,5</u>	<u>20 498,7</u>

7. Inwestycje krótkoterminowe**7. 1 Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych**

	31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone
Udzielone pożyczki	1 200,0	-
Odsetki od obligacji	-	3 247,4
	<u>1 200,0</u>	<u>3 247,4</u>

7. 2 Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe wycena forward	-	3 763,4
Udzielone pożyczki	-	25,0
	<u>-</u>	<u>3 788,4</u>

7. 3 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	52 249,1	31 680,6
	<u>52 249,1</u>	<u>31 680,6</u>

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone
Ubezpieczenia	124,7	112,3
Prenumerata	1,1	2,7
Serwis wsparcia technicznego SLA	165,3	297,8
Przedpłacona opłata za łącza	72,5	45,3
Koszty wynajmu powierzchni reklamowych	3,5	5,8
Opłacone czynsze	-	4,1
Opłaty na ZAIKS VAT	749,6	531,7
Fakturowane towary w drodze	363,4	452,4
Opłaty dla właścicieli zasobów mieszkaniowych	371,7	416,9
T VOOD programing i obsługa techniczna kont	377,0	82,3
Usługi outsourcingowe	-	91,9
Pozostałe	20,5	11,4
	<u>2 249,3</u>	<u>2 054,6</u>

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

9. Kapitał własny

9.1 Struktura własności kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Capricorn Ventures Holding GmbH	16 584 128	165 841,28	49,999995%
Prudentia Ventures Holding GmbH	16 584 128	165 841,28	49,999995%
T. Węgrzyński	2	0,02	0,000006%
REV Management Sp. z o.o.	1	0,01	0,000004%
	33 168 259	331 682,59	100,0%

9.2 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje następujący podział zysku: przeznaczenie zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych w kwocie 83.632,6 tys. zł oraz na kapitał zapasowy w kwocie 775.144,2 tys. zł.

10. Rezerwy

10.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	Odprawy emerytalne	Razem
01.01.2017 dane przekształcone	218,9	218,9
Zwiększenia	50,7	50,7
31.12.2017	269,6	269,6
<i>w tym część:</i>		
długoterminowa	222,5	222,5
krótkoterminowa	47,1	47,1

10.2 Pozostałe rezerwy długoterminowe

	Rezerwa na opłaty z tyt. praw autorskich	Rezerwa na zobow. z tytułu decyzji organów administracji publicznej	Pozostałe	Razem
01.01.2017 dane przekształcone	59 070,4	818,9	1 300,0	61 189,3
Zwiększenia	13 480,1	-	-	13 480,1
Rozwiązanie	(3 041,8)	(493,2)	(1 300,0)	(4 835,0)
31.12.2017	69 508,7	325,7	-	69 834,4

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Spółka nie posiada zawartych umów (za wyjątkiem SFP o czym poniżej) z organizacjami zbiorowego zarządzania prawami autorskimi, ponieważ stoi na stanowisku, że stawki stosowane na polu reemisji powinny być porównywalne ze stawkami stosowanymi w innych krajach europejskich, gdzie łączna kwota płacona przez operatora kablowego z tytułu korzystania praw autorskich na rzecz wszystkich organizacji reprezentujących te prawa wynosi średnio 3,8% przychodu.

W grudniu 2013 r. Spółka zawarła z SFP umowę i ugodę za okres od 1 maja 2009 r. do 31 października 2013 r. Jednakże SFP uważa, że Spółka zaniża opłaty, wskutek czego wniosła przeciwko Spółce nowe powództwo za okres od listopada 2013 r. do kwietnia 2017 r. Wskutek powództwa Spółka utworzyła rezerwę na zobowiązanie z tego tytułu.

Ponieważ obecne stawki żądane przez pozostałe organizacje znacznie odbiegają od średnich europejskich oraz sprawy toczące się w sądach odnośnie ustalenia stawek, Spółka utworzyła rezerwę na te zobowiązania, co do których oszacowała prawdopodobieństwo przegrania sporu powyżej 50%.

Organa administracji państwowej UKE i UOKiK prowadzą wobec Spółki 5 postępowań. Od wszystkich decyzji Spółka wniosła odwołania. Na dzień bilansowy postępowania są w toku, a na ewentualne zobowiązania z tego tytułu utworzono rezerwę.

11. Zobowiązania długoterminowe

11.1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych

	<u>31.12.2017</u>
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
powyżej 1 roku do 3 lat	72 529,5
powyżej 5 lat	-
	<u>72 529,5</u>
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
do 1 roku (ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe)	-

11.2 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

	<u>Kredyty i pożyczki</u>	<u>Inne (kaucje)</u>	<u>Razem</u>
<i>Przypadające do spłaty:</i>			
powyżej 1 roku do	107 727,0	-	107 727,0
powyżej 3 do 5 lat	71 846,1	4 291,1	76 137,2
	<u>179 573,1</u>	<u>4 291,1</u>	<u>183 864,2</u>
<i>Przypadające do spłaty:</i>			
do 1 roku	45 677,9	-	45 677,9
<i>ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe</i>			

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

12. Zobowiązania krótkoterminowe

12. 1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w kwocie 102.961,0 tys. zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

12. 2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 46.970,8 tys. zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

12. 3 Na inne zobowiązania krótkoterminowe składają się zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych w kwocie 409.743,5 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych w grupie w kwocie 32,5 tys. zł.

12. 3 Inne zobowiązania krótkoterminowe

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016 dane przekształcone</u>
Zakup środków trwałych w budowie	17 512,4	33 756,1
Nadpłaty abonamentowe	15 129,5	13 796,6
Oplaty dla PISF	-	565,8
Pozostałe	184,6	57,7
	<u>32 826,5</u>	<u>48 176,2</u>

13. Inne rozliczenia międzyokresowe

13. 1 Rozliczenia długoterminowe

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016 dane przekształcone</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu rozliczania w czasie amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z	11 770,8	12 268,7
	<u>11 770,8</u>	<u>12 268,7</u>

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

13. 2 Rozliczenia krótkoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone
Prowizje bankowe za grudzień pobrane w następnym roku	14,3	14,2
Wynagrodzenie wypłacone w kolejnym roku	44,9	55,5
Rezerwa na premie pracownicze	375,0	396,4
Rezerwa na druk i dystrybucję rachunków	48,4	25,7
RMB na urlopy wypoczynkowe	414,9	625,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu rozliczania w czasie środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	1 542,5	1 542,5
Badanie bilansu	83,0	90,0
Pozostałe usługi profesjonalne	250,0	1 905,4
Pozyskanie abonenta	21,5	327,5
Usługi outsourcingowe	3 438,8	2 368,9
Rezerwa na usługi dostarczania sieci	-	533,0
Rezerwa na podatek VAT od rezerw na usługi	-	565,9
Rezerwa na prowizje	154,4	-
Pozostałe	313,8	6,1
	<u>6 701,5</u>	<u>8 456,7</u>

14. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone
<i>Struktura terytorialna</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Kraj	715 379,3	697 429,8
	<u>715 379,3</u>	<u>697 429,8</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	192,9	1 491,9
	<u>192,9</u>	<u>1 491,9</u>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Usługa radia i telewizji	452 752,0	440 832,0
Usługi dostępu do internetu	197 832,0	189 832,9
Usługi telefoniczne	43 193,3	46 685,5
Inne usługi	17 045,0	16 280,8
Dzierżawa majątku	989,0	874,7
Dzierżawa samochodów	627,6	666,0
Pozostałe	2 940,4	2 257,9
	<u>715 379,3</u>	<u>697 429,8</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Sprzedaż materiałów	192,9	1 491,9
	<u>192,9</u>	<u>1 491,9</u>

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

15. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone
Amortyzacja refundowana przez PFRON	552,2	491,1
Otrzymane odszkodowania, kary , grzywny i koszty	176,2	639,3
Refundacja wynagrodzeń otrzymana z PFRON	406,3	548,3
Rozwiązane rezerwy na zobowiązania	1 300,0	2 807,4
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów i środków trwałych w budowie	2 944,2	-
Demontaże urządzeń abonenckich	-	1 424,3
Korekty roku ubiegłego	13,5	-
Spisane zobowiązania	-	26,4
Sprzedaż nakładów inwestycyjnych	-	59,6
Używanie samochodów służbowych do celów prywatnych	33,0	46,7
Zwrot kosztów postępowania sądowego	43,8	-
Prowizje od ubezpieczeń	-	12,6
Pozostałe	293,2	725,5
	5 762,4	6 781,2

16. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone
Kary UOKiK i inne administracyjne	-	1 204,5
Odpis aktualizujący środki trwałe w budowie i materiały	-	3 229,0
Szkody z AC i OC	82,1	81,4
Koszty opłat sądowych	251,8	163,5
Koszty dot. lat ubiegłych	797,9	176,6
Odszkodowania dla abonentów	72,0	42,7
Odpis aktualizujący należności abonamentowe	1 323,3	1 650,2
Strata z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 834,0	3 130,1
Spisane należności przeterminowane	-	13,1
Pozostałe	329,1	514,9
	4 690,2	10 206,0

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. Przychody odsetkowe

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	36 473,5	168,5	-	-	36 642,0
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-
	36 473,5	168,5	-	-	36 642,0

w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	992,0	327,0	-	-	1 319,0
Pozostałe aktywa	3 764,7	-	-	-	3 764,7
	4 756,7	327,0	-	-	5 083,7

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

18. 1. Koszty odsetkowe

(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane		od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
	do 3 miesięcy				
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	51 034,5	-	-	1 383,9	52 418,4
Pozostałe pasywa	211,9	-	-	-	211,9
	51 246,4	-	-	1 383,9	52 630,3

w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

	Odsetki zrealizowane		od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
	do 3 miesięcy				
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	6 718,2	3 037,4	2 694,5	1 762,1	14 212,2
Pozostałe pasywa	5,3	-	-	-	5,3
	6 723,5	3 037,4	2 694,5	1 762,1	14 217,5

18. 2. Na wartość innych kosztów finansowych za okres zakończony 31.12.2017 składa się głównie wycena dłużnych papierów wartościowych w kwocie 13.943,5 tys. zł, różnice kursowe w kwocie 4.181,7 tys. zł, koszty finansowania 9.432 tys. zł.

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. Podatek dochodowy od osób prawnych**19. 1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych**

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane
Podatek dochodowy bieżący	8 616,6	7 165,6
Korekta CIT za rok ubiegły	239,2	-
Podatek dochodowy spółek połączonych	221,0	371,3
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	8 132,2	80 697,3
	17 209,0	88 234,2

19. 2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone
Zysk brutto	875 985,8	13 123,5
wynik spółek połączonych	-	2 144,9
zysk jednostkowy VECTRA S.A	875 985,8	15 268,4
Kwoty, które zwiększają podstawę		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	136 547,4	126 392,2
- amortyzacja bilansowa	82 227,2	80 825,0
- dyskonto obligacji	13 943,5	-
- odpisy aktualizujące należności	16 225,8	12 963,6
- kary administracyjne	-	1 204,5
- rezerwy z tytułu praw autorskich (wraz z odsetkami)	10 435,6	4 498,7
- rezerwa na wykonane, a niezafakturowane usługi obce	206,8	5 195,8
- rezerwy na premie i wynagrodzenia	511,0	539,0
- naliczone niezrealizowane odsetki	-	7 496,6
- koszty pozyskania kredytu rozl. w czasie	1 861,3	1 981,4
- bilansowe koszty likwidacji środków trwałych	1 134,9	3 300,4
- odpisy aktualizujące wartość aktywów	1 800,0	3 228,9
- wycena instrumentów finansowych IRS i forward	4 504,5	1 634,5
- opłaty członk. i VAT nie do odliczenia	261,5	194,0
- wycena denominowanej pożyczki	-	2 508,1
- odsetki niepodatkowe	3 435,3	-
- pozostałe	-	821,7
Przychody dodawane statystycznie:	275 636,0	1 096,6
- udział w przychodach podatkowych spółki osobowej	275 479,8	-
- spłacone wierzytelności, odpisane jako nieściągalne	156,2	-
- pozostałe	-	1 096,6
	412 183,4	127 488,8

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone</u>
Kwoty, które zmniejszają podstawę		
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	923 038,9	21 080,9
- otrzymana dywidenda	900 269,7	148,8
- naliczone odsetki	7 951,9	149,8
- należne a nie otrzymane dopłaty do wynagrodzeń	51,5	84,5
- przychód z naliczonych, a nie zapłaconych kar	8 426,9	7 705,1
- amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	522,9	491,1
- korekta przychodów	-	9,8
- rozwiązane rezerwy na zobowiązania	1 300,0	3 226,4
- wyksięgowanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	2 944,2	-
- wycena instrumentów finansowych forward	-	3 763,4
- pozostałe wykorzystane rezerwy na koszty	578,1	5 502,0
- różnice kursowe niepodatkowe	851,7	-
- pozostałe	142,0	-
Koszty dodawane statystycznie	319 779,7	81 817,9
- amortyzacja podatkowa	66 970,4	77 962,2
- należności spisane na podst.uwierzyt.	2 029,9	1 886,5
- koszty pozyskania kredytu rozliczane w czasie	1 484,0	1 817,2
- zobowiązania przeterminowane w 2013 r. zapłacone w 2014 r.	-	152,0
- udział w kosztach podatkowych spółki osobowej	249 295,4	-
	<u>1 242 818,6</u>	<u>102 898,8</u>
Dochód do opodatkowania	45 350,6	37 713,5
Podstawa opodatkowania	45 350,6	37 713,5
Podatek dochodowy	<u>8 616,6</u>	<u>7 165,6</u>

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. 3 Odroczony podatek dochodowy

	01.01.2017 - 31.12.2017	31.12.2016 dane przekształcone
Ujemne różnice przejściowe:		
Koszt usług niezafakturowanych w bieżącym roku	6 757,3	11 567,0
Niewypłacone koszty podróży	0,2	1,0
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	591,7	624,0
Rezerwa na odprawy emerytalne	354,1	285,8
Rezerwa na premie	712,1	556,7
Nie wypłacony bezosobowy fundusz płac	50,6	107,0
Rezerwy z tytułu sporów sądowych	69 833,8	58 092,5
Koszty usług bankowych	14,3	14,2
Naliczone odsetki od pożyczek i obligacji	1 386,8	9 259,2
Wycena instrumentów pochodnych	1 403,8	-
Wycena pożyczki z VM -ujemne różnice kursowe	-	2 915,2
	81 104,7	83 422,6
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 409,9	15 850,3
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku	15 409,9	15 850,3
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone, a nie otrzymane odsetki od należności, pożyczek i lokat	33,0	326,9
Dopłaty do wynagrodzeń i składek z PFRON	54,4	86,9
Koszty pozyskania kredytu rozliczane w czasie	6 149,3	6 874,2
Wycena instrumentów pochodnych	-	3 579,5
Różnica w wartości podatkowej i bilansowej środków trwałych	538 220,1	493 095,9
Inne	-	10,1
	544 456,8	503 973,5
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103 446,8	95 755,0
Kompensata	(15 409,9)	(15 850,3)
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku	88 036,9	79 904,7

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(8 132,2)	(80 697,3)
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(8 132,2)	(80 697,3)
20. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe		
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	46 467,6	135 881,5
- planowane na rok następny	92 553,3	109 380,9
21. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych		
21.1 (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone
Strata ze zbycia środków trwałych	1 834,0	3 130,1
Realizacja instrumentów pochodnych	(6 700,0)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	3 763,4	(2 502,1)
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	(3 000,9)	(3 150,7)
Odpis aktualizujący wartość udziałów	1 800,0	-
Inne	652,1	(149,6)
	(1 651,4)	(2 672,3)
21.2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)		
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	541 726,3	(52 725,1)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(498 819,3)	84 204,8
Kompensata zobowiązań z tyt. dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu)	(1 393,2)	(2 394,7)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	16 265,8	(14 530,4)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych	-	(31,4)
	57 779,6	14 523,2

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

21. 3 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone</u>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	(87 997,7)	(76 953,1)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych	(16 265,8)	14 554,4
Rozwiązanie odpisu akt. środki trwale w budowie	3 000,9	-
Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych w trakcie rozwoju	14 508,1	(2 671,9)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	26 479,0	(49 696,3)
Wartość sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	(2 463,7)	(35,2)
	<u>(62 755,0)</u>	<u>(114 802,1)</u>

22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi dotyczą między innymi usług dzierżawy pomieszczeń, marketingowych, dzierżawy znaku towarowego, udostępniania sieci, usług PR i IT oraz usług outsourcingowych.

22. 1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	Należności, udzielone pożyczki oraz inne należności	Zobowiązania obligacje oraz pożyczki
"VECTRA Investments" Sp. z o.o. Sp. J.	447,5	84 688,6
Vectra Investments NOVA Sp. z o.o. S.K.A.	0,2	-
Vectra Investments Sp. z o.o.	105,6	-
Vectra Media Sp. z o.o.	252,4	85 336,7
Spray S.A.	357,2	-
VECTRA Serwis Sp. zo.o.	565,5	4 578,3
Waldex Sp. z o.o.	96,4	900,0
Horyzont Sp. z o.o.	10,5	-
Malden IX Spółka z o.o. S.K.A.	0,6	53 300,0
Malden IX Sp. z o.o.	0,6	-
Virtuaoperator Sp. z o.o.	411,6	-
JIM-SAT Sp. z o.o.	47,4	-
LIMES Sp. z o.o.	816,1	-
Espol Police Sp. z o.o.	16,9	19,4
Echostar Studio Sp. z o.o.	1,4	-
Shanley Holdings LTD	-	409 743,5
	<u>3 129,9</u>	<u>638 566,5</u>

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

22. 2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Przychody z tyt odsetek i dywidendy	Przychody ze sprzedaży
"VECTRA Investments" Sp. z o.o. Sp..J	-	3 527,9
VECTRA Investments Sp. z o.o.	1 559,6	0,5
Vectra Media Sp. z o.o.	10 882,7	739,1
Shanley Holdings LTD	881 493,2	-
Vectra Holding 2 P/S	35 128,3	-
Belegia LTD	0,5	-
SPRAY S.A.	0,4	80,4
VECTRA Serwis Sp. zo.o.	-	5 921,6
Waldex Sp. z o.o.	1 278,3	341,3
VECTRA Investments Sp. z o.o. NOVA S.K.A.	-	2,8
JIM-SAT Sp. z o.o.	1 611,7	375,0
Horyzont Sp. z o.o.	-	174,1
Espol Police Sp. z o.o.	-	27,6
Echostar Studio Sp. z o.o.	-	1,4
Malden IX SKA	3 351,2	0,5
Malden IX z o.o.	-	0,5
Virtuaoperator Sp. z o.o.	5,5	9,5
Limes Sp. z o.o.	80,5	15,8
	935 391,9	11 218,0

22. 3 Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Środki trwale i środki trwale w budowie, WNiP w fazie rozwoju oraz pozostałe	Zakupy usług	Odsetki i inne koszty finansowe
VECTRA Investments Sp. z o.o. Sp.J.	223,2	273 841,2	-
VECTRA Investments Sp. z o.o.	-	305,6	-
Vectra Media Sp. z o.o.	-	28 970,4	1 865,4
Waldex Sp. z o.o.	-	-	2,3
SPRAY S.A.	-	168,9	-
VECTRA Serwis Sp. zo.o.	8,5	40 497,5	-
Horyzont Sp. z o.o.	-	94,2	-
Espol Police Sp. z o.o.	4,6	11,2	-
Malden IX Spółka z o.o. S.K.A.	-	-	1 477,7
ENC FIZ	-	-	64 916,3
	236,3	343 889,0	68 261,7

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

23. **Zatrudnienie**

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Pracownicy stanowiska administracyjne 120

24. **Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących**

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 481,8 tys. zł (2016 r.: 531,4 tys. zł).

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 43,2 tys. zł (2016 r.: 49,0 tys. zł).

W latach 2017 i 2016 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących.

25. **Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

26. **Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym**

W dniu 17 stycznia 2018 r. nastąpiła likwidacja Spółki Belegia Limited.

W dniu 1 marca 2018 roku Sąd zarejestrował połączenie transgraniczne Shanley Holdings LTD (SHL) z siedzibą w Nikozji, Cypr z Vectra SA (VSA). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie całości majątku Spółki Shanley na podstawie art. 492 par. 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 515 par. 1 w związku z art. 516 (1) i art. 516 (15) Kodeksu Spółek Handlowych.

W dniu 27 marca 2018 r. nastąpiło wykreślenie Eternity New Capital Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji z rejestru funduszy inwestycyjnych.

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

27. Zmiany prezentacji i korekta błędu

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w bilansie, rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31.12.2016 i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego 31.12.2016.

Zmiana dotyczy ujęcia na bilansie otwarcia dodatnich i ujemnych różnic przejściowych spółki nie będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych.

W rezultacie korekty błędu dokonano następujących zmian wyniku netto za rok obrotowy 2016 oraz kapitału własnego na dzień 31.12.2016:

	Wynik netto za 01.01.2016 31.12.2016	Kapitał własny na dzień 31.12.2016
Zatwierdzone sprawozdanie finansowe na 31.12.2016	14 893,4	499 447,6
- ujęcie odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych spółki nie będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych	(83 632,6)	(83 632,6)
Dane porównawcze zaprezentowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym	<u>(68 739,2)</u>	<u>415 815,0</u>

W dniu 28.02.2017 zostało zarejestrowane w KRS połączenie Spółki VECTRA SA (spółka przejmująca) z Master Sp. z o.o. Dalsza działalność Spółki Master Sp. z o.o. jest prowadzona pod firmą VECTRA SA, która to kontynuuje dotychczasową działalność przejętych spółek. Dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy przedstawiono w taki sposób jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego. Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów.

Poniżej przedstawiono informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za lata poprzedzające ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy.

VECTRA S.A.

Nota 27. Przekształcony Bilans Otwarcia

Przekształcone BO AKTYWA

	VECTRA S.A. dane przekształcone	MASTER Sp. z o.o.	Wzajemne wylączenia i korekty	31.12.2016 dane przekształcone
AKTYWA	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Aktywa trwałe	2 215 143,6	18 245,7	(62 083,1)	2 171 306,2
Wartości niematerialne i prawne				
Inne wartości niematerialne i prawne	13 355,4	-	-	13 355,4
Wartości niematerialne i prawne w trakcie rozwoju	18 227,5	-	-	18 227,5
	<u>31 582,9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31 582,9</u>
Rzeczowe aktywa trwałe				
Środki trwałe	180 773,4	280,1	-	181 053,5
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	3 827,5	-	-	3 827,5
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	32 048,2	227,8	-	32 276,0
urządzenia techniczne i maszyny	144 024,7	52,3	-	144 077,0
środki transportu	655,7	-	-	655,7
inne środki trwałe	217,3	-	-	217,3
Środki trwałe w budowie	71 604,8	-	-	71 604,8
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
	<u>252 378,2</u>	<u>280,1</u>	<u>-</u>	<u>252 658,3</u>
Należności długoterminowe				
Od pozostałych jednostek	986,3	10,1	-	996,4
	<u>986,3</u>	<u>10,1</u>	<u>-</u>	<u>996,4</u>
Inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe aktywa finansowe	1 930 196,2	17 955,5	(62 083,1)	1 886 068,6
w jednostkach powiązanych	1 928 926,0	17 955,5	(62 083,1)	1 884 798,4
w pozostałych jednostkach	1 270,2	-	-	1 270,2
	<u>1 930 196,2</u>	<u>17 955,5</u>	<u>(62 083,1)</u>	<u>1 886 068,6</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Aktywa obrotowe	98 038,7	1 865,4	(70,0)	99 834,1
Zapasy				
Materiały	292,8	-	-	292,8
Towary	-	-	-	-
	<u>292,8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>292,8</u>
Należności krótkoterminowe				
Należności od jednostek powiązanych	1 553,3	232,5	(70,0)	1 715,8
z tytułu dostaw i usług	1 526,2	232,5	(70,0)	1 688,7
inne	27,1	-	-	27,1
Należności od pozostałych jednostek	56 089,7	964,8	-	57 054,5
z tytułu dostaw i usług	32 368,1	172,5	-	32 540,6
- do 12 miesięcy	32 368,1	172,5	-	32 540,6
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	19 706,7	792,1	-	20 498,8
inne	4 014,9	0,2	-	4 015,1
	<u>57 643,0</u>	<u>1 197,3</u>	<u>(70,0)</u>	<u>58 770,3</u>
Inwestycje krótkoterminowe				
Krótkoterminowe aktywa finansowe	38 061,0	655,4	-	38 716,4
w jednostkach powiązanych	3 247,4	-	-	3 247,4
w pozostałych jednostkach	3 788,4	-	-	3 788,4
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31 025,2	655,4	-	31 680,6
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
	<u>38 061,0</u>	<u>655,4</u>	<u>-</u>	<u>38 716,4</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 041,9	12,7	-	2 054,6
AKTYWA RAZEM	<u>2 313 182,3</u>	<u>20 111,1</u>	<u>(62 153,1)</u>	<u>2 271 140,3</u>

VECTRA S.A.
Nota 27. Przekształcony Bilans Otwarcia

Przekształcone BO AKTYWA

	VECTRA S.A. dane przekształcone	MASTER Sp. z o.o.	Wzajemne wyłączenia i korekty	31.12.2016 dane przekształcone
PASYWA	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	331 682,6	144,0	(144,0)	331 682,6
Kapitał zapasowy	226 722,8	16 695,9	68,5	243 487,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	68,5	(68,5)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe - kapitał z połączenia	(73 851,2)	-	(60 339,1)	(134 190,3)
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	-	-	6 000,0	6 000,0
Zysk netto	(68 739,2)	1 773,6	(6 000,0)	(72 965,6)
	415 815,0	18 682,0	(60 483,1)	374 013,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 897 367,3	1 429,1	(1 670,0)	1 897 126,4
Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 904,7	-	-	79 904,7
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	218,9	-	-	218,9
- długoterminowa	160,3	-	-	160,3
- krótkoterminowa	58,6	-	-	58,6
Pozostałe rezerwy	60 211,5	977,8	-	61 189,3
- długoterminowe	60 211,5	977,8	-	61 189,3
	140 335,1	977,8	-	141 312,9
Zobowiązania długoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych	1 329 891,1	-	-	1 329 891,1
Wobec pozostałych jednostek	251 075,0	-	(1 600,0)	249 475,0
kredyty i pożyczki	246 903,2	-	(1 600,0)	245 303,2
inne	4 171,8	-	-	4 171,8
	1 580 966,1	-	(1 600,0)	1 579 366,1
Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych	54 499,2	180,3	(70,0)	54 609,5
z tytułu dostaw i usług	51 782,6	180,3	(70,0)	51 892,9
kredyty i pożyczki	-	-	-	-
inne	2 716,6	-	-	2 716,6
Wobec pozostałych jednostek	99 355,8	134,4	-	99 490,2
kredyty i pożyczki	7 185,5	-	-	7 185,5
inne zobowiązania finansowe	373,4	-	-	373,4
z tytułu dostaw i usług	42 915,7	109,2	-	43 024,9
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świad	707,8	11,2	-	719,0
z tytułu wynagrodzeń	-	11,2	-	11,2
inne	48 173,4	2,8	-	48 176,2
Fundusze specjalne	1 622,3	-	-	1 622,3
	155 477,3	314,7	(70,0)	155 722,0
Rozliczenia międzyokresowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe	20 588,8	136,6	-	20 725,4
- długoterminowe	12 268,7	-	-	12 268,7
- krótkoterminowe	8 320,1	136,6	-	8 456,7
	20 588,8	136,6	-	20 725,4
PASYWA RAZEM	2 313 182,3	20 111,1	(62 153,1)	2 271 140,3

VECTRA S.A.
Rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	VECTRA S.A. dane przekształcone	Master Sp. z o.o.	Wzajemne wyłączenia i korekty	31.12.2016 dane przekształcone
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
- w tym od jednostek powiązanych	10 289,6	1 969,9	(1 971,0)	10 288,5
Przychody netto ze sprzedaży produktów	693 101,3	6 299,5	(1 971,0)	697 429,8
Zmiana stanu produktów	(4,7)	(15,3)		(20,0)
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 491,9	-		1 491,9
	<u>694 588,5</u>	<u>6 284,2</u>	<u>(1 971,0)</u>	<u>698 901,7</u>
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(80 824,9)	(41,2)		(80 866,1)
Zużycie materiałów i energii	(5 463,4)	(151,4)	1,1	(5 613,7)
Usługi obce	(555 260,5)	(2 074,3)	1 952,1	(555 382,7)
Podatki i opłaty	(12 515,6)	(160,9)	17,8	(12 658,7)
Wynagrodzenia	(8 701,2)	(1 587,4)	-	(10 288,6)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 556,1)	(257,2)	-	(1 813,3)
Pozostałe koszty rodzajowe	(395,9)	(20,9)	-	(416,8)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 489,9)	-	-	(1 489,9)
	<u>(666 207,5)</u>	<u>(4 293,3)</u>	<u>1 971,0</u>	<u>(668 529,8)</u>
Zysk ze sprzedaży	28 381,0	1 990,9	-	30 371,9
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Dotacje	548,3	-	-	548,3
Inne przychody operacyjne	6 186,5	46,4	-	6 232,9
	<u>6 734,8</u>	<u>46,4</u>	<u>-</u>	<u>6 781,2</u>
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(3 130,1)	-	-	(3 130,1)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(4 879,1)	-	-	(4 879,1)
Inne koszty operacyjne	(2 128,7)	(68,1)	-	(2 196,8)
	<u>(10 137,9)</u>	<u>(68,1)</u>	<u>-</u>	<u>(10 206,0)</u>
Zysk z działalności operacyjnej	24 977,9	1 969,2	-	26 947,1
Przychody finansowe				
Dywidendy i udziały w zyskach	6 148,8	-	(6 000,0)	148,8
- w tym od jednostek powiązanych	6 000,0	-	(6 000,0)	-
Odsetki	5 070,9	172,8	(160,0)	5 083,7
- w tym od jednostek powiązanych	2,6	160,0	(160,0)	2,6
Inne	3 763,5	5,2	(5,2)	3 763,5
	<u>14 983,2</u>	<u>178,0</u>	<u>(6 165,2)</u>	<u>8 996,0</u>
Koszty finansowe				
Odsetki	(14 375,2)	(2,3)	160,0	(14 217,5)
- w tym dla jednostek powiązanych	(4 616,6)	-	160,0	(4 456,6)
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
Inne	(6 462,3)	-	5,2	(6 457,1)
	<u>(20 837,5)</u>	<u>(2,3)</u>	<u>165,2</u>	<u>(20 674,6)</u>
Zysk z działalności gospodarczej	19 123,6	2 144,9	(6 000,0)	15 268,5
Zysk brutto	19 123,6	2 144,9	(6 000,0)	15 268,5
Podatek dochodowy	(87 862,8)	(371,3)	-	(88 234,1)
Zysk netto	<u>(68 739,2)</u>	<u>1 773,6</u>	<u>(6 000,0)</u>	<u>(72 965,6)</u>

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

28. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej VECTRA S.A., w związku z powyższym sporządzi ona skonsolidowane sprawozdanie tej grupy na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

29. Zobowiązania warunkowe

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec podmiotów powiązanych	2 032 500,0
Zobowiązania warunkowe zabezpieczone wekslem	500,0

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. Spółka stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyk zobowiązań (patrz nota 10).

30. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Hipoteka na środkach trwałych	2 032 500,0	2 032 500,0
Zastawy na rachunkach bankowych	2 032 500,0	2 032 500,0
Zabezpieczenie na prawach z umów ubezpieczeń	2 032 500,0	2 032 500,0
Zastaw na całym przedsiębiorstwie	2 032 500,0	2 032 500,0

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

31. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

32. Kontynuacja działalności

Nie występuje ryzyko zagrożenia kontynuacji działania Spółki.

33. Informacje o instrumentach finansowych

33.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD, EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych,
- zawieranie kontraktów terminowych forward na zakup/sprzedaż waluty.

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej procentowej,
- stosowaniem pochodnych instrumentów zabezpieczających typu swap.

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 33.4.

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

33. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	wplywające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Udziały w Telewizji Kablowej Koszalin Sp. z o.o.	1 269,2	nie dotyczy
Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczka udzielona ze środków obrotowych	1 550,0	WIBOR 3M + marża
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Zapłacone kaucje długoterminowe (dotyczą wynajmu lokali)	1 008,1	zgodnie z umową najmu
Środki pieniężne	Stan środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych	52 249,1	oprocentowanie stałe negocjowane do 1%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
Pozostałe zobowiązania	Kredyt długoterminowy	179 573,1	WIBOR 1M + marża
	Kredyt krótkoterminowy	45 677,9	WIBOR 1M + marża
	Pożyczki	125 829,5	WIBOR 3M + marża
	Kaucje zwrotne od abonentów	4 291,1	bez oprocentowania, zgodnie z umową zwrot kaucji następuje w przypadku rozwiązania umowy abonenckiej
Zobowiązania finansowe z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające	Kontrakty IRS i Forward	1 114,5	data zapadalności kontraktów 30.04.2018
Zobowiązania inwestycyjne	Zobowiązania inwestycyjne	16 333,1	zgodnie z terminami płatności faktur

VECTRA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

33. 3 *Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej*

Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2017 wynosi 1.114,5 tys. zł.

Zobowiązania finansowe	Forwardy	1 086,2
Zobowiązania finansowe	IRS	28,3

33. 4 *Informacje na temat ryzyka stopy procentowej*

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	31.12.2017	31.12.2016
		dane
		przekształcone
	wartość	wartość
Instrumenty finansowe:	bilansowa	bilansowa
- o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	1 065,6
Zobowiązania finansowe	4 291,1	8 582,0
środki pieniężne	52 249,1	31 680,7
- o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	1 550,0	1 205 793,7
Zobowiązania finansowe	368 528,1	1 581 037,4

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, dla których termin wykupu przypada wcześniej od terminu pierwotnie określonego w umowie. Zmiany efektywnej stopy procentowej dla instrumentów o zmiennej stopie procentowej następują zgodnie ze zmianami rynkowej stopy procentowej, tj. WIBOR 1M oraz WIBOR 3M.

VECTRA S.A.**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

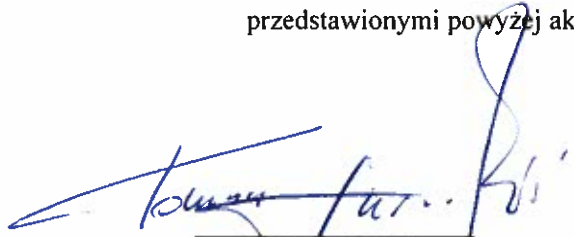
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

33. 5 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	31.12.2017	31.12.2016
		dane
		przekształcone
Aktywa finansowe:	wartość	wartość
	bilansowa	bilansowa
Dłużne papiery wartościowe	-	1 199 419,0
Należności własne i pożyczki udzielone	2 558,1	3 676,9
Należności handlowe	32 064,4	34 229,3
Środki pieniężne	52 249,1	31 680,7
Pozostałe instrumenty pochodne	-	3 763,4
	<u>86 871,6</u>	<u>1 272 769,3</u>


Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi.



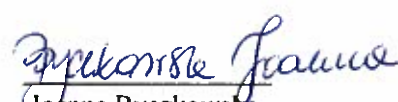
Tomasz Żurański
Prezes Zarządu



Jan Piotrowski
Członek Zarządu



Dariusz Nowosadko
Członek Zarządu



Joanna Byczkowska
Główna Księgowa
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Gdynia, 26 czerwca 2018 r.