

**ITI NEOVISION S.A.**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe**

**za okres dwudziestu jeden miesięcy zakończonych**

**31 grudnia 2018 roku**

Warszawa, 14 lutego 2019 roku

## ITI NEOVISION S.A.

<b>Spis treści:</b>	<b>Strona</b>
Informacje o Spółce	FS-1
Jednostkowy rachunek zysków i strat	FS-4
Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	FS-5
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	FS-6
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	FS-8
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	FS-9
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	FS-10

## **Informacje o Spółce**

### **1. Działalność podstawowa**

ITI Neovision S.A. („ITI Neovision” lub „Spółka”) jest dostawcą usług płatnej telewizji.

Spółka jest operatorem satelitarnej platformy cyfrowej pod marką "nc+" w ramach której oferuje abonentom pakiety kanałów telewizyjnych własnej produkcji, jak i emitowanych na podstawie licencji od innych nadawców. Spółka oferuje swoim abonentom usługi wideo na żądanie, w ramach abonamentu lub płatne dodatkowo, do których treści nabywa od polskich i zagranicznych producentów filmów i seriali telewizyjnych. ITI Neovision jest również producentem programów telewizyjnych, dystrybuowanych zarówno do podmiotów powiązanych, jak i niepowiązanych. Spółka posiadała 100% akcji w Neovision UK Ltd („Neovision UK”) , która została zlikwidowana 27 września 2017 i wykreślona z rejestru 17 stycznia 2018 r. Spółka posiadała również 100% udziałów w spółce Cyfrowy Dom Sp. z o.o. („Cyfrowy Dom”) Spółka Cyfrowy Dom była dystrybutorem usług płatnej telewizji, przede wszystkim w systemie przedpłat. Zakończyła swój samodzielny byt 2 października 2017 po połączeniu ze Spółką metodą łączenia udziałów.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.ST Warszawy , XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000469644.

### **2. Siedziba**

ITI Neovision S.A.  
AL. Gen. W. Sikorskiego 9  
02-758 Warszawa

### **3. Jednostki posiadające bezpośrednio akcje w Spółce**

Groupe Canal+ S.A  
1 Place du Spectacle  
92130 Issy-les-Moulineaux  
Francja

TVN Media Sp. z o.o.  
Ul. Wiertnicza 166  
02-952 Warszawa  
Polska

Liberty Global Ventures Holding B.V  
Boeing Avenue 53  
Schiphol-Rijk 1119 PE  
Holandia

### **4. Jednostka dominująca najwyższego szczebla**

VIVENDI  
42 avenue de Friedland  
75380 Paris Cedex  
Francja

**5. Rada Nadzorcza**

- Jacques du Puy - Przewodniczący Rady Nadzorczej, powołany 16 września 2013 r.
- Rafał Ogrodnik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, powołany 12 października 2018 r. w miejsce Jamesa Donalda Samplesa – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołanego 13 lipca 2016r., odwołanego 11 października 2018 r.,
- Marek Szydłowski - członek Rady Nadzorczej - powołany 1 lipca 2015 r.
- Grégoire Castaing - członek Rady Nadzorczej - powołany 21 października 2014 r.
- Laurence Glippa – członek Rady Nadzorczej, powołana 19 lutego 2016r.
- Nicolas Dandoy – członek Rady Nadzorczej, powołany 4 lipca 2016r
- Marc Heller – członek Rady Nadzorczej powołany 16 stycznia 2017 r.
- Justin Wolfe - członek Rady Nadzorczej - powołany 15 stycznia 2014 r.
- Glafira Usoltseva – członek Rady Nadzorczej, powołana 13 kwietnia 2018 r. w miejsce Cindy Varga powołanej 28 października 2016, odwołanej 12 kwietnia 2018 r.

**6. Zarząd**

- Manuel Rougeron - Prezes Zarządu od 8 września 2015 r.,
- Frederic Berardi – Wiceprezes Zarządu do spraw Finansów, powołany 22 lipca 2016 r.
- Artur Przybysz –Wiceprezes Zarządu od 29 listopada 2012 r., zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16 listopada 2018 r. zmiana nazwy funkcji na Wiceprezes Zarządu do spraw Sprzedaży i Obsługi Klientów,
- Jarosław Kordalewski - Wiceprezes Zarządu, powołany 10 grudnia 2013 r., zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16 listopada 2018 r. zmiana nazwy funkcji na Wiceprezes Zarządu do spraw Technologii i Systemów IT,
- Jacek Balicki – Wiceprezes Zarządu do spraw Marketingu powołany 28 kwietnia 2015 r.,
- Edyta Sadowska – Wiceprezes Zarządu ds. Programowych, powołana 11 lipca 2018 r.,

**7. Biegły rewident**

Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Rondo ONZ 1  
00-124 Warszawa



## **ITI NEOVISION S.A.**

### **Informacje o Spółce**

---

#### **8. Banki**

Bank Pekao S.A.  
ul. Grzybowska 53/57  
00-950 Warszawa

Bank BGŻ BNP Paribas S.A.  
Biuro Obsługi Klienta  
Zespół Contact Center  
ul. Kasprzaka 10/16  
01-211 Warszawa

#### **9. Spółki zależne**

Neovision UK Ltd (likwidacja 27 września 2017 r. wykreślenie z rejestru 17 stycznia 2018 )  
New Street Square 5  
EC4A 3TW London  
Wielka Brytania

Adres korespondencyjny (likwidatora) od 27 września 2016 r:  
RSM Restructuring Advisory LLP  
25 Farringdon Street, London, EC4A 4AB, Wielka Brytania

do 9 września 2016 r. :  
1 udział (nie w tysiącach) stanowiący 100% kapitału zakładowego  
o wartości 1 GBP (nie w tysiącach).

od 9 września 2016 r. :  
472,687 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego  
Każdy udział o wartości 1 GBP (nie w tysiącach), łączna wartość udziałów 472,687 GBP (nie w tysiącach)

Cyfrowy Dom Sp. z o.o. (zakończenie samodzielnego bytu poprzez połączenie z  
ITI Neovision S.A 2 października 2017 r.)  
Al. Gen. W. Sikorskiego 9  
02-758 Warszawa  
100 udziałów (nie w tysiącach) stanowiących 100% kapitału zakładowego  
o wartości 500 zł każdy (nie w tysiącach).

**ITI NEOVISION S.A.**

**Jednostkowy rachunek zysków i strat**

**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

		Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
	Nota		
Przychody ze sprzedaży	4	3 779 552	3 689 872
Koszty własne sprzedaży	5	(2 798 882)	(2 717 965)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>980 670</b>	<b>971 907</b>
Koszty sprzedaży	5	(578 178)	(575 250)
Koszty ogólnego zarządu	5	(174 942)	(201 231)
Pozostałe przychody	6	24 501	12 114
Pozostałe koszty	6	(11 572)	(23 203)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>240 479</b>	<b>184 337</b>
Przychody finansowe	7	20 936	31 746
Koszty finansowe	7	(36 978)	(37 645)
<b>Zysk brutto</b>		<b>224 437</b>	<b>178 438</b>
Podatek dochodowy	24	(29 280)	(25 629)
<b>Zysk netto za okres</b>		<b>195 157</b>	<b>152 809</b>



Manuel Rougeron  
Prezes Zarządu



Frederic Berardi  
Wiceprezes Zarządu



Artur Przybysz  
Wiceprezes Zarządu



Jarosław Kordalewski  
Wiceprezes Zarządu



Jacek Balicki  
Wiceprezes Zarządu



Edyta Sadowska  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 14 lutego 2019 roku

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

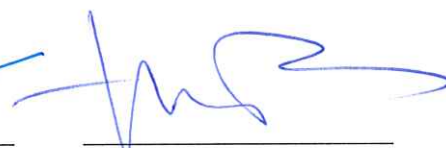
	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
Zysk za okres	195 157	152 809
Pozostałe całkowite dochody: Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	657	(4 630)
Pozostałe całkowite dochody za okres, po podatku	657	(4 630)
Całkowite dochody za okres ogółem	195 814	148 179
Całkowite dochody ogółem	195 814	148 179



Manuel Rougeron  
Prezes Zarządu



Frederic Berardi  
Wiceprezes Zarządu



Artur Przybysz  
Wiceprezes Zarządu



Jarosław Kordalewski  
Wiceprezes Zarządu



Jacek Balicki  
Wiceprezes Zarządu



Edyta Sadowska  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 14 lutego 2019 roku

**ITI NEOVISION S.A.**
**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

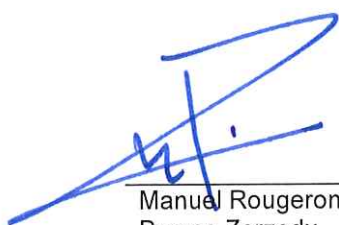
	Nota	Stan na 31 grudnia 2018 r.	Stan na 31 marca 2017 r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	8,10	355 167	375 431
Wartości niematerialne	9,10	703 357	732 127
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	250 523	290 136
Pozostałe aktywa trwałe		25	2 492
		<b>1 309 072</b>	<b>1 400 186</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	12	139 517	140 976
Zapasy	13	119 829	48 939
Rozliczenia międzyokresowe czynne	14	17 310	24 641
Należności z tytułu podatku VAT		27 396	9 764
Pozostałe należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych		-	2 336
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		938	938
Krótkoterminowe należności finansowe	15	557 216	515 427
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	19 483	83 390
Pozostałe aktywa obrotowe	17	5 730	17 431
		<b>887 419</b>	<b>843 842</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>2 196 491</b>	<b>2 244 028</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy	18	441 176	441 176
Skonsolidowany kapitał zapasowy		992 681	955 126
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
Kapitał rezerwowy z podziału lub połączenia		(5 826)	-
Kapitał rezerwowy z wyceny pożyczek		-	-
Kapitał rezerwowy z wyceny kontraktów terminowych		(469)	(1 126)
Skumulowana zysk/strata		197 456	170 363
		<b>1 625 018</b>	<b>1 565 539</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	42 037	96 977
Zobowiązania z tytułu praw programowych		20 818	66 352
Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	20	4 303	6 403
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	21	362 381	338 756
Rezerwy	22	56 831	93 945
Przychody przyszłych okresów	23	85 103	76 056
		<b>571 473</b>	<b>678 489</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>571 473</b>	<b>678 489</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>2 196 491</b>	<b>2 244 028</b>

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---



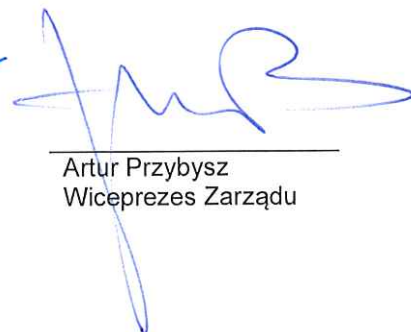
---

Manuel Rougeron  
Prezes Zarządu



---

Frederic Berardi  
Wiceprezes Zarządu



---

Artur Przybysz  
Wiceprezes Zarządu



---

Jarosław Kordalewski  
Wiceprezes Zarządu



---

Jacek Balicki  
Wiceprezes Zarządu



---

Edyta Sadowska  
Wiceprezes Zarządu


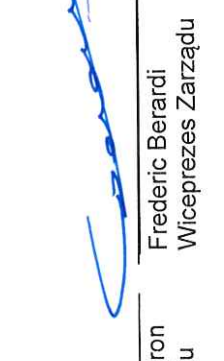
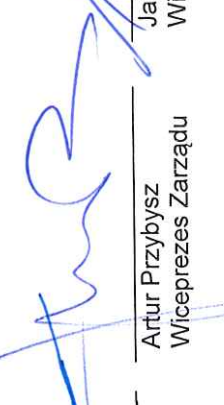



Warszawa, 14 lutego 2019 roku



ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z podziału lub połączenia	Skonsolidowany kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowý z wyceny pożyczek	Kapitał rezerwowý z wyceny kontraktów terminowych	Skumulowana strata	Kapitał własny razem
Stan na 1 lipiec 2015 r.	882 352	441 176	2 257 806	612 170	-	(41 305)	3 504	(1 750 567)	1 522 784
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-	-	(4 630)	152 809	148 179
Zaliczka na dywidendę za okres	-	-	-	-	-	-	-	(57 866)	(57 866)
Pokrycie skumulowanej straty z lat ubiegłych	-	-	(1 891 739)	-	-	-	-	1 891 739	-
Podział zysku	-	-	-	-	18 194	-	-	(65 752)	(47 558)
Konsolidacja kapitałów	-	-	(366 067)	(612 170)	936 932	41 305	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2017 r.</b>	<b>882 352</b>	<b>441 176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>955 126</b>	<b>-</b>	<b>(1 126)</b>	<b>170 363</b>	<b>1 565 539</b>
Stan na 1 kwietnia 2017r.	882 352	441 176	-	-	955 126	-	(1 126)	170 363	1 565 539
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-	-	657	195 157	195 814
Zaliczka na dywidendę za okres	-	-	-	-	-	-	-	(73 121)	(73 121)
Podział zysku	-	-	-	-	37 555	-	-	(94 943)	(57 388)
Kapitał rezerwowý z połączenia spółek	-	-	-	(5 826)	-	-	-	-	(5 826)
<b>Stan na 31 grudnia 2018</b>	<b>882 352</b>	<b>441 176</b>	<b>-</b>	<b>(5 826)</b>	<b>992 681</b>	<b>-</b>	<b>(469)</b>	<b>197 456</b>	<b>1 625 018</b>
<b>r.</b>	<b>882 352</b>	<b>441 176</b>	<b>-</b>	<b>(5 826)</b>	<b>992 681</b>	<b>-</b>	<b>(469)</b>	<b>197 456</b>	<b>1 625 018</b>

 Manuel Rougeron  
Prezes Zarządu
  Frederic Berardi  
Wiceprezes Zarządu
  Artur Przybysz  
Wiceprezes Zarządu
  Jarosław Kordalewski  
Wiceprezes Zarządu
  Jacek Bałucki  
Wiceprezes Zarządu
  Edyta Sadowska  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 14 lutego 2019 roku

**ITI NEOVISION S.A.**

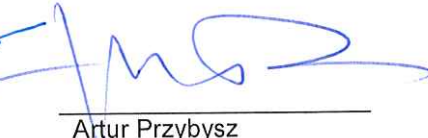
**Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych**

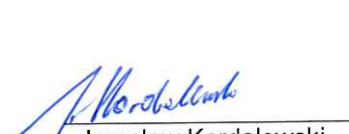
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

	Nota	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
<b>Działalność operacyjna</b>			
Wypływy z działalności operacyjnej	27	302 875	455 946
Podatek zapłacony		12 255	5 303
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>315 130</b>	<b>461 249</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>			
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych		53	30
Wpływy z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		(206 145)	(187 812)
Wpływy z tytułu nabycia wartości niematerialnych		(22 056)	(20 527)
Wpływy z tytułu umowy cash pool		(41 790)	(515 427)
Wpływy z tytułu nabytych udziałów		-	(2 417)
Odsetki otrzymane		19 919	18 492
Wpływy z tytułu dywidendy i sprzedaży udziałów		-	4 214
Pozostałe wpływy środków pieniężnych w wyniku połączenia Spółek		9 690	-
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(240 329)</b>	<b>(703 447)</b>
<b>Działalność finansowa</b>			
Pożyczki spłacone do podmiotów powiązanych		-	-
Odsetki zapłacone		(179)	(247)
Płatności z tytułu leasingu finansowego		-	(554)
Pozostałe zyski/ płatności finansowe		(8 020)	5 419
Dywidendy wypłacone		(130 509)	(105 424)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(138 708)</b>	<b>(100 806)</b>
<b>Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(63 907)</b>	<b>(343 004)</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początku okresu</b>		<b>83 390</b>	<b>426 394</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na końcu okresu</b>		<b>19 483</b>	<b>83 390</b>
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach</b>		<b>19 483</b>	<b>83 390</b>

  
Manuel Rougeron  
Prezes Zarządu

  
Frederic Berardi  
Wiceprezes Zarządu

  
Artur Przybysz  
Wiceprezes Zarządu

  
Jarosław Kordalewski  
Wiceprezes Zarządu

  
Jacek Balicki  
Wiceprezes Zarządu

  
Edyta Sadowska  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 14 lutego 2019 roku



## **ITI NEOVISION S.A.**

### **Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

---

#### **1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd ITI Neovision S.A. w dniu 14 lutego 2019 r..

Spółka została utworzona w 1992 r. i została zarejestrowana w Polsce. Począwszy od 2006 r. zajmuje się nadawaniem i rozpowszechnianiem programów telewizyjnych.

Spółka rozpoczęła w październiku 2006 r. działalność jako operator platformy cyfrowej telewizji płatnej pod marką „n” na podstawie Uchwały Krajowej Rady Radiofonii i Telewizji z 13 września 2006 roku o przyznaniu Spółce koncesji na bezprzewodowe rozprowadzanie programów telewizyjnych. Spółka nie prowadziła takiej działalności przed 2006 r.

W marcu 2013 r. Spółka uruchomiła we współpracy z Canal+ Cyfrowy S.A platformę cyfrowej telewizji płatnej pod marką „nc+”.

02 czerwca 2014 r. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 i art. 506 k.s.h. nastąpiło połączenia spółek ITI Neovision S.A. i Canal+ Cyfrowy SA. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Canal+ Cyfrowy S.A. na spółkę ITI Neovision S.A. w zamian za wydane akcje (połączenie przez przejęcie).

Spółka nadaje własne kanały telewizyjne, jak również nabywa licencje na emisję kanałów innych nadawców, które dostarcza drogą satelitarną do abonentów, którzy wyposażeni są w niezbędne do odbioru zakodowanego sygnału telewizyjnego urządzenia, takie jak dekoder z kartą dekodującą oraz zestaw antenowy. Spółka oferuje ponad 184 kanałów telewizyjnych w języku polskim, z czego 112 w jakości HD w systemie post-paid i pre-paid. W systemie post-paid Spółka zawiera umowę z abonentem na określony, co najmniej 12 miesięczny, okres. W systemie prepaid klienci nie są związani żadną umową terminową i mogą wybierać okresy, w których chcą płacić za usługę

Oferta programowa Spółki obejmuje kanały telewizyjne, własne lub uzyskane na mocy licencji od innych nadawców, pogrupowane w pakiety tematyczne. Klienci wybierają pakiety tematyczne, które ich interesują i płacą odpowiedni miesięczny abonament za każdy pakiet. Ponadto, Spółka oferuje wysokiej jakości usługi związane z filmami, na które klienci mogą wykupić abonament. Klienci korzystający z dekoderów wyposażonych w dysk twardey mogą korzystać z usług wideo na żądanie (VOD), uzyskując dostęp do treści programowych transmitowanych przez satelitę i następnie przechowywanych na dysku. Wideo na żądanie jest dostępne w ramach abonamentu lub za dodatkową opłatą za wypożyczenie filmu.

Spółka kontynuuje współpracę z Orange Polska S.A. (dawniej Telekomunikacją Polską S.A), krajowym dostawcą telefonii stacjonarnej, telefonii komórkowej, szerokopasmowej sieci internetowej i technologii IPTV, stając się głównym dostawcą treści w tym obszarze.

W 2016 r. Spółka uruchomiła pod własnymi markami nc+ INTERNET oraz nc+ MOBILE, dzięki czemu oferuje jeden z najnowocześniejszych pakietów usług triple play (telewizji, internet, telefonia) na rynku. Została również rozszerzona oferta w ramach abonamentu o dodatkowe usługi: nc+GO i nc+ go TV, które polegają na udostępnieniu treści programowych w oparciu o indywidualne rekomendacje, na indywidualne żądanie lub udostępnianych w czasie rzeczywistym, przy wykorzystaniu sprzętu wybranym przez abonenta (dekoder, telewizor, komputer, urządzenie mobilne).

## **ITI NEOVISION S.A.**

### **Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

---

#### **1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (CD)**

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie tylko wyemitowała trzy nowe serie produkcji CANAL+, ale także rozwinęła autorskie treści na kanałach tematycznych. Nadawca sukcesywnie wspiera najbardziej istotne wydarzenia sportowe w Polsce. Wzorem lat ubiegłych CANAL+ współorganizowało Galę Ekstraklasy oraz Galę PGE Ekstraligi. Platforma nc+ rozwinęła także ofertę od strony technologicznej. W listopadzie 2017r rozpoczęto transmisję wydarzeń sportowych w technologii 4K. W tym samym miesiącu we współpracy z TVN platforma uruchomiła nową usługę OTT Player+, dzięki której nowi widzowie mogą oglądać online treści przez nią nadawane na dowolnym urządzeniu (mobilnym, Smart TV, komputerze).

#### **2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

##### **2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności i zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy.

Sprawozdanie obejmuje okres 21 miesięcy od 1 kwietnia 2017 r. do 31 grudnia 2018 r. Poprzednie sprawozdanie finansowe Spółki obejmowało okres 21 miesięcy od 1 lipca 2015 r. do 31 marca 2017 r..

Zasady rachunkowości, zgodnie z którymi zostało sporządzone niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 21 miesięcy od 1 kwietnia 2017 r. do 31 grudnia 2018 r., są zgodne z zasadami obowiązującymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za okres 21 miesięcy od 1 lipca 2015 r. do 31 marca 2017 r.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

##### **2.2. Kontynuacja działalności**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności przez Spółkę w niezmienionym zakresie i przy założeniu możliwości odzyskania aktywów i zaspokojenia zobowiązań w normalnym toku działalności gospodarczej.

##### **2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów**

Instrumenty dłużne i kapitałowe Spółki nie znajdują się w obrocie publicznym oraz Spółka nie składa ani nie zamierza składać swojego sprawozdania finansowego w komisji papierów wartościowych ani w innej organizacji nadzorczej w celu wyemitowania jakichkolwiek instrumentów finansowych na rynku publicznym. W związku z powyższym Spółka nie jest zobowiązana do ujawniania informacji na temat segmentów.



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

## 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

### 2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Załączone sprawozdanie finansowe przedstawione jest w złotych polskich. Złoty stanowi walutę prezentacji i walutę funkcjonalną Spółki.

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego wycenione zostały w złotych polskich. Złoty stanowi walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność.

Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote po kursach wymiany obowiązujących na dzień bilansowy. Transakcje w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursów obowiązujących na dzień zawarcia danej transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na dzień bilansowy są ujmowane w rachunku zysków i strat.

### 2.5. Kursy walut oraz inflacja:

	Kurs wymiany USD	Kurs wymiany EUR
31 marca 2017 r.	3,9455	4,2198
31 grudnia 2018 r.	3,7597	4,3000

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych w grudniu 2018 w stosunku do marca 2017 wynosi 2,4 %.

### 2.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i ewentualną utratę wartości. Jeżeli wartość księgowa danego składnika aktywów przewyższa jego szacunkową wartość odzyskiwalną (wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej), jego wartość bilansowa jest spisywana do wartości odzyskiwalnej.

Późniejsze nakłady na środek trwały zwiększają jego wartość księgową, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska z tego tytułu korzyści ekonomiczne, a koszt tej pozycji można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe nakłady, w tym wydatki na naprawę i konserwację, są odnoszone do rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w celu rozliczenia metodą liniową ceny nabycia lub kosztów wytworzenia danego środka trwałego pomniejszonych o szacunkową wartość końcową, przez przewidywany okres użyteczności szacowany indywidualnie dla poszczególnych środków trwałych:

	Okres
Sprzęt telewizyjny i nadawczy, w tym dekodery	3-10 lat
Meble i wyposażenie	3-10 lat

Dekodery wydawane abonentom w celu umożliwienia odbioru nadawanego przez Spółkę sygnału telewizyjnego pozostają własnością Spółki i stanowią jej środki trwałe. Do czasu aktywacji dekodery stanowią środki trwałe przed oddaniem do użytkowania i nie są amortyzowane. Okres amortyzacji rozpoczyna się po aktywacji usług przez abonenta i trwa przez okres oczekiwanej ekonomicznej użyteczności dekodera. Przerwy w używaniu dekodera,



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

#### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

związane na przykład z drobnymi naprawami lub przekazaniem dekodera innemu abonentowi, nie powodują wstrzymania amortyzacji środka trwałego.

Inwestycje w obce środki trwałe są amortyzowane przez okres ich przydatności do użytku, nie dłuższy jednak od okresu obowiązywania umowy. Grunty nie są amortyzowane.

Na każdy dzień bilansowy weryfikowane są i w razie potrzeby korygowane wartości końcowe i przewidywane okresy użytkowania środków trwałych. Nie stwierdzono konieczności istotnych korekt przewidywanych okresów użytkowania oraz wartości końcowych w wyniku przeglądu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2018 r..

Zyski lub straty na sprzedaży ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z wartością bilansową sprzedanych środków trwałych i uwzględnia w wyniku z działalności operacyjnej.

#### 2.7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują nabyte oprogramowanie komputerowe, znaki towarowe, koncesje i inne prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania, w tym nabytą wartość firmy. Nakłady poniesione na nabycie wartości niematerialnych są kapitalizowane i amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich użytkowania oraz w przypadku filmów w koprodukcji przez okres generowania korzyści ekonomicznych.

	<b>Okres</b>
Programy komputerowe	2-5 lat
Znaki towarowe dot. kanałów tematycznych	5-10 lat
Koncesje na nadawanie	10 lat
Filmy w koprodukcji	maksymalnie 10 lat
Baza klientów	8 lat
Znak „n”	nieoznaczony

Okresy użytkowania nabytych wartości niematerialnych wynikają z warunków zawartych umów licencyjnych lub w przypadku braku takich zapisów są ustalane w oparciu o ocenę Spółki.

Testy na utratę wartości firmy przeprowadza się raz w roku lub częściej, jeżeli istnieją przesłanki utraty wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana.

#### 2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, natomiast są corocznie badane pod kątem utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć pewne zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Aktywa niefinansowe, inne niż wartość firmy, które podlegały utracie wartości, analizuje się pod kątem ewentualnego odwrócenia odpisu aktualizującego na każdy dzień bilansowy.



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

##### 2.9 Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia są wykazywane jako aktywa trwałe. Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia według kosztu pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

##### 2.10. Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd Spółki określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio kontrahentowi, bez zamiaru wprowadzania należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wówczas zalicza się je do aktywów trwałych. Kredyty i pożyczki w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji (jeżeli wystąpiły) a następnie wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu stosując metodę efektywnej stopy procentowej, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Obecnie jedyną kategorią aktywów finansowych zidentyfikowanych przez Zarząd są należności (zob. też nota 2.14).

##### 2.11. Pochodne instrumenty finansowe i działania zabezpieczające

Pochodne instrumenty finansowe są wykazywane w bilansie według wartości godziwej. Metoda ujmowania powstających zysków i strat zależy od tego, czy dany instrument pochodny stanowi instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, od charakteru pozycji zabezpieczanej. W dniu zawarcia kontraktu pochodnego Spółka uznaje niektóre instrumenty pochodne za (1) zabezpieczenie wartości godziwej ujętego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania (zabezpieczenie wartości godziwej), lub (2) zabezpieczenie ryzyka kursowego związanego z uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Spółka zabezpiecza przepływy pieniężne zabezpieczając ryzyko kursowe związane z uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami dotyczącymi opłat za emitowanie kanałów telewizyjnych. Skuteczną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych, które spełniają wymagane kryteria, ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty z tytułu części nieskutecznej ujmuje się od razu w rachunku zysków i strat w kosztach finansowych. Jeżeli planowana transakcja powoduje ujęcie niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania niefinansowego, zyski i straty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach są wyłączone z pozostałych całkowitych dochodów i są uwzględniane w początkowej wycenie danego składnika aktywów lub zobowiązania. W przeciwnym razie kwoty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach są przenoszone do rachunku zysków i strat oraz zaliczane do przychodów lub kosztów w tych samych okresach, w których zabezpieczana



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

planowana transakcja jest odzwierciedlana w rachunku zysków i strat (na przykład, kiedy następuje planowana sprzedaż).

W momencie zawarcia transakcji Spółka dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi oraz cel zarządzania ryzykiem i strategię zawierania różnych transakcji zabezpieczających. Proces ten obejmuje powiązywanie wszystkich instrumentów pochodnych wyznaczonych na zabezpieczenia z konkretnymi aktywami i zobowiązaniami lub z konkretnymi uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami. Zarówno w momencie rozpoczęcia zabezpieczenia, jak i na bieżąco, Spółka dokumentuje także swoją ocenę tego, czy instrumenty pochodne stosowane w transakcjach zabezpieczających są wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanych.

##### 2.12. Aktywa programowe i pozostałe zapasy

Do aktywów programowych zalicza się prawa do emisji poszczególnych audycji oraz prawa do transmisji powtarzających się cyklicznie, w czasie, na jaki udzielona została licencja. Aktywa programowe nabyte przez Spółkę, jak i związane z nimi zobowiązania, wykazuje się jako aktywa i zobowiązania według ich wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych w momencie udostępnienia Spółce prawa programowego do transmisji.

Metodę amortyzacji ustala się tak, aby odzwierciedlić sposób napływu do Spółki korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem nabytych aktywów programowych, w szczególności:

- Prawa do emisji poszczególnych audycji lub transmisji wydarzeń – odpisy amortyzacyjne są rozpoznawane w momencie emisji;
- Prawa do emisji filmów – odpisy amortyzacyjne są rozpoznawane w momencie pierwszej emisji. Prawa do emisji filmów przed ich emisją prezentowane są w pozycji zapasów.

Amortyzację licencji programowych ujmuje się w koszcie własnym sprzedaży, w pozycji koszty produkcji kanałów telewizyjnych i audycji.

Prawa do emisji wydarzeń sportowych rozłożonych w czasie rozpoznawane są w koszcie własnym sprzedaży, w pozycji koszty produkcji kanałów telewizyjnych i audycji w dacie emisji poszczególnych meczów/wydarzeń sportowych.

Prawa do emisji wydarzeń sportowych rozpoznawane są w bilansie w pełnej kwocie w dacie rozpoczęcia sezonu lub w dacie zapłaty 20% za ten sezon.

Pozostałe zapasy trwale wycenia się w koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Do wyceny rozchodów zapasów materiałów w magazynie serwisu dekodatorów Spółka stosuje metodę „pierwsze przyszło pierwsze wyszło” (FIFO).

Przy pozostałych rozchodach zapasów Spółka stosuje metodę szczegółowej identyfikacji. Wartość netto możliwa do uzyskania to oszacowana cena sprzedaży, pomniejszona o oszacowane koszty sprzedaży. W razie konieczności, przestarzałe, zalegające, lub uszkodzone zapasy obejmowane są odpisem. Zapasy sprzedawane w ofertach promocyjnych wykazywane są w cenie nabycia, nie wyższej jednak od oszacowanej wartości netto możliwej do uzyskania z uwzględnieniem oczekiwanej marży, która zostanie zrealizowana na związanych ze sprzedażą usługach.



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

##### 2.13. Leasing

Leasing aktywów, przy którym znaczna część ryzyka i korzyści wynikających z tytułu własności faktycznie pozostaje udziałem leasingodawcy, stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmuje znaczącą część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, zalicza się do leasingu finansowego. Umowy leasingu finansowego są ujmowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane na kwotę stanowiącą zmniejszenie części kapitałowej zobowiązania oraz odsetki w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania. Koszty odsetek są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania umowy leasingowej. Wartość rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego pomniejszona o szacowaną wartość końcową jest amortyzowana przez okres leasingu lub okres użytkowania aktywa, zależnie od tego, który z tych okresów jest krótszy.

##### 2.14. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są początkowo ujmowane według wartości godziwej, a następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej i pomniejszane o odpis z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług rozpoznaje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Za przesłanki do rozpoznania utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług uważa się poważne trudności finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo rozpoczęcia przez niego procedury upadłościowej lub reorganizacji, a także brak spłat lub dokonywanie ich z opóźnieniem. Wartość odpisu jest równa różnicy między wartością księgową należności, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych, zdyskontowanych przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Spółka szacuje przyszłe wpływy pieniężne z abonamentów od klientów na podstawie dostępnych danych historycznych dotyczących opóźnień w spłacie należności. Rezerwa na należności wątpliwe jest obliczana co miesiąc w następujący sposób: Spółka zakłada, że wszystkie nieściągalne opłaty abonamentowe związane z wcześniejszymi okresami rozliczeniowymi (z wyjątkiem dwunastu ostatnich rachunków) stanowią potencjalną stratę – i w związku z tym tworzy rezerwę w wysokości 100% należnych kwot. Aby należycie odzwierciedlić racjonalne opóźnienie płatności i windykacji, z tych kalkulacji wyłącza się dwanaście ostatnich okresów rozliczeniowych (a w niektórych przypadkach dwa ostatnie okresy rozliczeniowe), ale potencjalna wynikająca z nich strata jest szacowana na podstawie danych historycznych jako % łącznych kwot naliczonych klientom w fakturach. Kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty sprzedaży”. Jeżeli należność z tytułu dostaw i usług pozostaje nieściągalna po wyczerpaniu możliwości w zakresie działań windykacyjnych, jest ona odpisywana w ciężar rezerwy na należności z tytułu dostaw i usług. Jeżeli uprzednio spisana kwota zostanie odzyskana, pomniejsza ona wartość pozycji „Koszty sprzedaży” w rachunku zysków i strat.



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

##### 2.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inwestycje o terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące od dnia zakupu.

##### 2.16. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią kaucje wpłacone przez dystrybutorów tytułem zabezpieczenia należności Spółki. Są one przez Spółkę uwzględniane jako część „Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów”, a jednocześnie są traktowane jako zobowiązania krótkoterminowe wobec dostawców.

##### 2.17. Kapitał zakładowy

Akcje w kapitale zakładowym są zaliczane do kapitału własnego.

##### 2.18. Zbycie na rzecz akcjonariuszy Spółki / kapitał rezerwowy z podziału lub połączenia

Zbycie części działalności Spółki poprzez podział lub połączenia przedsiębiorstwa, w wyniku którego udziałowcy spółki otrzymują akcje w wydzielonej lub powstałej jednostce, ujmowane jest jako transakcja z akcjonariuszami Spółki. Wynikające z takiej transakcji zmniejszenie lub zwiększenie kapitału własnego (w przypadku, gdy sprzedawana lub utworzona jednostka posiadała zobowiązania netto) nie jest traktowane jako koszt lub przychód, ale jest wykazywane bezpośrednio w kapitale własnym w odrębnej pozycji zatytułowanej „Kapitał rezerwowy z podziału lub połączenia”.

##### 2.19. Pożyczki otrzymane od jednostek kontrolowanych przez udziałowców Spółki / Kapitał rezerwowy z wyceny pożyczek

Pożyczki otrzymane od jednostek kontrolowanych przez udziałowców Spółki są początkowo wykazywane w wartości godziwej po pomniejszeniu o koszty transakcyjne. Wszelkie różnice między wartością godziwą a wartością nominalną pożyczek otrzymanych od podmiotów powiązanych wynikające z preferencyjnych warunków tych pożyczek wykazywane są w „Kapitale rezerwowym z wyceny pożyczek” w kapitale własnym, jako wpłaty od udziałowców. W przypadku spłaty pożyczki przed terminem wymagalności, albo w formie gotówkowej albo poprzez zamianę zobowiązania w składnik kapitału ewentualna różnica między wartością bilansową tej pożyczki a jej wartością nominalną jest wykazywana bezpośrednio w kapitale własnym i stanowi wypłatę na rzecz udziałowców.

##### 2.20. Kredyty i pożyczki

Spółka początkowo ujmuje kredyty i pożyczki według wartości godziwej po pomniejszeniu o koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki są wykazywane według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice między wpływami z emisji (pomniejszonymi o koszty transakcyjne) a wartością wykupu są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez okres trwania pożyczki lub kredytu, za pomocą metody efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

##### 2.21. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowana w pełnej wysokości metodą zobowiązań, z tytułu przejściowych różnic pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością księgową dla potrzeb sprawozdawczości finansowej. Odroczony podatek dochodowy nie jest wykazywany, jeżeli powstał w wyniku pierwotnego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań z tytułu transakcji niebędącej połączeniem jednostek gospodarczych, który w momencie zawarcia transakcji nie miał wpływu na zysk lub stratę wynikającą z przepisów księgowych lub podatkowych. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w oparciu o stawki i przepisy podatkowe, które obowiązują prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane dla wszystkich podlegających rozliczeniu podatkowemu różnic przejściowych powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach, chyba że terminy realizacji różnic przejściowych są kontrolowane przez Spółkę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu lub dochód podatkowy nie umożliwi wykorzystania aktywa.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w stopniu, w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który zostanie pomniejszony o możliwe do wykorzystania różnice przejściowe.

##### 2.22. Koszty restrukturyzacji

Spółka rozpoznaje koszty restrukturyzacji w momencie podjęcia decyzji o przeprowadzeniu restrukturyzacji oraz zakomunikowania tej decyzji stronom, których restrukturyzacja dotyczy. Koszty restrukturyzacji składają się z opłat za rozwiązanie umów, odpisów aktualizujących wartość majątku, kosztów odpraw dla pracowników. Koszty restrukturyzacji są prezentowane w rachunku zysków i strat w ramach kategorii kosztów operacyjnych, do której należą.

##### 2.23. Koszty reklam

Koszty reklamy są rozpoznawane w okresie, w którym reklamy są nadawane lub pokazywane. W przypadku dostaw towarów reklamowych Spółka wykazuje koszty w momencie, w którym nabywa prawo dostępu do tych towarów.

##### 2.24. Świadczenia na rzecz pracowników

###### *Koszty świadczeń emerytalnych*

Spółka uiszcza składki na rzecz państwowych programów emerytalnych zdefiniowanych składek. Składki wpłacane do programów emerytalnych zdefiniowanych składek obciążają rachunek zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

###### *Programy premiowe*

Spółka ujmuje zobowiązania i koszty z tytułu premii. Spółka ujmuje z tego tytułu rezerwę, jeżeli podlega obowiązkowi wynikającemu z umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

## 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

### 2.25. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy Spółka jest związana prawnym lub zwyczajowym obowiązkiem wynikającym z przeszłych zdarzeń, oraz gdy występuje duże prawdopodobieństwo, że wymagany będzie wypływ zasobów związanych z określonymi korzyściami ekonomicznymi w celu wywiązania się z tego obowiązku, a wielkość zobowiązania może być wiarygodnie oszacowana. Rezerwy wykazywane są w wartości bieżącej nakładów, które, jak się oczekuje, będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

### 2.26 Przychody przyszłych okresów

Na przychody przyszłych okresów składają się przedpłaty otrzymane zgodnie z podpisanymi umowami, nadpłaty dokonywane przez abonentów zaliczane na poczet przyszłych usług oraz przychody z aktywacji.

Wszystkie opłaty aktywacyjne niezależnie od okresu kiedy będą realizowane Spółka wykazuje jako zobowiązania krótkoterminowe.

### 2.27. Ujmowanie przychodu

Na przychody składają się wszystkie przychody z podstawowej działalności Spółki, głównie z opłat abonamentowych i aktywacyjnych płaconych przez klientów.

Opłaty abonamentowe i aktywacyjne traktowane są jako jedna pozycja o wspólnym procesie generowania przychodów. Całość przychodów z opłat abonamentowych i aktywacyjnych jest ujmowana w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania umowy.

Przychody ze sprzedaży abonamentu w systemie przedpłat są ujmowane począwszy od momentu aktywacji usługi przez klienta przez okres świadczenia usługi.

Przychody z emisji reklam są ujmowane w okresie, w którym nastąpiła emisja.

Przychody z kar nałożonych na abonentów, na przykład za wcześniejsze rozwiązanie umowy lub niezwrócenie dekodera po rozwiązaniu umowy, wykazywane są w okresie, w którym kara została zapłacona.

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostawy towarów do klientów. Spółka prezentuje przychody ze sprzedaży dekoderek, które były rozpoznawane jako zapas oraz jako środki trwałe, jako sprzedaż towarów. Wartość dekoderek niepodlegająca amortyzacji jest prezentowana jako koszt sprzedanych towarów.

Pozostałe przychody są ujmowane w momencie wykonania usługi lub dostawy towaru, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz udzielone rabaty.

### 2.28. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Oszacowania i osądy podlegają stałej ocenie i wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowo z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, zostały omówione poniżej.

##### *a. Szacunek wartości należności wątpliwych*

Sprzedaż usług dużej liczbie indywidualnych odbiorców związana jest z ryzykiem, iż nie wszystkie należności z tytułu świadczenia usług zostaną uregulowane. Aby uwzględnić ryzyko potencjalnych strat z tego tytułu, tworzona jest rezerwa na należności wątpliwe na podstawie dostępnej historii płatności abonentów.

Na pozostałe należności tworzona jest rezerwa w pełnej ich wartości. Zob. też nota 12.

##### *b. Szacunek dotyczący okresu użytkowania dekodерów*

Spółka świadczy swoje usługi na rzecz indywidualnych odbiorców za pomocą dekodерów rozpoznawanych jako środki trwałe podlegające amortyzacji. Spółka przyjęła okres pięciu lat jako okres użytkowania dekodерów, z uwzględnieniem spodziewanego fizycznego i technologicznego zużycia urządzeń.

##### *c. Szacunek dotyczący wysokości honorariów*

Spółka jest w trakcie negocjacji umów z organizacjami reprezentującymi twórców, których prawa autorskie dotyczą programów nadawanych przez Grupę. Rezerwy na koszty honorariów zostały oszacowane na podstawie dostępnych informacji o stawkach stosowanych w podobnych umowach na rynku. Zob. też nota 22.

##### *d. Ocena przesłanek utraty wartości aktywów*

Zarząd ocenił czy wystąpiły przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2018 r. i stwierdził, że nie istnieją żadne wskaźniki świadczące o utracie wartości, które wymagałyby przeprowadzenia testu na utratę wartości zgodnie z MSR 36 "Utrata wartości aktywów".

Pomimo zmiennych warunków makroekonomicznych w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Spółka utrzymała stabilną pozycję na rynku. Pozwala to Zarządowi prognozować, że funkcjonowanie Spółki i osiągnięte przez nią wyniki nie niosą zagrożeń na przyszłość.

##### *e. Ujęcie księgowo przychodów z aktywacji*

Zarówno usługi aktywacji i abonamentu są traktowane jako jeden element, a przychody są rozpoznawane liniowo poprzez okres umowy.

Ustalenie polityki rozpoznawania przychodów dla umów zawierających więcej niż jeden składnik wymaga znaczącego osądu odnośnie istoty umów sprzedaży. Decyzję, że usługi aktywacji i abonamentu powinny być ujmowane księgowo jako jeden element, Zarząd oparł na podstawie następujących czynników: wartość rynkowa usługi aktywacji sprzedawanej oddzielnie jest trudna do zaobserwowania, a usługa abonamentowa jest główną usługą tworzącą wartość z perspektywy klienta.

## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

##### f. Aktywo z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje aktywo z tytułu podatku dochodowego. Projekcje podatkowe do 2020 roku wykazują, że Spółka ma możliwość rozliczenia nieprzedawnionych strat podatkowych poniesionych do tej pory. Rozpoznanie składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego bazuje na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

##### g. Wartość godziwa instrumentów finansowych.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 17.

#### 2.29. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

#### 2.30. Wpływ nowych standardów rachunkowości na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki

##### *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje zmian w reklasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. W ramach standardu wprowadzony zostanie między innymi nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zaktualizowane zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu przede wszystkim dostosowanie wymagań z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając sporządzającym sprawozdania lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań.

Spółka ocenia, że w związku z charakterem należności, odpis z tytułu utraty wartości wyliczony zgodnie z MSSF 9, na dzień 31.12.2018r. byłby na analogicznym poziomie a wynika to z faktu, iż Spółka stosowała model dokonywania odpisów oparty na historycznej ściągłości należności.

##### *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Standard MSSF 15 ma za zadanie ujednoczenie i uproszczenie zasad ujmowania przychodów poprzez wprowadzenie jednego modelu rozpoznawania przychodów. W szczególności standard będzie wpływać na ujmowanie przychodów z umów lub pakietów umów, w ramach których świadczone są klientowi odrębne usługi lub/i dostarczane towary. Standard MSSF 15 ustanawia



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

#### 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (CD.)

tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

Dotychczasowa analiza standardu wskazuje, iż zmiany dotyczą głównie następujących obszarów:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: ujęcie aktywów z tytułu prowizji od umów w kwocie 67.3 mln PLN. Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów w 2018 roku wyniósłby 7 mln PLN.
- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: ujęcie aktywów z tytułu rozliczania voucherów w kwocie 2.2 mln PLN. Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów w 2018 roku wyniósłby – 3 mln PLN.

#### *MSSF 16 Leasing*

Nowy standard zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości aktywów z tytułu rozpoznania prawa do użytkowania oraz wzrost wartości zobowiązań finansowych prezentujących sumę zdyskontowanych przepływów pieniężnych z tytułu wspomnianych praw do użytkowania,
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych,
- wzrost długu netto oraz relacji długu netto do EBITDA z uwagi na proporcjonalnie wyższy wzrost zobowiązań finansowych od zmniejszenia kosztów operacyjnych innych niż amortyzacja.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację posiadanych umów pod kątem identyfikacji tych, które zawierają leasing lub komponent leasingowy zgodnie z MSSF 16.

Zidentyfikowano następujące obszary, na które MSSF 16 ma wpływ:

- umowy najmu, dzierżawy itp. budynków i pomieszczeń biurowych,
- umowy najmu, dzierżawy itp. floty samochodów.

Największy wpływ na sprawozdanie finansowe będzie miało zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w związku z ujęciem czynszów za najmem i dzierżawę.

Według szacunków wzrost sumy bilansowej z tego tytułu na 1 stycznia 2019 roku może wynieść około z tytułu najmu oraz dzierżawy budynków i pomieszczeń biurowych 28.5 mln PLN oraz najmu i dzierżawy floty samochodów ok. 1.2 mln PLN. Przyjęto założenie, że zobowiązanie będzie rozliczane przez okres, na jaki prawo zostało przyznane - chyba że istnieją uzasadnione przesłanki, że będzie ono krócej wykorzystywane.

#### *Pozostałe standardy*

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

### 3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

#### 3.1 Czynniki ryzyka finansowego

Spółka jest narażona na różne rodzaje ryzyka finansowego, w tym ryzyko zmiany kursów walut i ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko płynności i ryzyko kredytowe. Zarząd obserwuje sytuację na rynkach finansowych i w miarę możliwości podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka. Zarząd zarządza ryzykiem z uwzględnieniem polityki udziałowca Spółki, który finansuje działalność Spółki.

Zarząd Spółki nie przyjął formalnej polityki zarządzania ryzykiem finansowym. Dział finansowy Spółki rozpoznaje i monitoruje czynniki ryzyka mające wpływ na Spółkę i sporządza miesięczne prognozy płynności finansowej w celu identyfikacji oczekiwanych nadwyżek lub niedoborów środków pieniężnych.

#### *a. Ryzyko zmiany kursu walut*

Przychody Spółki ze sprzedaży wyrażone są głównie w złotych polskich. Niektóre zobowiązania, zwłaszcza zobowiązania wobec dostawców zagranicznych licencji programowych, zakupu dekoderek oraz z tytułu najmu transponderów satelitarnych wyrażone są w dolarach amerykańskich lub euro. Pozostałe koszty wyrażone są głównie w złotych.

Spółka korzysta z instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów walut, spodziewając się długoterminowego wzrostu wartości złotego oraz w związku z polityką głównego akcjonariusza Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2018 r., gdyby złoty osłabił/ umocnił się o 10% (31.03.2017 r.: 10%) w stosunku do euro i dolara amerykańskiego, a wszystkie inne zmienne pozostałyby bez zmian, wynik netto za okres 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. byłby o 4 065 wyższy/ niższy (31.03.2017 r.: 13 521) w wyniku ujemnych/ dodatnich różnic kursowych z wyceny zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażonych w tych walutach.

#### *b. Ryzyko zmiany stopy procentowej*

Na dzień 31 grudnia 2018 r. ryzyko zmian stóp procentowych jest niematerialne.

Spółka nie stosowała dotychczas instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych EURIBOR i WIBOR.

#### *c. Ryzyko utraty płynności*

Spółka utrzymuje wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych. Zarząd regularnie monitoruje i prognozuje oczekiwane przepływy pieniężne. Biznesplan Spółki przewiduje, że jej działalność będzie w przyszłości finansowana poprzez wpływy z działalności operacyjnej.

Poniższa tabela przedstawia analizę zobowiązań finansowych Spółki do spłaty w przedziałach wiekowych, na podstawie okresu pozostałego do terminu spłaty na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią niezdyskontowane przepływy pieniężne wynikające z umów, łącznie z odsetkami. Salda wymagalne w ciągu 12 miesięcy wykazywane są w wartości księgowej.



**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM (CD.)**

	Do 1 roku	Od 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
<b>31 grudnia 2018 r.</b>			
Zobowiązania wobec dostawcy dekodерów	10 171	-	-
Zobowiązania z tytułu praw programowych	20 818	-	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 866	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	<u>362 381</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><b>425 236</b></u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Do 1 roku	Od 1 roku do 2 lat	Powyżej 2 lat
<b>31 marca 2017 r.</b>			
Zobowiązania wobec dostawcy dekodерów	20 414	-	-
Zobowiązania z tytułu praw programowych	66 352	-	-
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	76 563	-	-
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	<u>338 756</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><b>502 085</b></u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**d. Ryzyko kredytowe**

Aktywa finansowe, które potencjalnie narażają Spółkę na koncentrację ryzyka kredytowego, obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług. Głównym źródłem należności z tytułu dostaw i usług jest sprzedaż usług abonamentom płatnej telewizji, którzy stanowią dużą grupę osób prywatnych i firm, a zakupy dokonywane przez poszczególnych członków tej grupy od Spółki mają relatywnie niską wartość jednostkową. W związku z tym ryzyko kredytowe jest bardzo rozproszone i dodatkowo ograniczone dzięki prowadzonej przez Spółkę polityce monitorowania ściągальności należności i zaprzestawania świadczenia usług na rzecz klientów, którzy nie płacą abonamentu. Spółka monitoruje dane statystyczne dotyczące opóźnień i braku wpłat opłat abonamentowych i tworzy na ich podstawie rezerwy.

Spółka przeprowadza bieżące oceny zdolności kredytowej swoich dystrybutorów i w niektórych przypadkach wymaga zabezpieczeń w formie kaucji, weksli lub gwarancji bankowych. Zabezpieczenia te chronią należności Spółki z tytułu opłat aktywacyjnych pobieranych przez dystrybutorów w imieniu Spółki od abonamentów, należności z tytułu sprzedaży dystrybutorom dekodерów i przedpłatowych kart dekodujących, jak również z tytułu wartości dekodерów i innych urządzeń przekazanych dystrybutorom do dalszego udostępnienia abonamentom podpisującym umowy ze Spółką.

Spółka lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w instytucjach finansowych, które zdaniem Spółki są wiarygodne. W celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową, w okresie objętym sprawozdaniem Spółka zawarła również umowę konsolidacji rachunków bankowych (cash pooling), polegającą na wzajemnym bilansowaniu sald rozrachunków spółek należących do grupy kapitałowe Canal+.



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM (CD.)

##### *e. Ryzyko związane z możliwościami wzrostu w niepewnej sytuacji gospodarczej*

Spółka zaczęła sprzedawać usługi w październiku 2006 r. W ciągu ponad dziesięciu lat działalności w tym również dzięki połączeniu z Cyfrą+ zyskała znaczną liczbę abonentów i utrwaliła swoją pozycję silnego uczestnika rynku płatnej telewizji w Polsce. W okresie 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku Spółka odnotowała zysk na działalności operacyjnej. Jednak konkurencyjny charakter rynku płatnej telewizji w Polsce stwarza ryzyko osłabienia zapotrzebowania na usługi Spółki.

Globalny kryzys płynności, który rozpoczął się w połowie 2007 roku i spowodował, między innymi, niższy poziom finansowania rynku kapitałowego, niższą płynność sektora bankowego i w niektórych przypadkach wyższe oprocentowanie pożyczek międzybankowych oraz duże wahania rynków akcji, nieco ostatnio osłabił aczkolwiek powrócił w wyniku trwających problemów z zadłużeniem w poszczególnych europejskich państwach oraz ostatnich problemów na rynkach finansowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki i Chin i wpływa na niestabilne i czasem nieprzewidywalne rynki finansowe.

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu na pozycję finansową Spółki jakiegokolwiek dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz zwiększonych wahań na rynkach walutowych i giełdach. Zarząd wierzy, że podejmuje wszelkie konieczne działania w celu utrzymania zakresu działalności i wzrostu Spółki w obecnych warunkach.

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na dłużnikach Spółki, co z kolei może wpłynąć na ich zdolność regulowania zobowiązań. Pogarszające się warunki operacyjne klientów mogą mieć także wpływ na formułowane przez kierownictwo prognozy przepływów pieniężnych oraz oceny utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, kierownictwo odpowiednio uwzględniło zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów.

#### 3.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zakresie zarządzania kapitałem jest zapewnienie Spółce zdolności do kontynuowania działalności, tak aby zapewnić zyski akcjonariuszom i korzyści pozostałym interesariuszom. W początkowej fazie działalności Spółka korzysta z finansowania zapewnianego przez akcjonariusza i podmioty powiązane w celu sfinansowania potrzebnych inwestycji i strat operacyjnych. Po połączeniu z Canal+ Cyfrowy S.A Spółka zaczęła generować dodatnie przepływy z działalności operacyjnej. Finansowanie działalności w postaci pożyczek od udziałowców, podmiotów powiązanych oraz poprzez podwyższanie kapitału przestało być konieczne .

#### 3.3 Oszacowanie wartości godziwej

Przyjmuje się, że wartości nominalne pomniejszone o szacunkowe korekty aktywów i zobowiązań finansowych o terminie zapadalności poniżej jednego roku są zbliżone do ich wartości godziwych.

**ITI NEOVISION S.A.**  
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

---

**4. PRZYCHODY**

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017r.
Przychody netto z aktywacji i abonamentu	3 094 049	3 052 494
Przychody netto ze sprzedaży praw programowych	495 984	444 437
Przychody netto ze sprzedaży towarów	16 825	15 925
Pozostałe przychody ze sprzedaży	<u>172 694</u>	<u>177 016</u>
<b>Razem</b>	<b><u>3 779 552</u></b>	<b><u>3 689 872</u></b>

Pozostałe przychody dotyczą głównie kwot uzyskanych ze świadczenia usług technicznych i sprzedaży reklamy.

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 r. przychody od podmiotów powiązanych wyniosły 211 646 (rok zakończony 31 marca 2017 r.: 194 241) – zob. też nota 26.1.



**ITI NEOVISION S.A.**  
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

**5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
Oplaty za emisję kanałów telewizyjnych	(983 330)	(838 175)
Koszty produkcji kanałów i audycji	(1 504 958)	(1 616 520)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	(279 002)	(302 822)
Usługi marketingowe	(98 295)	(84 312)
Usługi obce	(249 018)	(251 222)
Wynagrodzenia	(217 255)	(209 372)
Koszty dystrybucji	(116 754)	(100 055)
Materiały i energia	(41 601)	(33 175)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 430)	(6 488)
Ubezpieczenia społeczne	(33 475)	(32 912)
Podatki i opłaty	(9 960)	(4 633)
Wartość sprzedanych towarów	(15 799)	(9 782)
Dodatnie/(ujemne) różnice kursowe netto z tytułu kosztów operacyjnych	5 142	1 730
Pozostałe	(1 267)	(6 708)
<b>Razem</b>	<b>(3 552 002)</b>	<b>(3 494 446)</b>

Koszty produkcji kanałów i audycji obejmują przede wszystkim koszty licencji, transmisji, dzierżawy transponderów satelitarnych, koszty wynajmu pomieszczeń produkcyjnych oraz koszty korzystania z usług podmiotów zewnętrznych.

Koszty marketingowe obejmują przede wszystkim koszty produkcji reklam, koszty mediów reklamowych, koszty public relations oraz koszty badania rynku.

Koszty dystrybucji obejmują głównie prowizje wypłacane agentom prowadzącym dystrybucję usług Spółki.

Usługi obce obejmują przede wszystkim usługi doradcze, logistyczne i telekomunikacyjne, wystawianie i dostarczanie rachunków do klientów, usługi podatkowe i prawne oraz usługi wsparcia i utrzymania systemów informatycznych.

Wartość sprzedanych towarów dotyczy kosztów kart dekodujących, dekodерów, modemów, ruterów i zestawów antenowych, które Spółka sprzedaje swoim dystrybutorom, spółkom powiązanym i innym podmiotom.

W okresie 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. Spółka poniosła koszty związane z obowiązkowymi składkami na fundusz emerytalny w wysokości 28 639 (w okresie 21 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 r.: 28 061).

W okresie 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. koszty związane z leasingiem operacyjnym wyniosły 220 039 (w okresie 21 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 r.: 264 188).

**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****6. POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY****POZOSTAŁE KOSZTY**

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
Odpis z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 227)	(1 597)
Sprzedaż i likwidacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów programowych(*)	(4 066)	(8 072)
Rezerwa na straty	-	(12 167)
Pozostałe	(2 279)	(1 367)
<b>Razem</b>	<b>(11 572)</b>	<b>(23 203)</b>

(\*) Kwota zawiera wartość netto dekoderych wykazanych w przychodach jako sprzedaż towarów i wynosi 1 009 ( w okresie zakończonym 31 marca 2017 r. 3 580).

**POZOSTAŁE PRZYCHODY**

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
Sprzedaż wierzytelności	13 218	8 938
Rezerwy na straty	5 221	-
Spisane zobowiązania	5 293	1 843
Pozostałe	769	1 333
<b>Razem</b>	<b>24 501</b>	<b>12 114</b>



**ITI NEOVISION S.A.**  
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

**7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
<b>Przychody finansowe</b>		
Przychody z tytułu odsetek	19 919	18 492
Dodatnie różnice kursowe	-	8 399
Sprzedaż udziałów	-	1 703
Dywidenda	-	2 511
Pozostałe	1 017	641
<b>Razem</b>	<b>20 936</b>	<b>31 746</b>

W okresie dwudziestu jeden miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 r. odsetki od podmiotów powiązanych z tytułu cash pool wyniosły 16 009 (w okresie dwudziestu jeden miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r.: 12 184) – zob. też nota 26.4.

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
<b>Koszty finansowe</b>		
Oplaty za gwarancje (w tym od jednostki powiązanej zob. Nota 26.3)	(1 373)	(2 083)
Ujemne różnice kursowe	(6 401)	-
Koszty wyceny instrumentów pochodnych w tym:	(26 251)	(34 828)
<i>Koszty wyceny instrumentów pochodnych</i>	3 585	(11 515)
<i>Koszty zrealizowanych transakcji zabezpieczających</i>	(29 836)	(23 313)
Koszty z tytułu sprzedaży udziałów	(2 417)	-
Pozostałe koszty finansowe	(536)	(734)
<b>Razem</b>	<b>(36 978)</b>	<b>(37 645)</b>

Różnice kursowe odnoszone w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
Dodatnie/(Ujemne) różnice kursowe netto z tytułu kosztów operacyjnych (nota 5)	5 142	1 730
Dodatnie/ (Ujemne) różnice kursowe netto od środków pieniężnych	(5 209)	8 902
Dodatnie/ (Ujemne) różnice kursowe netto od należności finansowych	(1 192)	(503)
<b>Razem</b>	<b>(1 259)</b>	<b>10 129</b>

**ITI NEOVISION S.A.**  
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

---

**8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Dekodery	268 948	292 179
Pozostałe urządzenia techniczne	32 793	43 548
Środki transportu	-	-
Meble i wyposażenie	3 133	2 547
Inwestycje w obce środki trwałe	1 341	4 175
Rzeczowe aktywa trwałe przed oddaniem do użytkowania (zob. też nota 10)	48 952	32 982
<b>Razem</b>	<b>355 167</b>	<b>375 431</b>

Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych, które stanowiłyby zabezpieczenie spłaty zobowiązań bądź pożyczek.

W okresie 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. Spółka wykazała odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości dekoderek przekazanych dealerom oraz klientom, które mogą nie zostać zwrócone po inwentaryzacji lub zakończeniu umów abonamentowych. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości wyniósł 2 007 (w okresie 21 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 r.: 337).



ITI NEOVISION S.A.

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (CD.)

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.

	Środki transportu w ramach leasingu finansowego	Budynki i lokale	Dekodery	Pozostałe urządzenia	Mebie i wyposażenie	Rzeczowe aktywa trwałe przed oddaniem do użytkowania	Rzeczowe aktywa trwałe razem
<b>Wartość brutto</b>							
31 marca 2017 r.	-	24 224	1 061 771	195 801	25 126	34 286	1 341 208
Przeniesione z rzeczowych aktywów trwałych przed oddaniem	-	387	183 383	14 265	2 701	(200 736)	-
Zwiększenia	-	-	130	-	-	216 800	216 930
Zwiększenia z tyt. połączenia Spółek	-	-	-	-	102	-	102
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(151 330)	(6 756)	-	(109)	(158 195)
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2018 r.	-	24 611	1 093 954	203 310	27 929	50 241	1 400 045
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości</b>							
31 marca 2017 r.	-	(20 049)	(769 592)	(152 253)	(22 579)	(1 304)	(965 777)
Amortyzacja za okres	-	(3 221)	(204 572)	(24 645)	(2 591)	-	(235 029)
Odpis	-	-	1 991	(352)	443	15	2 097
Sprzedaż i likwidacja	-	-	147 167	6 733	-	-	153 900
Zwiększenia z tyt. połączenia Spółek	-	-	-	-	(69)	-	(69)
31 grudnia 2018 r.	-	(23 270)	(825 006)	(170 517)	(24 796)	(1 289)	(1 044 878)
Wartość księgowa netto na 31 marca 2017 r.	-	4 175	292 179	43 548	2 547	32 982	375 431
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018 r.	-	1 341	268 948	32 793	3 133	48 952	355 167

**ITI NEOVISION S.A.**  
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

**8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (CD.)**

**Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres 21 miesięcy zakończonych 31 marca 2017 r.**

	Środki transportu w ramach leasingu finansowego	Budynki i lokale	Dekodery	Pozostałe urządzenia	Meble i wyposażenie	Rzeczowe aktywa trwałe przed oddaniem do użytkowania	Rzeczowe aktywa trwałe razem
<b>Wartość brutto</b>							
30 czerwca 2015 r., Przeniesione z rzeczowych aktywów trwałych przed oddaniem	2 284	23 993	1 104 903	173 669	23 324	48 609	1 376 782
Zwiększenia	-	231	190 851	29 715	1 802	(222 599)	-
Zwiększenia z tyt. połączenia Spółek	-	-	173	-	-	208 616	208 789
Sprzedaż i likwidacja	(2 284)	-	(234 152)	(7 583)	-	(333)	(244 352)
Przeniesienia	-	-	(4)	-	-	(7)	(11)
<b>31 marca 2017 r.</b>	<b>-</b>	<b>24 224</b>	<b>1 061 771</b>	<b>195 801</b>	<b>25 126</b>	<b>34 286</b>	<b>1 341 208</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości</b>							
30 czerwca 2015 r.	(1 738)	(15 928)	(778 557)	(131 635)	(19 631)	(1 539)	(949 028)
Amortyzacja za okres	(69)	(4 121)	(217 205)	(28 311)	(2 948)	-	(252 654)
Odpis	-	-	102	136	-	235	473
Sprzedaż i likwidacja	1 807	-	226 068	7 557	-	-	235 432
Zwiększenia z tyt. połączenia Spółek	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 marca 2017 r.</b>	<b>-</b>	<b>(20 049)</b>	<b>(769 592)</b>	<b>(152 253)</b>	<b>(22 579)</b>	<b>(1 304)</b>	<b>(965 777)</b>
<b>Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2015 r.</b>	<b>546</b>	<b>8 065</b>	<b>326 346</b>	<b>42 034</b>	<b>3 693</b>	<b>47 070</b>	<b>427 754</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31 marca 2017 r.</b>	<b>-</b>	<b>4 175</b>	<b>292 179</b>	<b>43 548</b>	<b>2 547</b>	<b>32 982</b>	<b>375 431</b>



**ITI NEOVISION S.A.**  
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

**9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r..
Znaki towarowe	3	24
Oprogramowanie komputerowe i pozostałe wartości niematerialne	132 376	161 142
Goodwill	565 468	565 468
Wartości niematerialne przed oddaniem do użytkowania (zob. Nota 10)	5 510	5 493
<b>Razem</b>	<b>703 357</b>	<b>732 127</b>

Spółka nie posiada wartości niematerialnych, które stanowiłyby zabezpieczenie spłaty zobowiązań bądź pożyczek.

**Zmiany stanu wartości niematerialnych za okres 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. :**

	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe i pozostałe wartości niematerialne	Goodwill	Wartości niematerialne przed oddaniem do użytkowania	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
1 kwietnia 2017 r.	2 384	448 521	566 422	5 493	1 022 820
Zwiększenia	-	-	-	22 056	22 056
Zwiększenia z tyt. połączenia Spółek	-	1 848	-	-	1 848
Przeniesienia	-	16 847	-	(16 847)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-
<b>31 grudnia 2018 r.</b>	<b>2 384</b>	<b>467 216</b>	<b>566 422</b>	<b>10 702</b>	<b>1 046 724</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości</b>					
1 kwietnia 2017 r.	(2 360)	(287 379)	(954)	-	(290 693)
Amortyzacja za okres	(21)	(43 952)	-	-	(43 973)
Umorzenie z tyt. połączenia spółek	-	(1 848)	-	-	(1 848)
Odpis	-	(2 133)	-	(5 192)	(7 325)
Odpis przeniesienie	-	472	-	-	472
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-
<b>31 grudnia 2018 r.</b>	<b>(2 381)</b>	<b>(334 840)</b>	<b>(954)</b>	<b>(5 192)</b>	<b>(343 367)</b>
<b>Wartość księgowa netto na 1 kwietnia 2017 r.</b>	<b>24</b>	<b>161 142</b>	<b>565 468</b>	<b>5 493</b>	<b>732 127</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>3</b>	<b>132 376</b>	<b>565 468</b>	<b>5 510</b>	<b>703 357</b>

**ITI NEOVISION S.A.**
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**
**9. WARTOŚCI NIEMATERIANE (CD.)**
**Zmiany stanu wartości niematerialnych za okres 21 miesięcy zakończonych  
31 marca 2017 r. :**

	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe i pozostałe wartości niematerialne	Goodwill	Wartości niematerialne przed oddaniem do użytkowania	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
1 lipca 2015 r.	<b>2 384</b>	<b>438 679</b>	<b>566 422</b>	<b>1 101</b>	<b>1 008 586</b>
Zwiększenia	-	-	-	20 672	20 672
Zwiększenia z tyt. połączenia Spółek	-	-	-	-	-
Przeniesienia	-	16 280	-	(16 280)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(6 438)	-	-	(6 438)
<b>31 marca 2017 r.</b>	<b>2 384</b>	<b>448 521</b>	<b>566 422</b>	<b>5 493</b>	<b>1 022 820</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości</b>					
1 lipca 2015 r.	(2 200)	(241 740)	(954)	-	(244 894)
Amortyzacja za okres	(160)	(50 007)	-	-	(50 167)
Odpis	-	(2 070)	-	-	(2 070)
Sprzedaż i likwidacja	-	6 438	-	-	6 438
Aktualizacja	-	-	-	-	-
<b>31 marca 2017 r.</b>	<b>(2 360)</b>	<b>(287 379)</b>	<b>(954)</b>	<b>-</b>	<b>(290 693)</b>
<b>Wartość księgowa netto na 1 lipca 2015 r.</b>	<b>184</b>	<b>196 939</b>	<b>565 468</b>	<b>1 101</b>	<b>763 692</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31 marca 2017 r.</b>	<b>24</b>	<b>161 142</b>	<b>565 468</b>	<b>5 493</b>	<b>732 127</b>

**10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZED ODDANIEM DO UŻYTKOWANIA**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Dekodery przed oddaniem do użytkowania	38 590	31 424
Pozostałe	11 650	2 862
Wartości niematerialne przed oddaniem do użytkowania	5 510	5 493
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 288)	(1 304)
<b>Razem</b>	<b>54 462</b>	<b>38 475</b>

Dekodery i anteny przed aktywacją nie są amortyzowane i obejmują urządzenia już przekazane do sieci dystrybucyjnej oraz urządzenia w magazynie dystrybucyjnym, które jeszcze nie znajdują się w odpowiednim miejscu i nie są w odpowiednim stanie, aby mogły generować przychody dla Spółki.



**ITI NEOVISION S.A.**

**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

**10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE PRZED ODDANIEM DO UŻYTKOWANIA  
(CD.)**

Na 31 grudnia 2018 r. Spółka wykazała odpis aktualizujący w wysokości 1 288 z tytułu utraty wartości dekoderek przed aktywacją, przekazanych dealerom, które mogą pozostać nie zwrócone po inwentaryzacji. (na 31 marca 2017 r.: 1 303).

**11. KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

	Pożyczki i należności	Pochodne instrumenty zabezpieczające spełniające wymogi rachunkowości zabezpieczeń	Razem
<b>Aktywa według bilansu</b>			
<b>31 grudnia 2018 r.</b>			
Pozostałe aktywa obrotowe	-	3 530	3 530
Należności z tytułu dostaw i usług	139 517	-	139 517
Krótkoterminowe należności finansowe	557 216	-	557 216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 483	-	19 483
<b>Razem</b>	<b>716 216</b>	<b>3 530</b>	<b>719 746</b>
<b>31 marca 2017 r.</b>			
Pozostałe aktywa obrotowe	-	15 530	15 530
Należności z tytułu dostaw i usług	140 976	-	140 976
Krótkoterminowe należności finansowe	515 427	-	515 427
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83 390	-	83 390
<b>Razem</b>	<b>739 793</b>	<b>15 530</b>	<b>755 323</b>
<b>Zobowiązania według bilansu</b>			
<b>31 grudnia 2018 r.</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne, wyłączając niefinansowe zobowiązania	6 821	386 714	393 535
<b>Razem</b>	<b>6 821</b>	<b>386 714</b>	<b>393 535</b>
<b>31 marca 2017 r.</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne, wyłączając niefinansowe zobowiązania	24 016	448 999	473 015
<b>Razem</b>	<b>24 016</b>	<b>448 999</b>	<b>473 015</b>

**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Należności od abonentów w kwocie wymagalnej	87 508	102 866
Odpis aktualizujący wartość należności od abonentów	(33 068)	(38 330)
Należności od dystrybutorów	3 376	4 935
Należności od podmiotów powiązanych z tytułu sprzedaży produktów i usług (nota 26.5)	30 344	18 432
Należności od pozostałych nabywców z tytułu sprzedaży produktów i usług	61 960	68 925
Odpis aktualizujący wartość należności od pozostałych nabywców	(10 603)	(15 852)
<b>Razem</b>	<b>139 517</b>	<b>140 976</b>

Należności od abonentów w kwocie wymagalnej zawierają należności wymagalne po okresie 12 miesięcy w kwocie 4 018 (31 marca 2017 r.: 10 678).

Do należności od dystrybutorów zalicza się należności z tytułu pobranej opłaty aktywacyjnej oraz należności za sprzedane towary i usługi.

Należności od podmiotów powiązanych dotyczą przede wszystkim produkcji programowej, usług technicznych, sprzedaży czasu reklamowego, należności licencyjnych oraz abonenckich.

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość należności od abonentów:

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
Stan na początek roku	38 330	38 301
Dodatkowy odpis aktualizujący (nota 5)	6 430	6 488
Wykorzystanie – sprzedaż wierzytelności	(11 772)	(6 459)
Zwiększenia z tyt. połączenia Spółek	80	-
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>33 068</b>	<b>38 330</b>

Odpis aktualizujący wartość należności od abonentów wylicza się na podstawie dostępnych danych historycznych dotyczących opóźnień w płatnościach. Pozostałe należności są monitorowane i Zarząd szacuje ryzyko ich nieściągalności na podstawie dostępnych informacji na temat sytuacji finansowej dłużników.



**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (CD.)**

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
<b>Nieprzeterminowane</b>	<b>100 797</b>	<b>106 042</b>
<b>Przeterminowane razem:</b>	<b>82 391</b>	<b>89 116</b>
do 30 dni	29 007	33 627
31-90 dni	12 357	8 657
91-180 dni	3 459	4 053
181-360 dni	5 576	3 977
powyżej 360 dni	31 992	38 802
<b>Razem</b>	<b>183 188</b>	<b>195 158</b>

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
<b>Należności od podmiotów niepowiązanych</b>	<b>73 808</b>	<b>93 010</b>
<b>Nieprzeterminowane</b>	<b>79 036</b>	<b>83 716</b>
<b>Przeterminowane razem:</b>	<b>26 291</b>	<b>28 389</b>
do 30 dni	11 805	8 640
31-90 dni	3 403	3 926
91-180 dni	5 576	3 977
181-360 dni	31 961	38 784
powyżej 360 dni		
<b>Razem</b>	<b>152 844</b>	<b>176 726</b>

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>26 989</b>	<b>13 032</b>
<b>Nieprzeterminowane,</b>	<b>3 355</b>	<b>5 400</b>
<b>Przeterminowane razem:</b>	<b>2 716</b>	<b>5 238</b>
do 30 dni	552	17
31-90 dni	56	127
91-180 dni	-	-
181-360 dni	31	18
powyżej 360 dni		
<b>Razem</b>	<b>30 344</b>	<b>18 432</b>

48% należności z tytułu dostaw i usług pochodzi od abonentów. Spółka szacuje, że 62% z nich zostanie w pełni ściągnięte, a na pozostałe utworzono odpisy z tytułu utraty wartości. 17% należności z tytułu dostaw i usług pochodzi od podmiotów powiązanych i 35% od dystrybutorów i innych nabywców. Spółka szacuje, że 84% z nich zostanie w pełni ściągnięte, a na pozostałe utworzono odpisy z tytułu utraty wartości.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy jest równa wartości księgowej każdej z wyżej wymienionych klas należności.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka otrzymała od dystrybutorów kwotę 48 tytułem zabezpieczenia należności (na dzień 31 marca 2017 r.: 76)

(zob. też nota 16).

**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****13. ZAPASY**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Dekodery przeznaczone do sprzedaży	2 799	928
Kable i akcesoria	4 145	5 548
Anteny przeznaczone do sprzedaży	1 331	206
Karty kodujące do dekodерów	605	176
Prawa programowe	110 949	42 081
<b>Razem</b>	<b>119 829</b>	<b>48 939</b>

Dekodery przeznaczone do sprzedaży i część kart kodujących jest sprzedawana podmiotom powiązanym.

Karty kodujące są kupowane przez Spółkę i utrzymywane w zapasach, dopóki nie zostaną przekazane abonentom razem z dekodерami.

Anteny sprzedawane są abonentom i dystrybutorom usług Spółki.

Akcesoria przekazywane są dystrybutorom usług Spółki w celu umożliwienia abonentom płatnej wymiany utraconych lub uszkodzonych elementów takich jak kable i piloty lub są wykorzystywane przez Spółkę w serwisie dekodерów.

Prawa programowe to przede wszystkim prawa do emisji wydarzeń sportowych oraz filmów w okresie licencji przed datą ich emisji. Amortyzacja aktywów programowych ujęta jest w „Koszty produkcji kanałów i audycji” w nocie 5.

**14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Rozliczenie opłat serwisowych systemów informatycznych	975	886
Rozliczenie praw programowych przed datą rozpoczęcia licencji	15 658	20 947
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	677	2 808
<b>Razem</b>	<b>17 310</b>	<b>24 641</b>

**15. KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI FINANSOWE**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Środki pieniężne przekazane na rachunek cash pool	554 580	513 788
Należności z tytułu odsetek	2 636	1 639
<b>Razem</b>	<b>557 216</b>	<b>515 427</b>

**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****15. KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI FINANSOWE (CD)**

Krótkoterminowe należności finansowe obejmują w całości rozrachunki z tytułu umowy cash poolingu zawartej przez Spółkę w okresie objętym sprawozdaniem finansowym w celu optymalizacji procesów zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową Spółki.

**16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Środki pieniężne w kasie	55	50
Środki na rachunkach bankowych	19 380	83 264
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	48	76
<b>Razem</b>	<b>19 483</b>	<b>83 390</b>

Wartość księgowa środków pieniężnych Spółki i ich ekwiwalentów jest denominowana w następujących walutach:

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
PLN	17 311	29 193
EUR	304	19 604
USD	1 772	34 549
GBP	40	42
CHF	1	2
	<b>19 428</b>	<b>83 390</b>

Środki pieniężne na rachunkach bankowych – rating agencji ratingowych dotyczący banków, z których korzysta Spółka:

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Baa2	-	9 246
A	-	197
A-	-	73 897
BBB+	19 049	-
Baa1	379	-
<b>Razem</b>	<b>19 428</b>	<b>83 340</b>

**17. POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Aktywa finansowe – walutowe kontrakty terminowe	3 530	15 530
Pozostałe aktywa obrotowe	2 200	1 901
<b>Razem</b>	<b>5 730</b>	<b>17 431</b>



## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 17. POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE (CD.)

W okresie 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. Spółka nabywała kontrakty terminowe na USD i EUR w celu ograniczenia wpływu wahań kursów walut na uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania za nabywane aktywa programowe, licencje sportowe i filmowe oraz środki trwałe. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiada kilka otwartych kontraktów terminowych w łącznej wysokości 159 474 EUR i 114 881 USD.

Wycena kontraktów jest dokonywana przez Grupę Canal+. Przy stosowaniu rachunkowości zabezpieczeń koszty z tytułu odsetek od walutowych kontraktów terminowych oraz wynik na danym instrumencie są ujęte osobno. Koszty z tytułu odsetek od walutowych kontraktów terminowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie do dnia rozliczenia danego kontraktu terminowego.

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	31 grudnia 2018 r.		31 marca 2017 r..	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Kontrakty walutowe typu forward</b>				
Wartość godziwa	3 530	14 979	15 530	32 840

#### 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

##### 18.1 Akcje i akcjonariusze

Łączna liczba akcji na dzień 31 grudnia 2018 i 31 marca 2017 r. wynosi 882.352 (nie w tysiącach). Wartość nominalna jednej akcji wynosi 500 (nie w tysiącach) PLN. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. akcjonariuszami Spółki są Groupe Canal+ S.A. zarejestrowana we Francji, która posiada 450.000 (nie w tysiącach) akcji, TVN Media sp. z o.o. zarejestrowana w Polsce, która posiada 282.352 (nie w tysiącach) akcji oraz Liberty Global Ventures Holding B.V zarejestrowana w Holandii, która posiada 150.000 (nie w tysiącach) akcji.

##### 18.2 Połączenie prawne Spółek ITI Neovision S.A. i Cyfrowy Dom Sp. z o.o.

Dnia 2 października 2017 r. zgodnie z art. 494 § 1 ksh nastąpiło prawne połączenie spółek ITI Neovision SA i Cyfrowy Dom Sp. z o.o. wykazane w księgach Spółki metodą łączenia udziałów.

**ITI NEOVISION S.A.**  
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

**18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY (CD)**

Bilans Cyfrowy Dom Sp. z o.o:

AKTYWA	Cyfrowy Dom Sp. z o.ona dzień 02.10.2017	Kapitały	Kompensata rozrachunków	Bilans połączenia na dzień 02.10.2017
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	33	-	-	33
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 076	-	-	2 076
Pozostałe aktywa trwałe	-	(50)	-	(50)
	<b>2 109</b>	<b>(50)</b>	-	<b>2 059</b>
<b>Krótkoterminowe aktywa</b>				
programowe	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	5 200	-	(10 918)	(5 718)
Zapasy	937	-	-	937
Rozliczenia międzyokresowe czynne	66	-	-	66
Należności z tytułu VAT	2 898	-	-	2 898
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 690	-	-	9 690
Pozostałe aktywa obrotowe	-	-	-	-
	<b>18 791</b>	-	<b>(10 918)</b>	<b>7 873</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>20 900</b>	<b>(50)</b>	<b>(10 918)</b>	<b>9 932</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
Kapitał zakładowy Cyfrowy Dom Sp. z o.o	50	(50)	-	-
Kapitał zapasowy z emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy z podziału lub połączenia	-	(5 826)	-	(5 826)
Kapitał rezerwowy z wyceny pożyczek	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy z wyceny kontraktów terminowych	-	-	-	-
Skumulowana strata	(5 826)	5 826	-	-
	<b>(5 776)</b>	<b>(50)</b>	-	<b>(5 826)</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 467	-	(10 918)	2 549
Zobowiązania z tytułu praw programowych	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	45	-	-	45
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 023	-	-	2 023
Rezerwy	2 237	-	-	2 237
Przychody przyszłych okresów	8 904	-	-	8 904
	<b>26 676</b>	-	<b>(10 918)</b>	<b>15 758</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>26 676</b>	-	<b>(10 918)</b>	<b>15 758</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>20 900</b>	<b>(50)</b>	<b>(10 918)</b>	<b>9 932</b>

## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

---

#### 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY (CD)

##### 18.3 Podział zysku/pokrycie straty

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 19 września 2017 roku podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy zakończony 31 marca 2017.

Zysk został podzielony w następujący sposób:

Kwota 115 254 została przeznaczona na wypłatę dywidendy wspólnikom, proporcjonalnie do wartości nominalnie posiadanych akcji tj.:

dla Groupe Canal+ SA kwota .....58 779  
dla TVN Media Sp. z o.o kwota..... 36 881  
dla Liberty Global Ventures Holding B.V kwota.....19 594

Kwota 37 555 została przeznaczona na kapitał zapasowy.

##### 18.4 Zaliczka na dywidendę

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę przyjętą 24 września 2018 r. w sprawie wypłaty zaliczki na dywidendę na bieżący okres. Kwota zaliczki w wysokości 73 121 została ustalona na podstawie śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy na 31.03.2018 r. i wypłacona proporcjonalnie do wartości nominalnie posiadanych akcji tj.:

dla Groupe Canal+ SA kwota .....37 292  
dla TVN Media Sp. z o.o kwota.....23 399  
dla Liberty Global Ventures Holding B.V kwota....12 430

#### 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Zobowiązania krótkoterminowe wobec dostawcy dekodерów	10 120	20 414
Pozostałe zobowiązania wobec dostawców zagranicznych (z wyłączeniem dostawcy dekodерów)	9 391	48 797
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (nota 26.5)	3 310	16 723
Zobowiązania wobec dystrybutorów	52	189
Pozostałe zobowiązania wobec dostawców krajowych	19 164	10 854
<b>Razem</b>	<b>42 037</b>	<b>96 977</b>



**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW, CEŁ I UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH**

	31 grudzień 2018 r.	31 marca 2017 r.
ZUS	2 734	3 292
PIT	1 339	981
Podatek u źródła	152	2 028
Pozostałe	78	102
<b>Total</b>	<b>4 303</b>	<b>6 403</b>

**21. POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z dostawcami treści programowych	154 149	195 408
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	23 542	20 246
Rezerwa na prowizje i inne zobowiązania wobec dystrybutorów i centrum obsługi klienta	16 743	20 760
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - koszty transmisji satelitarnej	13 095	18 053
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - płatności honorariów	8 724	8 948
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - remont dekoderek	14 404	5 430
Rozliczenia międzyokresowe kosztów wobec jednostek powiązanych (nota 26.5)	64 569	3 012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów wobec dostawców rzeczowych AT i WN	2 059	4 129
Zobowiązania finansowe – transakcje walutowe forward (nota 17)	14 979	32 840
Rozrachunki z tytułu kaucji	5 432	5 208
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	44 685	24 722
<b>Razem</b>	<b>362 381</b>	<b>338 756</b>

**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****22. REZERWY**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Rezerwy na tantiemy	21 998	54 178
Rezerwa na karę UOKiK	-	9 609
Rezerwa na inne roszczenia i kary	<u>34 833</u>	<u>30 158</u>
<b>Razem</b>	<b><u>56 831</u></b>	<b><u>93 945</u></b>

Zmiany w rezerwach na opłaty dla organizacji zbiorczego zarządzania prawami i inne roszczenia:

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
Na początek roku	93 945	51 488
Wykorzystanie rezerw	(17 255)	(1 335)
Rozwiązanie rezerw	(50 437)	(3 948)
Zwiększenia z tyt. połączenia Spółek	2 237	-
Dodatkowe rezerwy	<u>28 341</u>	<u>47 740</u>
<b>Na koniec okresu</b>	<b><u>56 831</u></b>	<b><u>93 945</u></b>

Spółka tworzy rezerwy na koszty opłat dla organizacji zbiorczego zarządzania prawami w oparciu o dostępne dane o stawkach obowiązujących w podobnych umowach rynkowych. Temat opłat dla organizacji zbiorczego zarządzania prawami nie został jasno uregulowany w polskich przepisach prawnych w związku z czym Spółka jest świadoma niepewności, związanej z prawidłowym szacowaniem rezerw z tego tytułu. Spółka utworzyła też rezerwę na potencjalne kary wynikające z rozpoczętych przez UOKiK postępowań, na roszczenia dostawców treści programowej oraz na pozostałe roszczenia w łącznej wysokości 34 833 (31 marca 2017 r.: 30 158).

**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****23. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Przychody z tytułu opłat aktywacyjnych	13 521	16 714
Otrzymane przedpłaty	29 354	15 556
Nadpłacone usługi	42 228	43 786
<b>Razem</b>	<b>85 103</b>	<b>76 056</b>

Opłaty aktywacyjne zawierają te aktywacje, które będą realizowane po 12 miesiącach w wysokości 2 513 (31 marca 2017 r.: 4 231).

**24. PODATEK DOCHODOWY**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Ujęte w zysku lub stracie		
Podatek bieżący	(70 598)	(79 496)
Podatek odroczony	28 846	50 984
Podatek odroczony PPA	218	(6 627)
Podatek dochodowy z lat ubiegłych	12 254	9 510
Obciążenie wykazane w zysku lub stracie	<b>(29 280)</b>	<b>(25 629)</b>

**Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Zysk brutto	224 437	178 438
Podatek według ustawowej stawki 19%	(42 643)	(33 903)
Obciążenie wykazane w zysku lub stracie	(29 280)	(25 629)
Różnica wartościowa do efektywnej stawki podatkowej, w tym:	(13 363)	(8 274)
<i>Zwrot podatku dochodowego z lat ubiegłych</i>	(12 254)	(5 953)
<i>Wpływ na podatek netto połączenia Spółek</i>	475	-
<i>Korekta podatku z lat ubiegłych</i>	-	(3 558)
<i>Wpływ netto na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz przychodów niepodlegających opodatkowaniu</i>	(1 584)	1 237



**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****24. PODATEK DOCHODOWY (C.D.)**

Uzgodnienie zysku księgowego ze zobowiązaniem podatkowym	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
Zysk/(Strata) brutto	224 437	178 438
Podatek według ustawowej stawki 19%	(42 643)	(33 903)
Wpływ netto na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz przychodów niepodlegających opodatkowaniu	13 838	8 274
Wpływ na podatek netto połączenia Spółek	(475)	-
Wpływ straty podatkowej i ujemnych różnic przejściowych	29 280	25 629
<b>Podatek dochodowy za rok</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Organy skarbowe mogą dokonać kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej w każdej chwili, w ciągu 5 lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową, i nałożyć dodatkowe obciążenia podatkowe, wraz z odsetkami karnymi i innymi karami. Zarząd Spółki nie wie o żadnych okolicznościach, które mogą prowadzić do potencjalnych istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka wykazała wynik podatkowy (zysk) w wysokości 371 567. Zysk ten w całości został pokryty stratami Spółki za lata ubiegłe.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka wykazała niewykorzystane straty podatkowe z lat ubiegłych jako aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 69 425, rezerwę z tytułu podatku odroczonego na kapitałach w wysokości (110), aktywo z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych w kwocie 201 810, oraz rezerwę z tytułu podatku odroczonego na różnicach rozpoznanych na PPA w wysokości 20 822.

**ITI NEOVISION S.A.**  
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

**24. PODATEK DOCHODOWY (C.D.)**

Pozycje, które składają się aktywo z tytułu podatku odroczonego przedstawia poniższa tabela:

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Uśrednianie rabatów	2 684	4 964	(2 280)	(2 287)
Przeszacowanie kontraktów walutowych	3 648	3 569	79	(1 689)
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Przeszacowanie kontraktów walutowych – kapitały	(110)	(264)	-	-
Rezerwa rozpoznana na PPA	20 822	21 040	(218)	6 628
Spowolniona amortyzacja podatkowa	216 702	72 137	144 565	120 670
Per saldo podatek odroczone z połączenia z spółek	-	-	2 076	(6 215)
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>243 746</b>	<b>101 446</b>	<b>144 222</b>	<b>117 107</b>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odpisy na aktywa	12 609	12 512	97	423
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej	-	-	-	-
Przychody rozliczane w czasie	5 274	5 411	(137)	2 816
Niezapłacone odsetki	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	407 163	232 963	174 200	158 865
Różnice kursowe ujemne	(202)	673	(875)	(640)
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	69 425	140 023	(70 598)	(75 940)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>494 269</b>	<b>391 582</b>	<b>102 687</b>	<b>85 524</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(41 535)</b>	<b>(31 583)</b>
<b>Aktywa/ Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:</b>	<b>250 523</b>	<b>290 136</b>		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	250 523	290 136		

**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****25. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA**

Spółka jest stroną kilku umów, z których wynikają zobowiązania do poniesienia wydatków w przyszłości. Zobowiązania wynikające z tych umów są przedstawione poniżej.

**(i) Przyszłe zobowiązania związane z dzierżawą transponderów satelitarnych**

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała przyszłe zobowiązania do płatności związane z dzierżawą transponderów satelitarnych. Harmonogram płatności został przedstawiony poniżej:

	<b>Razem (w tys. euro)</b>	<b>Razem (w tys. zł)</b>
Do spłaty w 2019 r.	26 255	112 831
Do spłaty w 2020 r.	23 205	99 782
Do spłaty w 2021 r.	23 911	102 817
Do spłaty w 2022 r. i później	107 984	464 331
	<b>181 355</b>	<b>779 761</b>

**(ii) Przyszłe zobowiązania związane z wynajmem powierzchni biurowej**

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała przyszłe zobowiązania do płatności związane z wynajmowanymi powierzchniami biurowymi w Warszawie , Krakowie i Katowicach (umowy najmu z jednostkami niepowiązanymi). Harmonogram płatności został przedstawiony poniżej:

	<b>Razem (w tys. zł)</b>
Do spłaty w 2019 r.	7 591
Do spłaty w 2020 r.	7 041
Do spłaty w 2021 r. i później	17 438
	<b>32 070</b>

**(iii) Przyszłe zobowiązania związane z zakupem dekodерów**

Spółka posiada zobowiązania do zakupu dekodерów, na które złożyła już zamówienia. Na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość zamówionych, ale jeszcze niedostarczonych dekodерów i ich akcesoriów oszacowano na 145 762 tys. PLN



**ITI NEOVISION S.A.**  
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

**25. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA (CD.)**

**(iv) Przyszłe zobowiązania związane z prawami programowymi**

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała zobowiązania do dokonania w przyszłości gwarantowanych płatności na rzecz podmiotów udzielających jej licencji programowych i licencji na transmisje wydarzeń sportowych. Harmonogram płatności został przedstawiony poniżej:

	<b>Razem (w tys. zł)</b>
Do spłaty w 2019 r.	769 019
Do spłaty w 2020 r.	625 482
Do spłaty w 2021 r. i później	467 112
<b>Razem</b>	<b>1 861 613</b>

**(v) Przyszłe zobowiązania związane z produkcją wydarzeń sportowych**

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała zobowiązania do dokonania płatności związanych z realizacją wydarzeń sportowych. Harmonogram płatności został przedstawiony poniżej:

	<b>Razem (w tys. zł)</b>
Do spłaty w 2019 r.	37 961
Do spłaty w 2020 r.	34 884
Do spłaty w 2021 r. i później	21 894
<b>Razem</b>	<b>94 739</b>

**26. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

**26.1 Przychody:**

	<b>Dwadzieścia jeden miesięcy zakończone 31 grudnia 2018r.</b>	<b>Dwadzieścia jeden miesięcy zakończony 31 marca 2017r.</b>
Cyfrowy Dom Sp. z o.o.	22 413	55 913
TVN S.A.	11 496	3 438
TVN Media Sp. z o.o.	44 899	42 809
Mango Media Sp. z o.o.	388	2 250
MGM Channel Poland	-	9 265
UPC Polska Sp. z o.o.	90 902	79 395
Eurosport SAS	28 048	-
TVN Digital S.A	6 043	-
Discovery Communications Europe	5 764	-
Pozostałe spółki	1 693	1 171
<b>Razem</b>	<b>211 646</b>	<b>194 241</b>

## **ITI NEOVISION S.A.**

### **Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

---

#### **26. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI (CD.)**

Przychody od Cyfrowy Dom Sp. z o.o obejmują opłaty za kodowanie, dosył sygnału i pojemność satelitarną, opłaty dotyczące treści programowych oraz wsparcia w zakresie zarządzania i dystrybucji sprzedaży.

Przychody od TVN S.A. obejmują przede wszystkim przychody ze sprzedaży programów telewizyjnych.

Przychody od TVN Media Sp. z o.o. obejmują przychody ze sprzedaży czasu antenowego.

Przychody od UPC Polska Sp. z o.o. obejmują przychody ze sprzedaży licencji za kanały tematyczne nc+.

Przychody od Eurosport SAS i Discovery Communications Europe obejmują opłaty za dosył sygnału i pojemność satelitarną.

Przychody od pozostałych wyżej wymienionych spółek obejmują przede wszystkim przychody ze sprzedaży reklam.

Cyfrowy Dom Sp. z o.o. była własnością Spółki. W październiku 2017 po połączeniu metodą łączenia udziałów zakończyła samodzielny byt.

TVN S.A. posiada pośrednio 32% akcji w kapitale Spółki. TVN Media Sp. z o.o. jest spółką zależną od TVN S.A., UPC Polska Sp. z o.o jest spółką zależną od Liberty Global Ventures Holding B.V. Pozostałe spółki należą do Grupy ITI, poprzedniego właściciela ITI Neovision oraz do Grupy Canal+.

**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****26. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI (CD.)****26.2 Usługi i aktywa nabyte od jednostek powiązanych:**

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
Havas Media Sp. z o.o.	46 325	43 789
Groupe Canal+ France	25 168	25 244
TVN S.A.	112 905	116 639
TVN Media Sp. z o.o	11 699	9 898
Neovision UK	-	407
MGM Channel Poland	-	9 199
Cyfrowy Dom Sp. z o.o.	-	99
UPC Polska Sp. z o.o.	4 501	207
Scripps Networks International (UK) Limited	4 325	3 644
CANAL+ International	5 863	-
Discovery Media Ventures Ltd	30 125	-
Discovery Communications Europe	53 516	-
Eurosport SAS	38 345	-
Bollere Logistics Poland Sp.z o.o	8 576	-
Havas Warsaw Sp z o.o	4 743	-
STUDIOCANAL TV GMBH	3 506	-
Pozostałe	6 466	6 424
<b>Razem</b>	<b>356 063</b>	<b>215 550</b>

Koszty dotyczące Grupy Canal+ obejmują między innymi opłaty za używanie znaku Canal+.

Koszty dotyczące TVN S.A. obejmują przede wszystkim zakup licencji programowych, świadczeń reklamowych, usług produkcyjnych, nadawania satelitarnego i innych usług technicznych oraz innych usług.

Koszty dotyczące Havas Media Sp. z o.o i Havas Warsaw Sp. z o.o dotyczą kampanii reklamowych.

Koszty dotyczące Neovision UK dotyczą zakupu sportowych praw programowych.

Koszty dotyczące UPC Polska Sp. z o.o. dotyczą usług marketingowych.

Koszty dotyczące Scripps Networks International (UK) Limited obejmują zakup licencji programowych



**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****26. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI (CD.)**

Koszty dotyczące Discovery Media Ventures Ltd, Discovery Communications Europe, Eurosport SAS obejmują opłaty za emisję kanałów telewizyjnych.

**26.3 Koszty finansowe**

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
Groupe Canal+ S.A.	1 373	2 369
<b>Razem</b>	<b>1 373</b>	<b>2 369</b>

Koszty gwarancji finansowych obejmują wynagrodzenie zapłacone przez Spółkę na rzecz Groupe Canal+ S.A. za gwarancje wystawione w celu zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

**26.4 Przychody z tytułu odsetek**

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017 r.
Groupe Canal+ S.A.	16 009	12 184
<b>Razem</b>	<b>16 009</b>	<b>12 184</b>

Przychody z tytułu odsetek dotyczą umowy cashpool zawartej w okresie objętym sprawozdaniem.

**ITI NEOVISION S.A.****Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)****26. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI (CD.)****26.5. Salda należności/zobowiązań z tytułu sprzedaży/zakupu towarów i usług**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
<b>Należności:</b>		
Cyfrowy Dom Sp. z o.o.	-	8 375
TVN S.A.	173	611
Neovision UK	-	17
TVN Media Sp. z o.o.	6 102	4 303
UPC Polska Sp. z o.o.	9 466	4 534
Discovery Communications Europe	1 711	-
Eurosport SAS	11 821	-
TVN Digital S.A.	835	-
Pozostałe spółki	236	592
<b>Razem</b>	<b>30 344</b>	<b>18 432</b>

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
<b>Krótkoterminowe należności finansowe</b>		
Groupe Canal+ S.A.	557 216	515 427
<b>Razem</b>	<b>557 216</b>	<b>515 427</b>

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r.
<b>Pozostałe aktywa obrotowe:</b>		
Groupe Canal+ S.A - transakcje walutowe	3 530	15 530
<b>Razem</b>	<b>3 530</b>	<b>15 530</b>

**ITI NEOVISION S.A.**  
**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

**26. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI (CD.)**

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r
<b>Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe:</b>		
Groupe Canal+ S.A	13 364	13 098
Cyfrowy Dom Sp. z o.o. – zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1 207
TVN S.A.	6 549	366
TVN Media Sp. z o.o.	1 750	892
Eurosport SAS	12 801	-
Discovery Communications Europe	18 390	-
UPC POLSKA SP. Z O.O.	4 250	-
Havas Media Sp. z o.o.	4 797	-
Bollere Logistics Poland Sp. z o.o	1 947	-
Pozostałe spółki – zobowiązania z tytułu dostaw i usług i rozliczenia międzyokresowe	4 031	1 160
<b>Razem</b>	<b>67 879</b>	<b>16 723</b>

	31 grudnia 2018 r.	31 marca 2017 r
<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe:</b>		
Groupe Canal+ S.A-zobowiązania finansowe	14 979	32 840
transakcje walutowe forward	-	-
<b>Razem</b>	<b>14 979</b>	<b>32 840</b>



**ITI NEOVISION S.A.**

**Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego  
(w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)**

**27. UZGODNIENIE ZYSKU NETTO Z WPŁYWAMI PIENIĘŻNYMI Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiące zakończone 31 marca 2017r.
(Strata)/zysk za okres	195 157	152 809
Korekty:		
Podatek dochodowy	29 280	25 629
Amortyzacja, utrata wartości oraz odpis środków trwałych i wartości niematerialnych (zob. noty 8 i 9)	284 229	304 418
Amortyzacja praw programowych	-	-
Płatności za prawa programowe	(45 534)	49 924
Koszty opłat za gwarancje	1 262	2 613
Pozostałe koszty finansowe	(16 966)	(17 870)
(Ujemne)/Dodatnie różnice kursowe netto od środków pieniężnych w banku i pozostałe dodatnie różnice kursowe netto	6 401	(8 399)
Przychody z tytułu dywidendy sprzedaży udziałów	-	(4 214)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu VAT, pozostałe aktywa	47 651	22 774
Zapasy (zob. nota 13)	(70 425)	38
Rozliczenia międzyokresowe czynne (zob. nota 14)	7 397	3 519
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(79 191)	(12 560)
Rozliczenia międzyokresowe bierne, rezerwy i przychody przyszłych okresów oraz inne zobowiązania	(60 628)	(71 636)
Aktywa trwale, wartości niematerialne, prawa programowe sprzedane/zlikwidowane	4 242	8 901
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>302 875</b>	<b>455 946</b>

## ITI NEOVISION S.A.

### Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego (w złotych; wszystkie kwoty w tysiącach, o ile nie zaznaczono inaczej)

#### 28. POZOSTAŁE INFORMACJE

##### Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu za 21 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 r. wyniosło 12 587 (za 21 miesięcy zakończone 31 marca 2017 r.: 10 793). Wynagrodzenie Zarządu obejmowało krótkoterminowe świadczenia pracownicze i inne korzyści.

##### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej za 21 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 r. wyniosło 0 (za 21 miesięcy zakończone 31 marca 2017 r.: 0).

##### Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wypłacone lub należne wynagrodzenie podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy:

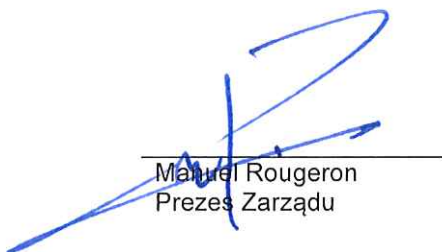
	Dwadzieścia jeden miesiący zakończone 31 grudnia 2018 r.	Dwadzieścia jeden miesiący zakończone 31 marca 2017 r.
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	183	130
Podatkowe i prawne usługi doradcze	-	-
Pozostałe usługi poświadczające	449	371
<b>Razem</b>	<b>632</b>	<b>501</b>

##### Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka zatrudniała 1 494 osób.

#### 29. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie sprawozdania.



Marcell Rougeron  
Prezes Zarządu



Frederic Berardi  
Wiceprezes Zarządu



Artur Przybysz  
Wiceprezes Zarządu



Jarosław Kordalewski  
Wiceprezes Zarządu



Jacek Balicki  
Wiceprezes Zarządu



Edyta Sadowska  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 14 lutego 2019 roku