

ITI NEOVISION S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku**

Warszawa, 4 czerwca 2020 roku

ITI NEOVISION S.A.

Spis treści:	Strona
Wstęp	FS-1
Rachunek zysków i strat	FS-2
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	FS-3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	FS-4
Zestawienie zmian w kapitale własnym	FS-5
Rachunek przepływów pieniężnych	FS-6
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego	FS-8

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 21 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd ITI Neovision S.A. w dniu 4 czerwca 2020 roku.

Dane finansowe w jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentowane są - o ile nie zaznaczono inaczej - w tysiącach złotych.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku****Rachunek zysków i strat**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Rachunek zysków i strat

		12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 <i>(przekształcone)</i>
Działalność kontynuowana:			
Przychody ze sprzedaży	4	2 267 960	3 787 728
Koszty własne sprzedaży	5	(1 670 841)	(2 817 355)
Zysk brutto ze sprzedaży		597 119	970 373
Koszty sprzedaży	5	(295 076)	(560 268)
Koszty ogólnego zarządu	5	(104 187)	(190 320)
Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych		(8 739)	(2 408)
Pozostałe przychody operacyjne	6	7 281	24 501
Pozostałe koszty operacyjne	6	(90 677)	(8 948)
Zysk z działalności operacyjnej		105 721	232 930
Przychody finansowe	7	14 359	25 019
Koszty finansowe	7	(11 160)	(37 184)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		108 920	220 765
Podatek dochodowy	27	(21 187)	(28 583)
Zysk netto za okres z działalności kontynuowanej		87 733	192 182
Zysk przypadający na jedną akcję w PLN:			
Podstawowy i rozwodniony	8	99,43	217,81

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku****Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

		12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 <i>(przekształcone)</i>
Zysk netto za okres		87 733	192 182
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Wycena instrumentów zabezpieczających	11	(7 481)	1 076
Podatek dochodowy od wyceny instrumentów zabezpieczających		1 421	(204)
Inne całkowite dochody netto		(6 060)	872
Całkowite dochody netto		81 673	193 054

ITI NEOVISION S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	stan na	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 <i>(przekształcone)</i>
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	382 619	349 841
Wartości niematerialne	10	612 266	705 826
Udziały w jednostkach zależnych	12	99 517	25
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	216 894	248 701
Pozostałe aktywa finansowe	19	1 974	1 973
Aktywa trwałe razem		1 313 270	1 306 366
Należności z tytułu dostaw i usług	13	165 831	136 554
Prawa programowe	14	177 676	170 954
Zapasy	15	9 480	8 880
Aktywa z tytułu umów	16	13 674	--
Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	17	61 600	--
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		938	938
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	52 932	37 230
Krótkoterminowe należności finansowe	19	560 481	562 432
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	20 648	19 483
Aktywa obrotowe razem		1 063 260	936 471
AKTYWA RAZEM		2 376 530	2 242 837
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał zakładowy	21	441 176	441 176
Kapitał zapasowy	21	1 041 393	992 681
Kapitał rezerwowy z połączenia	21	(5 826)	(5 826)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	21	(6 314)	(254)
Zyski zatrzymane		211 512	194 481
Kapitał własny razem		1 681 941	1 622 258
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	16 430	--
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	24	1 181	1 048
Zobowiązania długoterminowe razem		17 611	1 048
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania	23	377 940	335 950
Zobowiązania z tytułu praw programowych	23	118 382	110 495
Zobowiązania z tytułu umów	26	65 520	--
Pozostałe zobowiązania finansowe	11	26 971	14 842
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	8 219	--
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	24	19 073	19 554
Rezerwy	25	60 873	60 231
Przychody przyszłych okresów	26	--	78 459
Zobowiązania krótkoterminowe razem		676 978	619 531
Zobowiązania razem		694 589	620 579
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		2 376 530	2 242 837

ITI NEOVISION S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z połączenia	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019		441 176	992 681	(5 826)	(254)	194 481	1 622 258
Korekta bilansu otwarcia wynikająca z zastosowania MSSF 15 po raz pierwszy		--	--	--	--	51 334	51 334
Stan na 1 stycznia 2019 r. (dane przekształcone)		441 176	992 681	(5 826)	(254)	245 815	1 673 592
<i>Zysk netto za okres</i>		--	--	--	--	87 733	87 733
<i>Inne całkowite dochody</i>		--	--	--	(6 060)	--	(6 060)
Całkowite dochody za okres		--	--	--	(6 060)	87 733	81 673
Podział zysku - wypłata dywidendy	21.5	--	--	--	--	(73 324)	(73 324)
Podział zysku - przeniesienie na kapitał zapasowy		--	48 712	--	--	(48 712)	--
Stan na 31 grudnia 2019		441 176	1 041 393	(5 826)	(6 314)	211 512	1 681 941
Stan na 1 kwietnia 2017		441 176	955 126	--	(1 126)	170 363	1 565 539
<i>Zysk netto za okres (dane przekształcone)</i>	31	--	--	--	--	192 182	192 182
<i>Inne całkowite dochody (dane przekształcone)</i>	31	--	--	--	872	--	872
Całkowite dochody za okres		--	--	--	872	192 182	193 054
Kapitał rezerwowy z połączenia spółek		--	--	(5 826)	--	--	(5 826)
Zaliczka na dywidendę	21.5	--	--	--	--	(73 121)	(73 121)
Podział zysku - wypłata dywidendy	21.5	--	--	--	--	(57 388)	(57 388)
Podział zysku - przeniesienie na kapitał zapasowy		--	37 555	--	--	(37 555)	--
Stan na 31 grudnia 2018 (dane przekształcone)	31	441 176	992 681	(5 826)	(254)	194 481	1 622 258

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku****Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Rachunek przepływów pieniężnych

Nota	12 miesięcy	21 miesięcy
	zakończone	zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
		(przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	108 920	220 765
<i>Korekty o pozycje:</i>		
Amortyzacja	5	161 762
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i długoterminowych praw programowych	6	83 416
(Zysk)/strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz długoterminowych praw programowych		4 962
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług	31	(29 277)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu aktywów z tytułu umów i aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy	31	(11 899)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu krótkoterminowych praw programowych		(6 722)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	31	(600)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych	31	(15 702)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	31	105 278
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	31	(78 459)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	31	642
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		--
Przychody z tytułu odsetek		(14 094)
Koszty z tytułu odsetek		961
Pozostałe		(1 031)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	308 157	324 822
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		(132 596)
Wpływy z tytułu nabycia wartości niematerialnych		(12 022)
Wpływy z tytułu nabycia długoterminowych praw programowych		(2 500)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych		81
Wpływy z tytułu umowy cash-pool		--
Wpływy z tytułu umowy cash-pool		8 975
Odsetki otrzymane		13 948
Wpływy z tytułu nabycia udziałów	12	(99 517)
Środki pieniężne z połączenia z jednostką zależną	12	--
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(223 631)	(255 432)

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku****Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Odsetki zapłacone		(1 955)	(394)
Płatności z tytułu leasingu		(7 384)	--
Wypłacone dywidendy i zaliczki na dywidendy		(73 324)	(130 509)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(698)	(2 393)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(83 361)	(133 296)
<hr/>			
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 165	(63 906)
<hr/>			
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 165	(63 906)
Środki pieniężne na początek okresu	20	19 483	83 389
Środki pieniężne na koniec okresu	20	20 648	19 483

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

1. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. Informacje ogólne

Spółka ITI Neovision S.A. („ITI Neovision” lub „Spółka”) została utworzona w 1992 roku i została zarejestrowana w Polsce. Począwszy od 2006 roku zajmuje się nadawaniem i rozpowszechnianiem programów telewizyjnych.

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.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- posiadanie, zarządzanie, prowadzenie i komercyjne nadawanie w Polsce wszelkich programów telewizyjnych lub innych usług telewizyjnych, za pośrednictwem nośnika udostępnianego za opłatą abonamentową i w oparciu o koncepcję programową, polegającą głównie na nadawaniu nowości filmowych lub płatnych programów sportowych lub na ich połączeniu;
- posiadanie, zarządzanie, prowadzenie i nadawanie wszelkich analogowych i cyfrowych programów płatnej telewizji, usług typu "płatne telewizyjne seanse filmowe", "video na życzenie" lub kanałów tematycznych;
- sprzedaż, najem, dystrybucja, instalacja i zarządzanie analogowymi lub cyfrowymi dekodernami oraz innymi urządzeniami przeznaczonymi do odbioru programów.

Spółka jest operatorem satelitarnej platformy cyfrowej pod marką "Platforma CANAL+" (do 1 września 2019 roku pod marką "Platforma 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 prawa od polskich i zagranicznych producentów filmów i seriali telewizyjnych. ITI Neovision jest również producentem programów telewizyjnych oraz oferuje usługi internetowe i telefoniczne.

Dnia 2 października 2017 roku zgodnie z art. 494 § 1 ksh nastąpiło prawne połączenie spółek ITI Neovision S.A. i Cyfrowy Dom sp. z o.o., która była jej jednostką zależną (patrz nota 12).

31 października 2019 roku Spółka nabyła 70% udziałów w spółce Kino Świat sp. z o.o., będącej wiodącym dystrybutorem filmów w Polsce (patrz nota nr 12).

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

1.2. Siedziba

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

1.3. Jednostki posiadające bezpośrednio akcje w Spółce

Główny akcjonariusz:

Groupe Canal+ S.A. (jednostka dominująca Grupy Canal+)
1 Place du Spectacle
92130 Issy-les-Moulineaux
Francja

Pozostali udziałowcy:

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

Informacje dotyczące struktury akcjonariatu przedstawiono w nocie 21.1.

1.4. Jednostka dominująca najwyższego szczebla

Vivendi SA (od 7 stycznia 2020 r. Vivendi SE)
42 avenue de Friedland
75380 Paris Cedex
Francja

Od 26 kwietnia 2017 r. Grupa Vivendi jest konsolidowana przez Grupę Bolloré z siedzibą w Puteaux, Francja

1.5. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku:

- Jacques du Puy – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcello Dolores – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Qaisar Rafique – Członek Rady Nadzorczej
- Grégoire Castaing – Członek Rady Nadzorczej
- Laurence Glippa – Członek Rady Nadzorczej

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- Nicolas Dandoy – Członek Rady Nadzorczej
- Marc Heller – Członek Rady Nadzorczej
- Justin Wolfe – Członek Rady Nadzorczej
- James Henderson – Członek Rady Nadzorczej

Do dnia zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej 2019 roku:

Rafał Ogrodnik – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, rezygnacja 14 maja 2019 r.

Marcello Dolores – Członek Rady Nadzorczej powołany 29 marca 2019 r., od 14 maja 2019 r. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Vicky Adalbert – Członek Rady Nadzorczej, powołana i odwołana w dniu 27 marca 2019 r.

Marek Szydłowski – Członek Rady Nadzorczej, odwołany 22 marca 2019 r.

Glafira Usoltseva – Członek Rady Nadzorczej, odwołana 3 lipca 2019 r.

James Henderson – Członek Rady Nadzorczej, powołany 3 lipca 2019 r.

Qaisar Rafique – Członek Rady Nadzorczej, powołany 14 maja 2019 r.

1.6. Zarząd

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku:

- Edyta Sadowska – Prezes Zarządu,
- Frederic Berardi – Wiceprezes Zarządu do spraw Finansów
- Jarosław Kordalewski – Wiceprezes Zarządu do spraw Technologii i Systemów IT
- Artur Przybysz – Wiceprezes Zarządu do spraw Sprzedaży i Obsługi Klientów

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zaszła zmiana w składzie Zarządu Spółki - 26 maja 2020 roku Rada Nadzorcza powołała Małgorzatę Seck na stanowisko Wiceprezesa Zarządu do spraw Programowych.

Zmiany w 2019 roku:

Manuel Rougeron – Prezes Zarządu, rezygnacja 31 maja 2019 r.

Edyta Sadowska – powołana na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 1 czerwca 2019 r. (wcześniej na stanowisku Wiceprezesa Zarządu do spraw Programowych)

Jacek Balicki – Wiceprezes Zarządu do spraw Marketingu zrezygnował z dniem 23 października 2019 r.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD (POLITYK) RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

2.1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2019 rok zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z rozwojem pandemii COVID-19 w 2020 roku, towarzyszącymi jej działaniami rządu oraz prognozowanymi negatywnymi skutkami dla gospodarki krajowej i światowej, Zarząd Spółki - w oparciu o informacje aktualne na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego - dokonał wstępnej oceny wpływu skutków pandemii na działalność Spółki. Na podstawie wstępnie przeprowadzonych analiz płynności oraz projekcji wyników finansowych Spółki jak również analizy bieżącej sytuacji finansowej Zarząd stwierdził, iż na moment sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Poprzednie sprawozdanie finansowe Spółki obejmowało okres 21 miesięcy od 1 kwietnia 2017 r. do 31 grudnia 2018 r. w związku z czym dane z poprzedni okres nie są porównywalne. Spółka dokonała zmiany okresu obrotowego w celu dostosowania się do okresu sprawozdawczego głównego akcjonariusza Spółki.

Po dniu bilansowym oraz do dnia sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego dla roku zakończonego dnia 31 grudnia 2019 roku, to jest do 22 maja 2020 roku, a przed jego zatwierdzeniem wystąpiło zdarzenie, które miało istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe - 22 maja 2020 roku Rada Nadzorcza uznała, iż jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera zbyt szczegółowe informacje w nocy 30 dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi. W dniu 4 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie zastąpienia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdania z działalności Spółki przyjętych z datą 22 maja 2020 roku, w związku z faktem konieczności zmiany noty obejmującej transakcje z jednostkami powiązаныmi.

W oparciu o art. 54 ustawy o rachunkowości, w dniu 4 czerwca 2020 Zarząd dokonał korekty uprzednio sporządzonego i zatwierdzonego przez siebie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, do którego uprzednio wydana została opinia biegłego rewidenta z dnia 22 maja 2020 roku.

Wyżej wymienione zdarzenie nie spowodowało konieczności dokonywania zmian zapisów księgowych dla roku obrotowego 2019.

Ponadto, po 22 maja 2020 roku nastąpiły zdarzenia po dacie bilansowej, które zostały opisane w nocy 35.

Niniejsze jednostkowe sprawozdania finansowe sporządzone w dniu 4 czerwca 2020 zastępuje jednostkowe sprawozdania finansowe poprzednio sporządzone w dniu 22 maja 2020 roku.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2.1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do jednostkowego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

2.1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało przedstawione w polskich złotych („PLN”), które są również walutą funkcjonalną Spółki.

Poszczególne pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego wycenione zostały w złotych polskich.

Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote po kursach wymiany obowiązujących na dzień bilansowy. Niepieniężne aktywa i zobowiązania wykazywane są po przeliczeniu po kursie historycznym z dnia transakcji. 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.

Kursy walut

	<u>Kurs wymiany USD</u>	<u>Kurs wymiany EUR</u>
31 grudnia 2019 r.	3,7977	4,2585
31 grudnia 2018 r.	3,7597	4,3000

2.2. **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz zmiany prezentacji i korekty błędów.**

W dniu 1 stycznia 2018 roku weszły w życie nowe standardy rachunkowości: MSSF 9 *Instrumenty finansowe* oraz MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*. Ponadto dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku obowiązuje standard MSSF 16 *Leasing*.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 ustala jeden, pięcioetapowy model do ustalania i rozpoznawania przychodów, który ma być stosowany do wszystkich umów z klientami. Zastąpił on istniejący standard MSR 18 *Przychody* oraz MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*.

Standard MSSF 15 ma za zadanie ujednoczenie i uproszczenie zasad ujmowania przychodów poprzez wprowadzenie jednego modelu rozpoznawania przychodów. Standard MSSF 15

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

ustanawia tzw. model pięciu kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

W przypadku Spółki najistotniejsza zmiana wynikająca z wdrożenia standardu dotyczy rozpoznawania kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem. Koszty, które Spółka aktywuje jako koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, obejmują prowizje od sprzedaży związane z kontraktami „postpaid” (usługi w ofercie abonamentowej), w tym prowizje od sprzedaży dla dealerów oraz własnych pracowników sprzedaży, które mogą być bezpośrednio powiązane z nową lub kontynuowaną umową. Koszty te aktywowane są w miesiącu aktywacji usługi, gdy Spółka spodziewa się, że te koszty odzyska.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy są ujmowane jako aktywa krótkoterminowe w związku z faktem, iż Spółka oczekuje, że korzyści ekonomiczne z nimi związane będzie czerpać w okresie normalnego cyklu operacyjnego. We wszystkich pozostałych przypadkach, w tym w przypadku kosztów pozyskania klientów usług przedpłaconych (model „prepaid”), koszty są rozpoznawane w momencie poniesienia.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy wynikające z kontraktów „postpaid” są systematycznie amortyzowane, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi usług, z którymi są powiązane oraz równoległe do rozpoznanego strumienia przychodów. Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości, kalkulowanemu na podstawie statystycznych danych historycznych w celu odzwierciedlenia prognozowanych rozwiązań umów.

MSSF 15 wymaga zastosowania w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. i później. Spółka nie dokonywała wcześniejszego zastosowania standardu. W związku z faktem, iż poprzedni okres obrotowy obejmował okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 grudnia 2018 roku, Spółka zastosowała MSSF 15 po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym z wykorzystaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, w ramach której dokonano przekształcenia umów otwartych na dzień 1 stycznia 2019r., a skumulowany efekt zastosowania standardu jest rozpoznany w zyskach zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania dozwolonego przez MSSF 15 C7A, w związku z którym łączny wpływ wszystkich zmian umów, które miały miejsce na dzień 1 stycznia 2019 r. został odzwierciedlony na dzień 1 stycznia 2019 r.

Wdrożenie MSSF 15 spowodowało ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy. Poniżej przedstawiono uzgodnienie korekty zysków zatrzymanych z tytułu zastosowania MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2019 roku:

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	63 375
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(12 041)
Razem - korekta zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019r.	51 334

W związku z zastosowaniem MSSF 15 Spółka dokonała także wyodrębnienia nowych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- aktywa z tytułu umów, na które składają się prawa Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi, a za które płatność nastąpi w okresach późniejszych. Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu umów z klientami głównie w przypadku

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

udzielonych rabatów. Przed zastosowaniem MSSF 15 aktywa te były prezentowane jako należności z tytułu dostaw i usług.

- zobowiązania z tytułu umów, na które składają się zobowiązania Spółki do przekazania dóbr lub usług do klientów, za które Spółka otrzymała już wynagrodzenie od klienta lub kwota wynagrodzenia jest należna. Na zobowiązania z tytułu umów z klientami składają się głównie przedpłaty otrzymane zgodnie z podpisanymi umowami, nadpłaty dokonywane przez abonentów zaliczane na poczet przyszłych usług oraz otrzymane opłaty aktywacyjne. Przed zastosowaniem MSSF 15 zobowiązania te były prezentowane jako przychody przyszłych okresów.

Wpływ wdrożenia MSSF 15 na rachunek zysków i strat obejmował ujęcie amortyzacji oraz odpisów z tytułu utraty wartości aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy w linii *Koszty sprzedaży* (patrz nota 5 - *Koszty dystrybucji*).

Uzgodnienie ujęcia powyższych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do pozycji rachunku przepływów pieniężnych:

Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych - przed zastosowaniem MSSF 15	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych - po zastosowaniu MSSF 15
Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	<i>Nie dotyczy</i>	<i>(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu aktywów z tytułu umów i aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia umów</i>
Aktywa z tytułu umów	<i>(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu aktywów z tytułu umów i aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia umów</i>
Zobowiązania z tytułu umów	<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	<i>Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek</i>

MSSF 9 Instrumenty finansowe

MSSF 9 *Instrumenty finansowe* określa wymogi dotyczące ujmowania i wyceny aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i niektórych umów dotyczących kupna lub sprzedaży pozycji niefinansowych. Niniejszy standard zastąpił MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*.

MSSF 9 wymaga zastosowania w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. i później. Spółka nie dokonywała wcześniejszego zastosowania standardu. Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentują dane finansowe przy założeniu, iż MSSF 9 został - w związku z faktem, iż poprzedni okres obrotowy obejmował okres od 1 kwietnia 2017 roku do 31 grudnia 2018 roku - zastosowany począwszy od daty 1 stycznia 2019 roku metodą zmodyfikowaną retrospektywną bez przekształcenia danych za wcześniejsze okresy.

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Standard dokonuje zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Od dnia zastosowania MSSF 9 aktywa finansowe Spółki klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Nie wystąpiły zmiany wartości bilansowej wynikające ze zmiany atrybutu wyceny w związku z wdrożeniem MSSF 9. Uzgodnienie klasyfikacji istotnych instrumentów finansowych Spółki przedstawia się następująco:

Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Kategoria wg MSR 39	Kategoria wg MSSF 9
Pozostałe aktywa finansowe – kaucje	<i>Pożyczki i należności</i>	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	<i>Pożyczki i należności</i>	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>
Krótkoterminowe należności finansowe – cash pool	<i>Pożyczki i należności</i>	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>
Krótkoterminowe należności finansowe – instrumenty pochodne	<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</i>	<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<i>Pożyczki i należności</i>	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<i>Inne zobowiązania</i>	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>
Zobowiązania z tytułu praw programowych	<i>Inne zobowiązania</i>	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe – instrumenty pochodne	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</i>	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>

Pożyczki oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności są utrzymywane w celu gromadzenia umownych przepływów pieniężnych i oczekuje się, że spowodują przepływy środków pieniężnych stanowiące jedynie spłatę kapitału i odsetek. Spółka dokonała analizy charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami i stwierdziła, że spełniają one kryteria wyceny według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9. Spółka dokonuje sprzedaży przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług, które ocenia jako nieodzyskiwalne. Średni okres przeterminowania należności przeznaczonych do sprzedaży wynosi od 10 do maksymalnie 24 miesięcy. Ponieważ sprzedaż podlegają wyłącznie należności przeterminowane i uznane za nieściągalne, Spółka uznaje, że sprzedaż wierzytelności stanowi element zarządzania ryzykiem kredytowym Spółki, który ma na celu ograniczenie potencjalnych strat kredytowych i jest integralną częścią modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskania przepływów pieniężnych z umowy. W związku z powyższym, wszystkie należności z tytułu dostaw i usług są sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Utrata wartości

W ramach standardu wprowadzony został między innymi nowy model oceny utraty wartości, który wymaga ujmowania oczekiwanych strat kredytowych (*ex ante*) w porównaniu do wcześniejszej koncepcji strat *poniesionych* (*ex post*). Ocena utraty wartości dokonywana jest na bazie oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez inne całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Spółka ocenia, że zastosowanie MSSF 9 w związku z charakterem należności nie miało istotnego wpływu na ocenę oczekiwanych strat kredytowych a tym samym na wartość księgową aktywów (wg. zamortyzowanego kosztu) z uwagi na fakt, iż polityka stosowana przez Spółkę przed wdrożeniem MSSF 9 nie była znacząco różna od polityki zgodnej z wymogami MSSF 9.

Spółka dokonała także oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z należnościami finansowym z tytułu umowy cash pool, aktywami z tytułu umów oraz środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami. W ocenie Spółki potencjalne oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do powyższych pozycji są nieistotne i nie istnieją dodatkowe ryzyka kredytowe, które skutkowałyby rozpoznaniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tych instrumentów na 1 stycznia 2019 roku oraz na koniec 2019 roku.

Zobowiązania finansowe

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, z wyjątkiem modyfikacji, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Nowy standard narzuca na Spółkę obowiązek ujmowania korekty wartości zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego jako przychodu lub kosztu w wyniku finansowym w momencie modyfikacji.

Rachunkowość zabezpieczeń

MSSF 9 zawiera również zaktualizowane zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń i opcjonalne wymagania dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. W ramach wyboru stosowanych zasad rachunkowości Spółka zdecydowała się nadal stosować wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zawarte w MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* zamiast wymogów zawartych w MSSF 9.

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 zastępuje istniejące wytyczne dotyczące leasingu, w tym MSR 17 *Leasing*. MSSF 16 wprowadza dla leasingobiorców jeden, bilansowy model ujmowania i wyceny leasingu. Leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów reprezentujący prawo do użytkowania określonego aktywa oraz zobowiązanie leasingowe odpowiadające jego obowiązkowi uiszczenia opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

MSSF 16 wymaga zastosowania w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. i później.

Spółka dokonała wdrożenia standardu MSSF 16 *Leasing* od dnia 1 stycznia 2019 roku. Spółka postanowiła zastosować zmodyfikowane podejście retrospektywne, skutkujące rozpoznaniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia na dzień początkowego zastosowania standardu. W związku z wyborem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, Spółka nie ma obowiązku dokonania przekształcenia danych porównawczych. Szczegółowa polityka rachunkowości w zakresie ujmowania leasingu została przedstawiona w nocie 2.4.10.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację posiadanych umów pod kątem identyfikacji tych, które zawierają leasing lub komponent leasingowy zgodnie z wymogami MSSF 16. Spółka określiła, iż w zakresie MSSF 16 znajdują się umowy dotyczące najmu nieruchomości, pomieszczeń i

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

środków transportu, w przypadku których Spółka jest leasingobiorcą, co skutkuje ujęciem zobowiązania z tytułu leasingu równego wartości bieżącej przyszłych opłat leasingowych z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów związanego z leasingiem.

Zidentyfikowano następujące umowy, które podlegają zasadom wyceny zgodnie z MSSF 16:

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

Umowy dostawy pojemności satelitarnej dla Spółki są umowami o świadczenie usług komercyjnych, które w ocenie Spółki są poza zakresem MSSF 16, dlatego koszty związane z tymi umowami są naliczane jako koszty operacyjne okresu.

Spółka zastosowała uproszczone podejście w odniesieniu do umów leasingu aktywów niskocennych (o wartości początkowej poniżej 5 000 USD) oraz umów krótkoterminowych (dla których okres kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania i nie zawierają opcji kupna), polegające na ujęciu tych leasingów zgodnie z wymogami dotyczącymi krótkoterminowych umów leasingu oraz przedstawieniu kosztów z nimi związanych w ujawnieniu obejmującym poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingowych.

Ponadto Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach, wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania oraz wykorzystała wiedzę zdobytą po fakcie, taką jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia leasingu.

Spółka nie przeprowadzała testu na utratę wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia 2019 roku. Jako alternatywę wobec oceny utraty wartości Spółka wykorzystała praktyczne uproszczenie opierając się na swojej ocenie tego, czy leasingi rodzą obciążenia zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* bezpośrednio przed dniem pierwszego zastosowania. W ocenie Spółki, nie istniały przesłanki do zawiązania jakichkolwiek rezerw z tytułu leasingów rodzących obciążenia, w związku z czym składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania nie wymagały korekty ich wartości.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 spowodował wzrost wskaźnika EBITDA (zysk z działalności operacyjnej po skorygowaniu o koszty amortyzacji), aktywów i zobowiązań (w związku z rozpoznanem składnika aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu) oraz wzrost wskaźnika zadłużenia.

Wartość składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania będących przedmiotem wyżej wymienionych umów i wartość zobowiązań z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 (tj. 1 stycznia 2019 r.) są sobie równe. Wdrożenie standardu nie ma wpływu na zyski zatrzymane. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 3,57%.

Wdrożenie MSSF 16 miało następujący wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku:

- rozpoznanie aktywa z tytułu prawa do użytkowania (prezentowane w linii „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz zobowiązań z tytułu leasingu (prezentowane w liniach „Zobowiązania z tytułu leasingu”) w wysokości 30 628 tys. PLN,

oraz następujący wpływ na rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku:

- wzrost kosztów amortyzacji w wysokości 7 795 tys. PLN, (prezentowane w linii „Koszty zarządu”),
- spadek kosztów najmu (usługi obce) w wysokości 8 381 tys. PLN, (prezentowane w linii „Koszty zarządu”),

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- wzrost kosztów finansowych w wysokości 995 tys. PLN (prezentowane w linii „Koszty finansowe” - patrz nota 7).

Przy wdrożeniu MSSF 16 Spółka zastosowała następujące osądy i szacunki:

Stopa dyskonta

Na dzień wdrożenia MSSF 16 stopy dyskontowe zostały ustalone z uwzględnieniem pozostałego okresu najmu. Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Stopy dyskontowe opierają się na szacowanym przez Spółkę przyrostowym koszcie pożyczki, określonym jako stopa procentowa, którą leasingobiorca musiałby zapłacić, aby zaciągnąć pożyczkę w podobnym okresie i przy podobnych zabezpieczeniach środków niezbędnych do uzyskania (zakupu) aktywów o podobnej wartości do składnika prawa do użytkowania w podobnym otoczeniu gospodarczym (np. na tym samym terytorium), z uwzględnieniem własnego ryzyka kredytowego Spółki.

Okres leasingu

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Spółka stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Spółka ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Spółka uwzględniła okres przedłużenia jako część okresu leasingu w stosunku do części umów leasingu nieruchomości. Opcje przedłużenia umowy leasingu pozostałych składników majątku nie zostały uwzględnione w ramach okresu leasingu, ponieważ Spółka ocenia, iż okres wykorzystania tych składników będzie odpowiadał aktualnemu okresowi obowiązywania umowy.

Jeżeli umowa zawiera opcję wypowiedzenia umowy, Spółka szacuje prawdopodobieństwo takiego wypowiedzenia i odpowiednio koryguje okres leasingu opierając się na racjonalnych przesłankach.

Ustalając okres leasingu, Grupa Spółka określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Spółka ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Spółka jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Spółka określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie przyszłych opłat z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku do wartości zobowiązań z tytułu leasingu ujętych na dzień 1 stycznia 2019 roku:

Przyszłe opłaty z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (ujawnienie zgodnie z MSR 17)	32 339
Zwolnienie z tytułu leasingów krótkoterminowych (-)	(665)
Zwolnienie z tytułu leasingów o niskiej wartości (-)	(101)
Zobowiązania z tytułu opłat nieujętych na 31 grudnia 2018 roku w związku z innym osądem co do okresu leasingu (+)	1 446
Przyszłe opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujęte jako składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia 2019 roku	33 019
Średnia stopa dyskontowa	3,57%
Efekty dyskontowania	(2 391)
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	30 628

Pozostałe zmiany

Pozostałe zmiany, które nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, są następujące:

a) Interpretacja KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego*

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

b) Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą

c) Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

d) Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

e) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek* – w zakresie nabyć wieloetapowych

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – w zakresie uzyskania wspólnej kontroli nad wspólnym działaniem
- MSR 12 *Podatek dochodowy* – w zakresie skutków podatkowych dywidend
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*

Zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Zmiany prezentacji i korekta błędów

W bieżącym okresie Spółka dokonała zmian prezentacji oraz korekt błędów lat ubiegłych. Szczegóły dokonanych zmian i ich wpływ na sprawozdanie finansowe za poprzedni okres sprawozdawczy zaprezentowano w nocie nr 32.

2.3. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

- MSSF 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 jednostkowego 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 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – w dniu 17 kwietnia 2020 roku RMSR podjęła decyzję o przesunięciu daty zastosowania zmian na 1 stycznia 2023 roku. Oczekiwany jest projekt dokumentu konsultacyjnego („Exposure Draft”) w tym zakresie.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

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.

Spółka ocenia, iż nowe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

2.4. Istotne zasady rachunkowości

2.4.1. Połączenia jednostek i nabycia udziałów

Udziały w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich walnych zgromadzeniach akcjonariuszy lub zgromadzeniach wspólników.

Opcje kupna/sprzedaży udziałów

Opcje kupna/sprzedaży udziałów nabytej jednostki zależnej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym stanowią instrument pochodny. Opcje kupna/sprzedaży udziałów w nabytej jednostce zależnej są wyceniane w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej opcji ujmowane są w rachunku zysków i strat. Instrumenty te wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

W przypadku wygaśnięcia opcji jednostka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych (lub zobowiązań finansowych), a straty lub zyski z tego tytułu ujmowane są w rachunku zysków i strat. W przypadku wykonania opcji jednostka zaprzestaje ujmowania

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

składnika aktywów finansowych (lub zobowiązań finansowych) poprzez ujęcie korekty kosztu nabycia udziałów będących przedmiotem opcji.

Wartość godziwa nabytych opcji może nie być istotna, jeżeli można je wykonać według wartości godziwej udziałów na dzień wykonania lub po innej cenie odpowiadającej wartości godziwej.

Połączenia jednostek pod wspólną kontrolą

Połączenie jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek, w ramach którego wszystkie łączące się jednostki gospodarcze przed i po połączeniu są kontrolowane, pośrednio lub bezpośrednio, przez ten sam podmiot lub grupę podmiotów oraz wspólna kontrola nie ma charakteru przejściowego.

Spółka do rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą jako politykę rachunkowości zastosowała metodę zbliżoną do metody łączenia udziałów, polegającą na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych oraz przychodów i kosztów łączących się jednostek na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu następujących wyłączeń:

- wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze łączących się jednostek,
- przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się jednostkami,
- zysków lub strat z operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się jednostkami, zawartych w wartościach podlegających łączeniu aktywów i oraz zobowiązań i kapitałów własnych,
- kapitału podstawowego jednostki, której majątek został przeniesiony na inną jednostkę,
- wartości bilansowej udziałów, jakie jedna z jednostek posiada w drugiej.

Powstała różnica zostaje ujęta w pozycji „Kapitał rezerwowy z połączenia”

Połączenie jednostek gospodarczych metodą zbliżoną do metody łączenia udziałów nie prowadzi do rozpoznania i ujęcia wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, ani też do rozpoznania i ujęcia jakichkolwiek dodatkowych aktywów i zobowiązań, poza tymi, które wynikają z opisanych powyżej wartości księgowych.

2.4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i ewentualną utratę wartości.

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:

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

	Okres
Dekodery i dyski	4-5 lat
Pozostałe urządzenia techniczne	3-10 lat
Meble i wyposażenie	3-10 lat
Inwestycje w obce środki trwałe	zgodnie z przewidywanym okresem korzystania z obcego środka trwałego

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

Dekodery przeznaczone do sprzedaży klientom są ujmowane w pozycji „Zapasy”.

Inwestycje w obce środki trwałe są amortyzowane przez okres ich przydatności do użytku, nie dłuższy jednak od okresu obowiązywania umowy najmu (np. powierzchni biurowej). Grunty nie są amortyzowane.

Na każdy dzień bilansowy weryfikowane są i w razie potrzeby korygowane wartości końcowe i przewidywane okresy użytkowania środków trwałych.

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.

2.4.3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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.

	Okres
Programy komputerowe	2-5 lat
Znaki towarowe dot. kanałów tematycznych	5-10 lat
Koncesje na nadawanie	10 lat
Baza klientów	8 lat
Znak „n”	nieoznaczony
Wartość firmy	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.

Okres użytkowania znaku „n” jest nieoznaczony ze względu na fakt, iż Spółka zamierza bezterminowo korzystać z tego znaku do sprzedaży pakietów prepaid TV i do dystrybucji kanału nSport+.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2.4.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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 o nieograniczonym okresie użytkowania (wartość firmy oraz znak „n”) nie są amortyzowane, natomiast są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

W przypadku wartości niematerialnych przed oddaniem do używania, które nie generują oddzielnych przepływów pieniężnych, test na utratę wartości przeprowadzany jest w ramach testu na utratę wartości przeprowadzanego dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

2.4.5. Aktywa finansowe

Polityka rachunkowości stosowana od 1 stycznia 2019 r. (MSSF 9)

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (z możliwością późniejszej reklasyfikacji do rachunku zysków i strat),
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (bez możliwości późniejszej reklasyfikacji do rachunku zysków i strat),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- kaucje długoterminowe,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- krótkoterminowe należności finansowe z tytułu umowy cash pool.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe”.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności są utrzymywane w celu gromadzenia umownych przepływów pieniężnych i oczekuje się, że spowodują przepływy środków pieniężnych stanowiące jedynie spłatę kapitału i odsetek. Spółka dokonała analizy charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami i stwierdziła, że spełniają one kryteria wyceny według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9. Spółka dokonuje sprzedaży przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług, które ocenia jako nieodzyskiwalne. Średni okres przeterminowania należności przeznaczonych do sprzedaży wynosi od 10 do maksymalnie 24 miesięcy. Ponieważ sprzedaży podlegają wyłącznie należności przeterminowane i uznane za nieściągalne, Spółka uznaje, że sprzedaż wierzytelności stanowi element zarządzania ryzykiem kredytowym Spółki, który ma na celu ograniczenie potencjalnych strat kredytowych i jest integralną częścią modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskania przepływów pieniężnych z umowy. W związku z powyższym, wszystkie należności z tytułu dostaw i usług są sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez inne całkowite dochody niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. W szczególności polityka oceny odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie 2.4.11.

Inne kategorie zobowiązań finansowych (głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zakupu praw programowych) są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pochodne instrumenty obejmują transakcje walutowe forward, które zostały wyznaczone do zabezpieczenia przepływów pieniężnych i podlegają ujęciu według zasad rachunkowości zabezpieczeń. W ramach wyboru stosowanych zasad rachunkowości Spółka zdecydowała nadal stosować wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zawarte w MSR 39 zamiast wymogów zawartych w MSSF 9.

W bieżącym okresie Spółka nie posiadała innych instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku (MSR 39)

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe w wartości godziwej, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w zysku/stracie bieżącego okresu (przychody lub koszty finansowe okresu), pożyczki i należności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

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.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie. W szczególności polityka oceny odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie 2.4.11.

Pochodne instrumenty finansowe obejmują transakcje walutowe forward, które zostały wyznaczone do zabezpieczenia przepływów pieniężnych i podlegają ujęciu według zasad rachunkowości zabezpieczeń jak przedstawiono w nocie 2.4.6.

W poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych w wartości godziwej, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w zysku/stracie bieżącego okresu, dostępnych do sprzedaży lub utrzymywanych do terminu wymagalności.

2.4.6. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nieujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmuje się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Spółka unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę zamortyzowanego kosztu, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmuje się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach, przeklasyfikowywane są z kapitału własnego do zysku lub straty w tym samym okresie lub okresach, w których nabyty składnik aktywów niefinansowych lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja bądź, gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

2.4.7. Prawa programowe

Spółka ponosi koszty koprodukcji, w celu wsparcia wybranych produkcji filmowych, które są kapitalizowane w pozycji "długoterminowe prawa programowe" w korespondencji ze zobowiązaniami. W momencie zapłaty zobowiązania, Spółka dokonuje odpisania salda koprodukcji w pozostałe koszty operacyjne, ponieważ - z uwagi na sposób rozliczania zysków między stronami - Spółka uważa, że koszty te nie zostaną odzyskane.

Do długoterminowych praw programowych zaliczane są również zaliczki na poczet koprodukcji, które są wykazywane jako długoterminowe prawa programowe przed oddaniem do użytkowania.

Do krótkoterminowych praw programowych zalicza się prawa do emisji poszczególnych audycji oraz prawa do transmisji powtarzających się cyklicznie, w czasie, na jaki udzielona została licencja, nabyte celem emisji w ramach kanałów nadawanych przez Spółkę. Krótkoterminowe prawa programowe nabyte przez Spółkę wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Prawa do emisji wydarzeń sportowych rozpoznawane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pełnej kwocie:

- w dacie rozpoczęcia danego sezonu lub,
- w dacie zapłaty przynajmniej 20% ceny za dany sezon.

Zawarte i obowiązujące kontrakty dotyczące zakupu praw programowych, dla których nie są spełnione kryteria ujęcia jako aktywa programowe, nie są ujmowane w bilansie, lecz ujawniania się je jako przyszłe zobowiązania w wysokości niespłaconych na dzień bilansowy zobowiązań wynikających z tych kontraktów (patrz Nota 28 – Przyszłe zobowiązania).

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

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- prawa do emisji poszczególnych audycji lub transmisji wydarzeń – odpis amortyzacyjny ujmowany jednorazowo w momencie emisji,
- prawa do emisji filmów – odpis amortyzacyjny ujmowany jednorazowo w momencie pierwszej emisji,
- prawa do emisji wydarzeń sportowych rozłożonych w czasie – odpisy amortyzacyjne ujmowane w datach emisji poszczególnych meczów/wydarzeń sportowych.

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

2.4.8. Zapasy

W ramach zapasów ujmowane są dekodery oraz inne urządzenia/części przeznaczone do sprzedaży klientom. Zapasy 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 dekoderek 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.

2.4.9. Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują prowizje dla dystrybutorów oraz pracowników call-center Spółki za pozyskanie nowych oraz utrzymanie dotychczasowych abonentów (w modelu „postpaid”). Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy są rozliczane przez minimalny podstawowy okres umowy abonamentowej z wyjątkiem umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy), dla których powiązane z nimi koszty doprowadzenia do zawarcia umowy są ujmowane w rachunku wyników w momencie poniesienia. Umowy z abonentami (w modelu „postpaid”) zawierane są na okresy pomiędzy 12 a 24 miesięcy.

2.4.10. Leasing

Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu.

Przeciętny okres amortyzacji prawa do użytkowania wynosi: w zakresie leasingu powierzchni – 2-5 lat, w zakresie leasingu samochodów – 3-4 lata.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” (zgodnie z naturą bazowych składników aktywów).

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto, wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Prezentacja przepływów pieniężnych

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Spółka klasyfikuje:

- płatności pieniężne głównej części zobowiązania z tytułu leasingu w ramach działalności finansowej (płatności z tytułu leasingu),
- płatności pieniężne części odsetkowej zobowiązania z tytułu leasingu w ramach działalności finansowej (odsetki zapłacone),
- opłaty z tytułu leasingu krótkoterminowego, opłaty za leasingi obejmujące aktywa o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w ramach działalności operacyjnej.

Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmowała znaczącą część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, zalicza się do leasingu finansowego. Umowy leasingu finansowego były 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 były rozdzielane na kwotę stanowiącą zmniejszenie części kapitałowej zobowiązania oraz odsetki przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Koszty odsetek były 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 była amortyzowana przez okres leasingu lub okres użytkowania aktywa, zależnie od tego, który z tych okresów był krótszy.

2.4.11. Należności z tytułu dostaw i usług

Polityka rachunkowości stosowana od 1 stycznia 2019 r.

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez inne całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości (np. poważne trudności finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo rozpoczęcia przez niego procedury upadłościowej lub reorganizacji, a także brak spłat lub dokonywanie ich z opóźnieniem). Spółka szacuje przyszłe wpływy pieniężne z abonamentów od klientów na podstawie dostępnych danych historycznych dotyczących opóźnień w spłacie należności.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni. Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych*.

Jeżeli należność z tytułu dostaw i usług pozostaje nieściągalna po wyczerpaniu możliwości w zakresie działań windykacyjnych, jest ona spisywana w ciężar wcześniej utworzonego odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Jeżeli uprzednio spisana kwota zostanie odzyskana, pomniejsza ona wartość pozycji *Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych* w rachunku zysków i strat.

Spółka dokonuje sprzedaży przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług, które ocenia jako nieodzyskiwalne. Sprzedaży podlegają wyłącznie należności przeterminowane i uznane za nieściągalne. Średni okres przeterminowania należności przeznaczonych do sprzedaży wynosi od 10 do maksymalnie 24 miesięcy.

Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku

Należności z tytułu dostaw i usług są początkowo ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, a następnie wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty (z ustaleniem należnych odsetek za zwłokę w zapłacie należności) z uwzględnieniem zasady ostrożności 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. 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.

Spółka dokonuje sprzedaży przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług, które ocenia jako nieodzyskiwalne. Sprzedaży podlegają wyłącznie należności przeterminowane i uznane za nieściągalne. Średni okres przeterminowania należności przeznaczonych do sprzedaży wynosi od 10 do maksymalnie 24 miesięcy.

2.4.12. 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.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2.4.13. Kapitał zakładowy

Akcje w kapitale zakładowym są zaliczane do kapitału własnego.

2.4.14. Kredyty i pożyczki

Spółka początkowo ujmuje kredyty i pożyczki według wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki są wykazywane według zamortyzowanego kosztu. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą 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.

2.4.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Inne kategorie zobowiązań finansowych, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2.4.16. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi

zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Fundusz nie posiada rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki.

2.4.17. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

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.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

2.4.18. Świadczenia na rzecz pracowników

Program określonych składek

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. Spółka nie jest zobowiązana do wypłaty w przyszłości świadczeń z tytułu tych planów.

Program określonych świadczeń

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Spółki mają również prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez Spółki. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Programy premiowe

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

Rezerwa emerytalna oraz rozliczenie międzyokresowe bierne z tytułu premii prezentowane są w pozycji *Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych*.

2.4.19. 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.

Jeżeli dokonanie wiarygodnego oszacowania zobowiązania jest niemożliwe, rezerwa nie jest ujmowana. W takim wypadku Spółka ujawnia zobowiązanie warunkowe.

2.4.20. Aktywa z tytułu umów

W związku z zastosowaniem MSSF 15 od 1 stycznia 2019r., Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu umów zawartych z klientami, na które składają się prawa Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi, a za które płatność nastąpi w okresach późniejszych. Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu umów głównie w przypadku udzielonych rabatów.

Spółka prezentuje aktywa z tytułu umów jako aktywa krótkoterminowe w związku z tym, iż ich realizacja jest przewidziana w okresie normalnego cyklu operacyjnego.

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów z tytułu umów jest kalkulowany i ujmowany jednocześnie z ujęciem aktywów z tytułu umów. Spółka stosuje ten sam osąd w celu obliczenia oczekiwanej straty kredytowej jak dla należności z tytułu dostaw i usług (patrz nota 2.4.11).

Przed zastosowaniem MSSF 15 aktywa te prezentowane były w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług”

2.4.21. Zobowiązania z tytułu umów

W związku z zastosowaniem MSSF 15 od 1 stycznia 2019r., Spółka ujmuje zobowiązania z tytułu umów stanowiące zobowiązania Spółki do przekazania dóbr lub usług do klientów, za które Spółka otrzymała już wynagrodzenie od klienta końcowego lub kwota wynagrodzenia jest należna.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Na zobowiązania z tytułu umów składają się głównie przedpłaty otrzymane zgodnie z podpisanymi umowami, nadpłaty dokonywane przez abonentów zaliczane na poczet przyszłych usług oraz otrzymane opłaty aktywacyjne.

Wszystkie powyższe kwoty są prezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe z uwagi na spodziewane rozliczenie w ramach normalnego cyklu operacyjnego.

Przed zastosowaniem MSSF 15 zobowiązania te prezentowane były w pozycji „Przychody przyszłych okresów”.

2.4.22. Ujmowanie przychodów

Polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku (MSSF 15)

Spółka stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*.

Spółka rozpoznaje przychody z umów z klientami wg modelu 5 kroków:

1. Identyfikacja umów z klientem;
2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
3. Ustalenie ceny transakcji;
4. Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
5. Rozpoznanie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Przychody są ujmowane w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Przychody ujmowane są wtedy, gdy istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty można wiarygodnie oszacować, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli wynagrodzenie zawiera element zmienny, Grupa szacuje wysokość wynagrodzenia do którego otrzymania będzie uprawniona w zamian za przekazanie dóbr lub usług klientowi.

Spółka ujmuje przychody z umów z klientami w następujący sposób:

- a) Przychody od abonentów z tytułu płatnej telewizji cyfrowej i pozostałych usług telekomunikacyjnych
 - Spółka ocenia, że opłaty abonamentowe, opłaty za użytkowanie dekodera oraz opłaty aktywacyjne dotyczą jednego zobowiązania do wykonania świadczenia po stronie Spółki. W związku z powyższym, całość przychodów z opłat abonamentowych i aktywacyjnych jest ujmowana w rachunku zysków i strat metodą liniową (uśrednioną) przez okres trwania umowy. Przyznane rabaty, których kwotę można wiarygodnie wycenić, ujmowane są jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia i rozliczane w czasie przez okres umowy.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- Przychody ze sprzedaży abonamentu w systemie przedpłat są ujmowane począwszy od momentu aktywacji usługi przez klienta przez okres świadczenia usługi.
- b) Przychody ze sprzedaży praw programowych
- Przychody od operatorów kablowych i telekomunikacyjnych z tytułu reemisji (rozprowadzania) programów nadawanych przez Spółkę oraz programów nadawanych przez innych nadawców rozpoznawane są w momencie, w którym ma miejsce emisja programu.
 - Przychody ze sprzedaży sublicencji sportowych rozpoznawane w momencie, w którym ma miejsce emisja wydarzenia sportowego.
 - Przychody z własnych produkcji, rozpoznawane są odpowiednio w momencie rozpoczęcia okresu licencji i przekazania materiałów emisyjnych.
 - Przychody z koprodukcji rozpoznawane w momencie, kiedy można wiarygodnie oszacować ich wysokość.
- c) Przychody za sprzedaży towarów obejmują sprzedaż dekoderek w usłudze prepaid, anten i urządzeń telekomunikacyjnych. Wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty. Ujmowane są w rachunku zysków i strat, gdy kontrola nad urządzeniem zostaje przeniesiona na kupującego. W przypadku sprzedaży pakietów w usłudze prepaid, obejmujących dekoderek oraz opłaty aktywacyjne łączna cena transakcyjna jest alokowana według relacji indywidualnych cen sprzedaży na przychody ze sprzedaży dekodera – ujmowane w momencie przekazania kontroli nad urządzeniem klientowi oraz przychody ze świadczenia usługi – ujmowane przez okres umowy. Indywidualna cena sprzedaży dekodera jest określana na podstawie podejścia opartego na wartości rezydualnej.
- d) Pozostałe przychody ze sprzedaży
- Przychody z tytułu reklamy i sponsoringu pochodzą głównie z emisji reklam i ujmowane są w okresie, w którym następuje emisja reklam.
 - 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.
 - Pozostałe przychody, głównie z tytułu usług dostawy pojemności satelitarnej oraz usług technicznych ujmowane są w momencie wykonania usługi.

Spółka ocenia iż wpływ elementu finansowania jest nieistotny dla posiadanych przez Spółkę typów umów.

Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty.

Wdrożenie MSSF 15 co do zasady nie miało istotnego wpływu na sposób ujmowania poszczególnych rodzajów przychodów ze sprzedaży przez Spółkę.

2.4.23. Koszty reklam

Koszty reklamy są rozpoznawane w okresie, w którym reklamy są nadawane lub pokazywane. Koszty zużycia materiałów reklamowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich zakupu.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2.4.24. Ważne oszacowania i osady księgowe

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymagało od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Oszacowania, osady i związane z nimi założenia opierają się na danych historycznych i wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

Oszacowania, osady i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. 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. Ocena przesłanek utraty wartości aktywów trwałych w tym wartości firmy oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności

Spółka co roku dokonuje oceny utraty wartości aktywów trwałych w tym wartości firmy oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności. Kluczowe założenia zastosowane do przeprowadzenia testów na utratę wartości zostały opisane w notcie 10.

b. Szacunek utraty wartości należności

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, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w oparciu o dostępną historię płatności abonentów i klientów, skorygowaną w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Polityka tworzenia odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych została opisana w notcie 2.4.11. Patrz też nota 13.

c. Szacunek dotyczący okresu ekonomicznej użyteczności i metody amortyzacji praw programowych

Okres ekonomicznej użyteczności praw programowych ustalany jest w powiązaniu z szacowanym okresem uzyskiwania korzyści ekonomicznych z tych aktywów, nie dłuższym jednak niż okres obowiązywania licencji. Nakłady na koprodukcje odpisywane są w koszty w dacie zapłaty.

d. Szacunek dotyczący stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

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

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

W wyniku przeglądu w 2018 roku Spółka dokonała zmiany przewidywanego okresu użyteczności dysków do dekoderek z 5 do 4 lat. W wyniku przeglądu wartość amortyzacji dysków w 2018 roku wzrosła o 7 037 tys. PLN, a w 2019 roku zmniejszyła się o 5 384 tys. PLN. Wpływ w okresach przyszłych nie jest ujawniany, ponieważ jego oszacowanie wymagałoby poniesienia nadmiernych kosztów dla Spółki.

Nie stwierdzono konieczności istotnych korekt przewidywanych okresów użytkowania oraz wartości końcowych w wyniku przeglądu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2019 r.

e. Szacunek dotyczący wysokości honorariów

Spółka jest w trakcie negocjacji umów z organizacjami reprezentującymi twórców, których prawa autorskie dotyczą programów nadawanych przez Spółkę. Rezerwy na koszty honorariów zostały oszacowane na podstawie dostępnych informacji o stawkach stosowanych w podobnych umowach na rynku. Patrz też nota 25.

f. Szacunek dotyczący rezerw na sprawy sporne

Szacunek wysokości rezerw odpowiada prawdopodobnym wydatkom, jakie Grupa poniesie w celu uregulowania zobowiązania. Szczegóły dotyczące rezerw są opisane w nocie 25.

g. Szacunek dotyczący okresu leasingu i stopy dyskonta

Sposób określenia okresu leasingu oraz stopy dyskonta dla umów leasingu został wskazany w nocie 2.2 MSSF 16 *Leasing*.

h. Rozważania dotyczące prawa materialnego (ang. „material right”)

Spółka nie zidentyfikowała żadnych praw materialnych w umowach z klientami, które powinny zostać wyodrębnione jako oddzielne zobowiązania do spełnienia świadczenia. W szczególności, zdaniem Spółki opłata aktywacyjna nie daje klientowi dodatkowego prawa materialnego do wydłużenia umowy bez zapłaty kolejnej opłaty aktywacyjnej.

Ponadto, Spółka oszacowała, iż dla wartości dodatkowych usług oferowanych dotychczasowym klientom po niższej cenie, z którą wiąże się dodatkowe prawo materialne, wartość przychodów, która wymagałaby odroczenia do momentu spełnienia świadczenia na rzecz klientów, byłaby nieistotna i dlatego potencjalne prawa materialne nie są traktowane jako oddzielne zobowiązania do wykonania świadczenia.

i. Rozważania dotyczące roli zleceniodawcy (pryncypała) lub pośrednika w relacji z klientem

Spółka współpracuje z dostawcami praw programowych (licencji i kanałów telewizyjnych) w procesie ich dostarczania do klienta końcowego. Zdaniem Spółki:

- a) Spółka ponosi główną odpowiedzialność za wykonanie świadczenia związanego z dostawą usług;
- b) Ceny usług i towarów dostarczanych klientom są określane przez Spółkę.

W związku z powyższym Spółka uznaje, iż pełni funkcję zleceniodawcy (pryncypała).

j. Ujęcie księgowe przychodów z aktywacji i korzystania z dekodera

Zarówno usługi aktywacji, abonamentu i korzystania z dekodera są traktowane jako jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia, a przychody są rozpoznawane liniowo poprzez okres umowy.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Ustalenie polityki rozpoznawania przychodów dla umów zawierających więcej niż jeden składnik wymaga znaczącego osądu odnośnie istoty umów sprzedaży. Decyzję, że usługi aktywacji, abonamentu i korzystania z dekodera 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,
- dekodery jest niezbędnym elementem świadczenia usługi podstawowej, bez dekodera świadczenie usługi jest niemożliwe, dekodery nie można wykorzystać do usług innych dostawców.

k. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywn, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja Spółki.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową)*, podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. W szczególności Spółka rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

podatku dochodowego dla różnic przejściowych oraz dla niewykorzystanych strat podatkowych, co do których szczegółowej ocenie podlega prawdopodobieństwo wystąpienia przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu, od których będzie możliwe odliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych.

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.

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, co mogłoby również doprowadzić do utraty wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

l. 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 notcie 11.

m. Wycena opcji

31 października 2019 roku Spółka nabyła 70% udziałów w spółce Kino Świat sp. z o.o. Jak szerzej opisano w notcie 12, w dniu zawarcia transakcji strony udzieliły sobie opcji kupna i sprzedaży pozostałych 30% udziałów. Z uwagi na metodę ustalenia ceny realizacji opcji opartej na wynikach operacyjnych spółki zależnej, Spółka uznaje iż wycena opcji byłaby nieistotna dla sprawozdania finansowego, z uwagi na fakt iż opcje zostaną wykonane po cenie odpowiadającej wartości godziwej. W związku z powyższym Spółka nie dokonywała wyceny opcji na dzień 31 grudnia 2019 roku.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

3. SEGMENTY OPERACYJNE

Dla celów zarządczych, Spółka stanowi jeden segment operacyjny (usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym obejmującym usługi telewizji cyfrowej, usługi telefonii komórkowej, usługi dostępu do Internetu, usługi telewizji mobilnej oraz usługi telewizji internetowej).

Zarząd monitoruje wyniki operacyjne Spółki jako całości, w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Spółka nie posiada klientów dla których sprzedaż na ich rzecz przekracza 10% sprzedaży ogółem.

Spółka prowadzi działalność operacyjną na terytorium Polski. Informacje dotyczące struktury geograficznej przychodów zostały przedstawione w nocie 4. Aktywa trwałe Spółki ulokowane są na terytorium Polski.

4. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Struktura rodzajowa:

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Przychody od abonentów z tytułu płatnej telewizji cyfrowej i pozostałych usług telekomunikacyjnych	1 804 746	3 089 259
Przychody ze sprzedaży praw programowych	321 472	495 984
Przychody ze sprzedaży towarów	7 588	16 825
Pozostałe przychody ze sprzedaży	134 154	185 660
Razem	2 267 960	3 787 728

Pozostałe przychody ze sprzedaży obejmują głównie przychody ze sprzedaży reklam i sponsoringu, usług dostawy pojemności satelitarnej i innych usług technicznych, które są rozpoznawane na przestrzeni czasu, oraz kar i odszkodowań.

Przychody od podmiotów powiązanych zostały zaprezentowane w nocie 30.1.

Struktura geograficzna:

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Polska	2 223 194	3 682 421
Zagranica	44 766	105 307
<i>w tym:</i>		
<i>Francja</i>	23 174	73 868
<i>Wielka Brytania</i>	17 495	28 950
<i>Pozostałe</i>	4 097	2 489
Razem	2 267 960	3 787 728

Kryterium podziału geograficznego sprzedaży jest miejsce siedziby kontrahenta, który zawarł umowę ze Spółką.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Koszty nadawania i emisji kanałów telewizyjnych własnych i stron trzecich	(1 482 170)	(2 501 265)
Amortyzacja	(161 762)	(286 651)
Usługi marketingowe	(50 573)	(98 295)
Usługi obce	(69 334)	(160 227)
Wynagrodzenia	(135 087)	(230 418)
Koszty dystrybucji	(102 065)	(192 933)
Materiały i energia	(32 096)	(36 152)
Ubezpieczenia społeczne	(19 939)	(33 477)
Podatki i opłaty	(8 378)	(9 960)
Wartość sprzedanych towarów	(7 642)	(16 808)
(Ujemne)/dodatnie różnice kursowe netto z tytułu kosztów operacyjnych	1 914	5 146
Pozostałe	(2 972)	(6 903)
Razem	(2 070 104)	(3 567 943)

a. Koszty nadawania i emisji kanałów telewizyjnych własnych i stron trzecich obejmują przede wszystkim opłaty za emisję kanałów telewizyjnych, koszty licencji, transmisji, dostawy pojemności satelitarnej, koszty wynajmu pomieszczeń produkcyjnych oraz koszty korzystania z usług podmiotów zewnętrznych.

b. Amortyzacja

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Amortyzacja		
w tym:		
Koszty własne sprzedaży	(126 283)	(231 597)
Koszty sprzedaży	(18 117)	(32 020)
Koszty ogólnego zarządu	(17 362)	(23 034)
Razem	(161 762)	(286 651)

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

d. 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.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

e. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Koszty świadczeń pracowniczych		
Wynagrodzenia	(135 087)	(230 418)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(19 939)	(33 477)
w tym Koszty wpłat na PPK	(124)	--
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(5 802)	(11 393)
w tym z tyt. ZFŚS	(1 647)	(3 185)
Razem	(160 828)	(275 288)
w tym:		
Koszty własne sprzedaży	(38 329)	(64 927)
Koszty sprzedaży	(67 173)	(112 140)
Koszty ogólnego zarządu	(55 325)	(98 221)

- f. Koszty dystrybucji ujmowane są w pozycji *Koszty sprzedaży* i obejmują przede wszystkim amortyzację kosztów prowizji dla dystrybutorów za pozyskanie nowych oraz utrzymanie dotychczasowych abonentów, rozliczaną przez minimalny podstawowy okres umowy abonamentowej. Rozliczenie wyżej wskazanych prowizji za rok 2019 wynikające z zastosowania MSSF 15 po raz pierwszy przedstawia poniższa tabela:

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Skapitalizowane koszty prowizji		
Amortyzacja	(65 171)	--
Utrata wartości	(1 391)	--
Razem	(66 562)	--

W kosztach dystrybucji ujmowane są również:

- prowizje dla dystrybutorów niezwiązane z pozyskaniem nowego lub utrzymaniem dotychczasowego abonenta takie jak: stałe dofinansowanie punktów dystrybucji, prowizje za wymianę dekodera, prowizje za upgrade i odsprzedaż opcji na okresy krótsze niż 12 miesięcy,
- prowizje dla dystrybutorów za pozyskanie nowych oraz utrzymanie dotychczasowych abonentów, z którymi Spółka zawiera umowy na okresy krótsze niż 12 miesięcy.

Wynagrodzenia pracowników działu sprzedaży ujęte zostały w linii *Wynagrodzenia*.

- g. W 2019 roku oraz w okresie 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r. Spółka poniosła następujące koszty związane z opłatami za dostawę pojemności satelitarnej, wynajmem powierzchni biurowych, wynajmem aut i sprzętu.

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Opłaty za dostawę pojemności satelitarnej	(115 885)	(203 930)
Wynajem budynków i powierzchni biurowej	(63)*	(14 862)
Leasing samochodów	(602)*	(1 843)
Wynajem sprzętu	(101)	(147)

(*) koszty umów leasingu kończących się przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania MSSF 16, co do których Spółka zastosowała uproszczenie.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Koszty opłat za dostawę pojemności satelitarnej ujęte są w pozycji *Koszty produkcji kanałów i audycji*. Koszty wynajmu budynków i powierzchni, leasingu samochodów oraz wynajmu sprzętu ujmowane są w pozycji *Usługi obce*.

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

	12 miesięcy	21 miesięcy
	zakończone	zakończone
Pozostałe przychody operacyjne	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wynik na sprzedaży wierzytelności	4 023	13 218
Rozwiązanie rezerwy na roszczenia	679	5 221
Wygasłe zobowiązania	2 202	5 122
Pozostałe	377	940
Razem	7 281	24 501

	12 miesięcy	21 miesięcy
	zakończone	zakończone
Pozostałe koszty operacyjne	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(83 416)*	(5 056)
Sprzedaż i likwidacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i praw programowych	(5 359)	(3 057)
Koszty związane z nabyciem jednostki zależnej	(1 751)	--
Pozostałe	(151)	(835)
Razem	(90 677)	(8 948)

(*) w związku z dokonaniem w 2019 roku rebrandingiem Spółka dokonała oceny utraty wartości znaku "n" (segment usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym). W wyniku analizy Spółka stwierdziła, iż wartość odzyskiwalna znaku odpowiada wartości użytkowej wynoszącej 8 000. Wartość użytkowa znaku jest związana z dalszym funkcjonowaniem kanału nSport+ i oferty prepaid. W związku z powyższym Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość znaku w wysokości 81 000. Założenia dotyczące testu na utratę wartości, w tym przyjętej stopy dyskontowej opisano w nocie 10.

7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	12 miesięcy	21 miesięcy
	zakończone	zakończone
Przychody finansowe	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Przychody z tytułu odsetek	14 094	21 679
Dodatnie różnice kursowe	--	2 323
Pozostałe	265	1 017
Razem	14 359	25 019

W bieżącym okresie odsetki od podmiotów powiązanych z tytułu umowy cash-pool wyniosły 11 613 tys. PLN (w okresie dwudziestu jeden miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 r.: 16 099 tys. PLN) - patrz też nota 30.4.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Koszty finansowe		
Koszty odsetkowe z tytułu leasingu	(995)	--
Inne koszty z tyt. odsetek	(961)	(179)
Opłaty za gwarancje (w tym od jednostki powiązanej patrz nota 30.3)	(95)	(1 373)
Ujemne różnice kursowe	(809)	(6 405)
Koszty instrumentów pochodnych	(7 960)	(26 290)
<i>w tym:</i>		
<i>Wycena instrumentów pochodnych</i>	2 530	3 585
<i>Koszty zrealizowanych transakcji zabezpieczających</i>	(10 490)	(29 875)
Koszty z tytułu sprzedaży/likwidacji udziałów	(25)	(2 417)
Pozostałe koszty finansowe	(315)	(520)
Razem	(11 160)	(37 184)

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

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Dodatnie/(Ujemne) różnice kursowe od należności i zobowiązań w walucie (nota 5)	1 914	5 146
Dodatnie/(Ujemne) różnice kursowe netto od środków pieniężnych w banku	(853)	(3 579)
Dodatnie/(Ujemne) różnice kursowe netto od należności finansowych	44	(503)
Razem	1 105	1 064

8. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

W bieżącym okresie nie wystąpiły instrumenty kapitałowe powodujące rozwodnienie średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych zastosowanej do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego na jedną akcję:

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	87 734	192 182
Zysk netto	87 734	192 182
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	87 734	192 182

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (nie w tysiącach)	882 352	882 352
Wpływ rozwodnienia	--	--
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (nie w tysiącach)	882 352	882 352

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Prawo do użytkowania - budynki i lokale	23 264	--
Prawo do użytkowania - środki transportu	1 182	--
Dekodery	250 772	263 622
Pozostałe urządzenia techniczne	36 233	32 793
Meble i wyposażenie	2 138	3 132
Inwestycje w obce środki trwałe	1 212	1 341
Rzeczowe aktywa trwałe przed oddaniem do użytkowania	67 818	48 953
Razem	382 619	349 841

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

Odpisy aktualizujące wartość dekoderek są tworzone na braki powstałe w wyniku inwentaryzacji lub w przypadku braku zwrotu dekodera przez abonenta. Odpisy są rozwiązywane w przypadku odnalezienia lub zwrotu dekodera oraz wykorzystywane w przypadku jego likwidacji. Zawiązanie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość dekoderek ujmowane są odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych.

ITI NEOVISION S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku:

	Prawo do użytkowania - budynki i lokale	Prawo do użytkowania - środki transportu	Dekodery	Pozostałe urządzenia techniczne	Meble i wyposażenie	Inwestycje w obce środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe przed oddaniem do użytkowania	Rzeczowe aktywa trwałe razem
Wartość brutto								
Stan na 1 stycznia 2019	--	--	1 096 276	203 310	27 929	24 610	50 242	1 402 367
Wdrożenie MSSF 16 - rozpoznanie prawa do użytkowania	29 408	1 220	--	--	--	--	--	30 628
Stan na 1 stycznia 2019 przekształcone	29 408	1 220	1 096 276	203 310	27 929	24 610	50 242	1 432 995
Transfery	--	--	106 963	16 522	241	263	(123 989)	--
Zwiększenia	1 263	351	43	--	--	--	141 907	143 564
Sprzedaż i likwidacja	--	--	(176 441)	(9 197)	(3)	(1 060)	(52)	(186 753)
Inne	--	--	(643)	--	--	--	--	(643)
Stan na 31 grudnia 2019	30 671	1 571	1 026 198	210 635	28 167	23 813	68 108	1 389 163
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości								
Stan na 1 stycznia 2019	--	--	(832 654)	(170 517)	(24 797)	(23 269)	(1 289)	(1 052 526)
Amortyzacja za okres	(7 407)	(389)	(115 907)	(13 086)	(1 232)	(362)	--	(138 383)
Odpis – zwiększenie	--	--	(2 310)	--	--	--	--	(2 310)
Odpis – zmniejszenie	--	--	3 916	28	--	--	999	4 943
Sprzedaż i likwidacja	--	--	171 529	9 173	--	1 030	--	181 732
Stan na 31 grudnia 2019	(7 407)	(389)	(775 426)	(174 402)	(26 029)	(22 601)	(290)	(1 006 544)
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2019	--	--	263 622	32 793	3 132	1 341	48 953	349 841
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2019	23 264	1 182	250 772	36 233	2 138	1 212	67 818	382 619

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku:

	Prawo do użytkowania - budynki i lokale	Prawo do użytkowania - środki transportu	Dekodery	Pozostałe urządzenia techniczne	Meble i wyposażenie	Inwestycje w obce środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe przed oddaniem do użytkowania	Rzeczowe aktywa trwałe razem
Wartość brutto								
Stan na 1 kwietnia 2017	--	--	1 061 771	195 801	25 126	24 224	34 286	1 341 208
Transfery	--	--	183 383	14 265	2 701	386	(200 735)	--
Zwiększenia	--	--	130	--	--	--	216 800	216 930
Sprzedaż i likwidacja	--	--	(151 330)	(6 756)	--	--	(109)	(158 195)
Inne	--	--	2 322	--	102	--	--	2 424
Stan na 31 grudnia 2018	--	--	1 096 276	203 310	27 929	24 610	50 242	1 402 367
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości								
Stan na 1 kwietnia 2017	--	--	(769 592)	(152 253)	(22 579)	(20 049)	(1 304)	(965 777)
Amortyzacja za okres	--	--	(212 220)	(24 646)	(2 592)	(3 220)	--	(242 678)
Odpis – zwiększenie	--	--	--	(352)	--	--	--	(352)
Odpis – zmniejszenie	--	--	1 991	--	443	--	15	2 449
Sprzedaż i likwidacja	--	--	147 167	6 734	--	--	--	153 901
Inne - połączenie z Cyfrowy Dom sp. z o.o.	--	--	--	--	(69)	--	--	(69)
Stan na 31 grudnia 2018	--	--	(832 654)	(170 517)	(24 797)	(23 269)	(1 289)	(1 052 526)
Wartość księgową netto na 1 kwietnia 2017	--	--	292 179	43 548	2 547	4 175	32 982	375 431
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2018	--	--	263 622	32 793	3 132	1 341	48 953	349 841

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Znaki towarowe	8 002	89 003
Oprogramowanie i pozostałe wartości niematerialne	36 434	56 375
Wartość firmy	554 938	554 938
Oprogramowanie przed oddaniem do użytkowania *	12 892	5 510
Razem	612 266	705 826

() obejmuje głównie oprogramowanie dekodców.*

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

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku:

	Znaki towarowe	Oprogramowanie i pozostałe wartości niematerialne	Wartość firmy	Oprogramowanie przed oddaniem do użytkowania	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2019	91 384	281 196	555 892	5 510	933 982
Zwiększenia	--	--	--	12 843	12 843
Transfery	7	5 454	--	(5 461)	--
Sprzedaż i likwidacja	--	--	--	--	--
Stan na 31 grudnia 2019	91 391	286 650	555 892	12 892	946 825
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości					
Stan na 1 stycznia 2019	(2 381)	(224 821)	(954)	--	(228 156)
Amortyzacja za okres	(8)	(23 371)	--	--	(23 379)
Odpis - zwiększenie	(81 000)	(2 169)	--	--	(83 169)
Odpis - zmniejszenie	--	145	--	--	145
Transfery	--	--	--	--	--
Sprzedaż i likwidacja	--	--	--	--	--
Stan na 31 grudnia 2019	(83 389)	(250 216)	(954)	--	(334 559)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019	89 003	56 375	554 938	5 510	705 826
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019	8 002	36 434	554 938	12 892	612 266

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu wartości niematerialnych za okres 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku:

	Znaki towarowe	Oprogramowanie i pozostałe wartości niematerialne	Wartość firmy	Oprogramowanie przed oddaniem do użytkowania	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 kwietnia 2017	91 384	265 045	555 892	3 819	916 140
Zwiększenia	--	--	--	15 994	15 994
Transfery	--	14 303	--	(14 303)	--
Sprzedaż i likwidacja	--	--	--	--	--
Inne	--	1 848	--	--	1 848
Stan na 31 grudnia 2018	91 384	281 196	555 892	5 510	933 982
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości					
Stan na 1 kwietnia 2017	(2 360)	(180 023)	(954)	--	(183 337)
Amortyzacja za okres	(21)	(43 918)	--	--	(43 939)
Odpis - zwiększenie	--	--	--	--	--
Odpis - zmniejszenie	--	970	--	--	970
Transfery	--	--	--	--	--
Sprzedaż i likwidacja	--	--	--	--	--
Inne	--	(1 850)	--	--	(1 850)
Stan na 31 grudnia 2018	(2 381)	(224 821)	(954)	--	(228 156)
Wartość księgowa netto na 1 kwietnia 2017	89 024	85 022	554 938	3 819	732 803
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018	89 003	56 375	554 938	5 510	705 826

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

3 września 2019 roku Spółka dokonała rebrandingu – platforma cyfrowa pod marką „nc+” zmieniła nazwę na „Platforma CANAL+” w celu ujednoczenia oraz umocnienia marki CANAL+ w portfolio Spółki. W związku z wystąpieniem zdarzenia wskazującego na utratę wartości składnika aktywów trwałych (znak „n” ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Wartości niematerialne) Spółka przeprowadziła test na utratę wartości znaku w celu oszacowania jego wartości odzyskiwalnej. W związku z faktem, iż wartość bilansowa składnika okazała się wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, Spółka stwierdziła utratę jego wartości i dokonała odpisu aktualizującego do ustalonej wartości odzyskiwalnej (patrz nota 6).

Poza kwestią opisaną powyżej, Spółka stwierdziła, iż na dzień 31 grudnia 2019 r. nie istnieją żadne inne przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości aktywów niefinansowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy poprzez porównanie wartości bilansowej i wartości użytkowej. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu wartości bieżącej generowanych operacyjnych przepływów pieniężnych. Ustalenie przyszłych przepływów pieniężnych wymaga ustalenia stopy dyskontowej w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów oraz przyjęcia założeń dotyczących długoterminowej średniej stopy wzrostu. Oczekiwane przepływy pieniężne w okresie do 5 lat od daty bilansowej przygotowywane są na bazie 5-letniego biznes planu Spółki, który powstaje na podstawie wewnętrznej analizy i prognozy rozwoju dla Spółki.

Stopa dyskontowa odzwierciedla dokonany przez Spółkę szacunek ryzyka typowego dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne (identyfikowanego jako cały segment usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym obejmującym usługi telewizji cyfrowej, usługi telefonii komórkowej, usługi dostępu do Internetu, usługi telewizji mobilnej oraz usługi telewizji internetowej) z uwzględnieniem specyficznych warunków działalności Spółki, w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC) dla spółek działających na analogicznych jak Spółka rynkach. Stopy wzrostu bazują na szeroko dostępnych opublikowanych danych rynkowych.

Kluczowe założenia zastosowane do przeprowadzenia testów na utratę wartości przedstawiono poniżej:

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Krańcowa stopa wzrostu	2%	2%
Stopa dyskonta po opodatkowaniu	7%	7%
Wartość bilansowa wartości firmy	554 938	554 938
Wartość bilansowa znaku „n”	8 000	89 000

Spółka uważa, że główne założenia przyjęte do testowania utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 r. są racjonalne i oparte na doświadczeniu Spółki oraz prognozach rozwoju rynku, które są publikowane przez ekspertów z branży. Spółka uważa, że żadna prawdopodobna zmiana w kluczowych założeniach, na których oparta jest kalkulacja wartości użytkowej, nie spowodowałaby konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości firmy, ani istotnej zmiany rozpoznanej odpisu wartości znaku ‘n’.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

11. KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

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

W ocenie Spółki wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej ze względu na krótkie terminy zapadalności. Należności z tytułu dostaw i usług, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe zobowiązania i zobowiązania z tytułu praw programowych składają się w przeważającej mierze z pozycji, które zostaną uregulowane/wykorzystane nie później niż do końca 3 miesiąca następującego po dniu bilansowym, krótkoterminowe należności finansowe z tytułu umowy cash-pool oraz środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty nie podlegają żadnym ograniczeniom w możliwości dysponowania i w większości deponowane są na automatycznych odnawialnych lokatach krótkoterminowych, w związku z czym przyjęto, że wycena tych pozycji z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie byłaby zbliżona do wartości nominalnej.

Jak szerzej opisano w nocie 12 Spółka otrzymała opcję kupna 30% udziałów oraz wystawiła udziałowcom niekontrolującym opcję sprzedaży (do ITI Neovision S.A.) dotyczącą 30% udziałów w spółce zależnej Kino Świat. Z uwagi na metodę ustalenia ceny realizacji opcji opartej na wynikach operacyjnych spółki zależnej, Spółka uznaje iż wycena opcji byłaby nieistotna dla sprawozdania finansowego, z uwagi na fakt iż opcje zostaną wykonane po cenie odpowiadającej wartości godziwej. W związku z powyższym Spółka nie dokonywała wyceny opcji na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Wartość godziwa transakcji forward została określona przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe kursów terminowych i zmienności dla walut pochodzące z aktywnych rynków. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną.

Wycena zobowiązań z tytułu leasingu została opisana w ramach polityk rachunkowości (2.4.10) oraz w nocie 22.

Tabela poniżej przedstawia wartości godziwe i bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych według zastosowanych metod wyceny oraz poziomów hierarchii ustalania wartości godziwej.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej:

Stan na 31 grudnia 2019	kategoria wg MSSF 9	poziom ustalenia wartości godziwej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Pozostałe aktywa finansowe - kaucje	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	3	1 974	1 974
Należności z tytułu dostaw i usług	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	165 831	165 831
Krótkoterminowe należności finansowe - cashpool	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	548 088	548 088
Krótkoterminowe należności finansowe - walutowe kontrakty terminowe	<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	2	12 393	12 393
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	20 648	20 648
Razem			748 934	748 934

Stan na 31 grudnia 2018	kategoria wg MSR 39	poziom ustalenia wartości godziwej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Pozostałe aktywa finansowe - kaucje	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	3	1 973	1 973
Należności z tytułu dostaw i usług	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	136 554	136 554
Krótkoterminowe należności finansowe - cashpool	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	557 217	557 217
Krótkoterminowe należności finansowe - walutowe kontrakty terminowe	<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	2	5 215	5 215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	19 483	19 483
Razem			720 442	720 442

* wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej z uwagi na krótkoterminowych charakter danego instrumentu, dlatego nie zastosowano wyżej wskazanych technik wyceny tych pozycji

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej:

Stan na 31 grudnia 2019	kategoria wg MSSF 9	poziom ustalenia wartości godziwej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Zobowiązania z tytułu leasingu	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	2	24 649	24 649
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz praw programowych	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	486 680	486 680
Pozostałe zobowiązania finansowe - walutowe kontrakty terminowe	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	2	26 971	26 971
Razem			538 300	538 300

Stan na 31 grudnia 2018	kategoria wg MSR 39	poziom ustalenia wartości godziwej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz praw programowych	<i>Inne zobowiązania finansowe</i>	*	437 399	437 399
Pozostałe zobowiązania finansowe - walutowe kontrakty terminowe	<i>Aktywa/zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej</i>	2	14 842	14 842
Razem			452 241	452 241

* wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej z uwagi na krótkoterminowy charakter danego instrumentu, dlatego nie zastosowano wyżej wskazanych technik wyceny tych pozycji

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 r., Spółka nabywała kontrakty terminowe na USD i EUR w celu ograniczenia wpływu wahań kursów walut na uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania, głównie za nabywane prawa programowe, licencje sportowe i filmowe, opłaty za dostawę pojemności satelitarnej oraz środki trwałe.

Spółka posiada otwarte kontrakty terminowe w łącznej wysokości:
- na dzień 31 grudnia 2019 r. 185 388 tys. EUR i 156 454 tys.USD,
- na dzień 31 grudnia 2018 r. 170 207 tys.EUR i 114 881 tys.USD.

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	stan na			
	31 grudnia 2019		31 grudnia 2018	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Kontrakty walutowe typu forward				
Wartość godziwa	12 393	26 971	5 215	14 842

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.

Z uwagi na fakt, iż warunki realizacji walutowych transakcji typu forward odpowiadają warunkom realizacji planowanych transakcji zakupu usług i praw programowych, istnieje związek ekonomiczny między pozycjami zabezpieczanymi, a instrumentami zabezpieczającymi. Spółka ustanowiła współczynnik zabezpieczenia 1:1 dla powiązań zabezpieczających z uwagi na identyczny charakter ryzyka pomiędzy walutowymi kontraktami terminowymi, a pozycjami zabezpieczanymi. W celu obliczenia zmiany wartości pozycji zabezpieczanej do celów wyceny nieefektywności zabezpieczenia, Spółka wykorzystuje instrument pochodny, którego warunki odpowiadają najważniejszym warunkom pozycji zabezpieczanej (określa się go zazwyczaj „hipotetycznym instrumentem pochodnym”) i porównuje zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ze zmianami wartości godziwej zabezpieczanych pozycji związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Nieefektywność zabezpieczenia może wynikać m.in. z różnic w terminach przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, ryzyka kredytowego kontrahentów odmiennie wpływającego na zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej lub zmian w prognozowanej wysokości przepływów pieniężnych zabezpieczanej pozycji i instrumentu zabezpieczającego.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych*Wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018*

Transakcje zabezpieczające forward	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana wartości godziwej stosowana jako podstawa do ustalenia nieefektywności w okresie
			Aktywa	Zobowiązania	
Stan na 31 grudnia 2019 roku	278 492	(7 932)	--	(7 932)	(7 795)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	134 355	(447)	76	(523)	(313)

Wpływ pozycji zabezpieczanej na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018

Uprawdopodobnione transakcje zakupu usług i praw programowych	Zmiana wartości godziwej stosowana jako podstawa do ustalenia nieefektywności w okresie	Wpływ na kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających
Stan na 31 grudnia 2019 roku	7 795	(7 795)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	313	(313)

Wpływ zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okres zakończony 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018

Uprawdopodobnione transakcje zakupu usług i praw programowych	Zyski/ straty z tytułu zabezpieczenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Nieefektywność ujęta w wyniku finansowym	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której ujęto nieefektywność zabezpieczenia	Kwota przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, do której dokonano przeklasyfikowania
Rok zakończony 31 grudnia 2019	(7 481)	(3)	Koszty finansowe	801	Koszty własne sprzedaży
Okres zakończony 31 grudnia 2018	1 076	1 103	Koszty finansowe	(1 113)	Koszty własne sprzedaży

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenia wartości godziwej

Wpływ instrumentów zabezpieczających na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018

Transakcje zabezpieczające forward	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana wartości godziwej stosowana jako podstawa do ustalenia nieefektywności w okresie
			Aktywa	Zobowiązania	
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 100 888	(7 722)	7 823	(15 545)	(1 048)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	1 029 453	(2 606)	2 861	(5 467)	6 653

Wpływ pozycji zabezpieczanej na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018:

Przyszłe zobowiązania do zakupu usług i praw programowych	Wartość bilansowa	Skumulowana kwota korekty z tytułu stosowania zabezpieczenia wartości godziwej		Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej stosowana jako podstawa do ustalenia nieefektywności w okresie
		Aktywa	Zobowiązania		
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1 076	4 571	(3 495)	Krótkoterminowe należności finansowe/Pozostałe zobowiązania finansowe	1 076
Stan na 31 grudnia 2018 roku	(6 574)	2 279	(8 853)	Krótkoterminowe należności finansowe/Pozostałe zobowiązania finansowe	(6 574)

Wpływ zabezpieczenia wartości godziwej wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018

Przyszłe zobowiązania do zakupu usług i praw programowych	Nieefektywność zabezpieczenia ujęta w wyniku finansowym	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której ujęto nieefektywność zabezpieczenia
Rok zakończony 31 grudnia 2019	2 533	Koszty finansowe
Okres zakończony 31 grudnia 2018	5 063	Koszty finansowe

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

12. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK I NABYCIA UDZIAŁÓW

Wartość bilansowa wartości firmy powstała w wyniku:	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
połączenia Spółki ITI Neovision S.A. i Canal+ Cyfrowy S.A.	554 938	554 938
Razem	554 938	554 938

Połączenie ITI Neovision S.A. i Canal+ Cyfrowy S.A. zostało zarejestrowane 2 czerwca 2014 roku. Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ITI Neovision S.A. i Canal+ Cyfrowy S.A. podlegała testom na utratę wartości na dany dzień bilansowy.

Dnia 2 października 2017 r. zgodnie z art. 494 § 1 ksh nastąpiło prawne połączenie spółek ITI Neovision S.A. i Cyfrowy Dom sp. z o.o rozliczone metodą łączenia udziałów zgodnie z polityką opisaną w nocie 2.4.1. Poniżej przedstawiono rozliczenie połączenia na dzień 2 października 2017 roku:

	Cyfrowy Dom sp. z o.o na dzień 02.10.2017	Kapitały	Kompensata rozrachunków	Bilans połączenia na dzień 02.10.2017
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	33	-	-	33
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 076	-	-	2 076
Udziały w jednostkach zależnych (ITI Neovision)	-	(50)	-	(50)
Aktywa trwałe razem	2 109	(50)	-	2 059
Należności z tytułu dostaw i usług	5 200	-	(10 918)	(5 718)
Zapasy	937	-	-	937
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 964	-	-	2 964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 690	-	-	9 690
Aktywa obrotowe razem	18 791	-	(10 918)	7 873
AKTYWA RAZEM	20 900	(50)	(10 918)	9 932
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał zakładowy (Cyfrowy Dom sp. z o.o.)	50	(50)	-	-
Kapitał rezerwowy z połączenia	-	(5 826)	-	(5 826)
Skumulowana strata	(5 826)	5 826	-	-
Kapitał własny razem	(5 776)	(50)	-	(5 826)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania	15 535	-	(10 918)	4 617
Rezerwy	2 237	-	-	2 237
Przychody przyszłych okresów	8 904	-	-	8 904
Zobowiązania krótkoterminowe razem	26 676	-	(10 918)	15 758
Zobowiązania razem	26 676	-	(10 918)	15 758
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	20 900	(50)	(10 918)	9 932

31 października 2019 roku Spółka nabyła 35 udziałów w spółce Kino Świat stanowiących 70% kapitału podstawowego o wartości 1 000 PLN każdy, dających 70% głosów w zgromadzenia wspólników spółki zależnej. Spółka Kino Świat sp. z o.o. jest wiodącym dystrybutorem filmów w Polsce. W wyniku transakcji nabycia Spółka zagwarantowała sobie dostęp do katalogu filmów, w tym najlepszych polskich produkcji. Spółka nie oczekuje synergii kosztowych wynikających z łączących się działalności.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Cena nabycia 70% udziałów nie jest ostateczna i zostanie przeliczona zgodnie z warunkami umowy nabycia udziałów. Ponadto Spółka oraz poprzedni właściciele posiadają opcje dotyczące nabycia pozostałych 30% udziałów. Opcja kupna, posiadana przez Spółkę jest bezwarunkowa. Opcja sprzedaży, posiadana przez udziałowców niekontrolujących jest warunkowa, uzależniona od minimalnego poziomu zysku operacyjnego Kino Świat. Z uwagi na metodę ustalenia ceny realizacji opcji opartą na wynikach operacyjnych spółki zależnej, Spółka uznaje iż wycena opcji byłaby nieistotna dla sprawozdania finansowego, z uwagi na fakt iż opcje zostaną wykonane po cenie odpowiadającej wartości godziwej. W związku z powyższym Spółka nie dokonywała wyceny opcji na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Koszty transakcyjne w wysokości 1 751 tys. PLN zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji *Pozostałe koszty operacyjne* oraz jako element przepływów z działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

13. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności od abonentów w kwocie wymagalnej	69 416	88 755
<i>w tym rozliczenie należności od abonentów z jedn. powiązanymi</i>		
<i>(nota 30.5)</i>	2 430	834
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od abonentów	(30 742)	--
Odpis z tytułu utraty wartości należności od abonentów*	--	(33 068)
Należności od dystrybutorów	3 104	3 376
Należności od podmiotów powiązanych z tytułu sprzedaży produktów i usług (nota 30.5)	19 690	29 510
Należności od pozostałych nabywców z tytułu sprzedaży produktów i usług	113 417	58 584
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od pozostałych nabywców	(9 054)	--
Odpis z tytułu utraty wartości należności od pozostałych nabywców *	--	(10 603)
Razem	165 831	136 554

*począwszy od 1 stycznia 2019 roku Spółka stosuje MSSF 9

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.

Należności od pozostałych nabywców z tytułu sprzedaży produktów i usług dotyczą przede wszystkim należności licencyjnych oraz usług technicznych.

Wzrost salda należności od pozostałych nabywców z tytułu sprzedaży produktów i usług na dzień 31 grudnia 2019 roku wynika głównie ze sprzedaży nowych kanałów sportowych oraz naliczenia kontrahentom nabywającym od Spółki prawa programowe tzw. minimum gwarantowanego wynikającego z umów.

Przed wdrożeniem MSSF 15 w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług” prezentowane były pozycje ujęte w bieżącym okresie jako „Aktywa z tytułu umów” (na 31 grudnia 2018 roku kwota netto 14 378 tys. PLN, w tym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy 5 103 tys. PLN).

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiana stanu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od abonentów:

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	33 068	38 205
Korekta bilansu otwarcia wynikająca z zastosowania MSSF 15 po raz pierwszy	(77)	--
Bilans otwarcia przekształcony	32 991	38 205
Dodatkowy odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	9 068	6 555
Wykorzystanie – sprzedaż wierzytelności	(8 876)	(10 915)
Wykorzystanie – spisanie	(2 388)	(857)
Pozostałe	(53)	80
Bilans zamknięcia	30 742	33 068

Korekta bilansu otwarcia w roku 2019 jest związana z wyodrębnieniem części salda należności, wraz z odpowiednią częścią odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, do pozycji „Aktywa z tytułu umów”.

Zmiana stanu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od pozostałych nabywców:

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	10 603	15 852
Dodatkowy odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	737	80
Wykorzystanie – spisanie	(1 829)	(2 686)
Pozostałe	(457)	(2 643)
Bilans zamknięcia	9 054	10 603

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności wylicza się zgodnie z metodą opisaną w nocie 2.4.11. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka objęła odpisem w kwocie 26 470 tys. PLN należności przeterminowane powyżej 360 dni. Pozostała kwota odpisów została określona na podstawie szacunków oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do sald należności w pozostałych przedziałach wiekowania.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

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

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Nieprzeterminowane	122 281	98 547
Przeterminowane razem:	83 346	81 678
do 30 dni	36 522	29 007
31-90 dni	8 452	12 357
91-180 dni	4 600	3 459
181-360 dni	7 302	4 863
powyżej 360 dni	26 470	31 992
Razem	205 627	180 225

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności od podmiotów niepowiązanych		
Nieprzeterminowane	100 624	71 558
Przeterminowane razem:	82 882	78 323
do 30 dni	36 152	26 291
31-90 dni	8 431	11 805
91-180 dni	4 558	3 403
181-360 dni	7 302	4 863
powyżej 360 dni	26 439	31 961
Razem	183 506	149 881

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności od podmiotów powiązanych		
Nieprzeterminowane,	21 657	26 989
Przeterminowane razem:	464	3 355
do 30 dni	370	2 716
31-90 dni	21	552
91-180 dni	42	56
181-360 dni	--	--
powyżej 360 dni	31	31
Razem	22 121	30 344

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Udział poszczególnych typów należności brutto		
Należności od abonentów	33,8%	49,2%
Należności od dystrybutorów	1,5%	1,9%
Należności od podmiotów powiązanych	9,6%	16,4%
Należności od pozostałych nabywców z tytułu sprzedaży produktów i usług	55,2%	32,5%

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Pokrycie należności odpisami		
Należności od abonentów	44,3%	37,3%
Należności pozostałe	6,6%	11,6%

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

14. PRAWA PROGRAMOWEPrawa programowe długoterminowe**Zmiany stanu praw programowych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku:**

	Koprodukcje	Prawa programowe przed oddaniem do użytkowania	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1 stycznia 2019	110 019	5 192	115 211
Zwiększenia	--	3 025	3 025
Transfery	2 450	(2 450)	--
Sprzedaż i likwidacja	--	--	--
Stan na 31 grudnia 2019	112 469	5 767	118 236
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości			
Stan na 1 stycznia 2019	(110 019)	(5 192)	(115 211)
Amortyzacja za okres	--	--	--
Odpis - zwiększenie	--	(3 025)	(3 025)
Odpis - zmniejszenie	--	--	--
Transfery	(2 450)	2 450	--
Sprzedaż i likwidacja	--	--	--
Stan na 31 grudnia 2019	(112 469)	(5 767)	(118 236)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019	--	--	--
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019	--	--	--

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu praw programowych za okres 21 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku:

	Koprodukcje	Prawa programowe przed oddaniem do użytkowania	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1 kwietnia 2017	107 475	1 322	108 797
Zwiększenia	--	6 414	6 414
Transfery	2 544	(2 544)	--
Sprzedaż i likwidacja	--	--	--
Stan na 31 grudnia 2018	110 019	5 192	115 211
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości			
Stan na 1 kwietnia 2017	(106 854)	(200)	(107 054)
Amortyzacja za okres	(34)	--	(34)
Odpis - zwiększenie	(587)	(7 536)	(8 123)
Odpis - zmniejszenie	--	--	--
Transfery	(2 544)	2 544	--
Sprzedaż i likwidacja	--	--	--
Stan na 31 grudnia 2018	(110 019)	(5 192)	(115 211)
Wartość księgowa netto na 1 kwietnia 2017	621	1 122	1 743
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018	--	--	--

Prawa programowe krótkoterminowe

Stan na 31 grudnia 2019	Prawa programowe brutto	Odpis aktualizujący	Prawa programowe netto
Filmy i prawa do programów telewizyjnych	7 688	--	7 688
Prawa sportowe	128 595	(4 220)	124 375
Produkcje własne	46 815	(1 202)	45 613
Razem	183 098	(5 422)	177 676

Stan na 31 grudnia 2018	Prawa programowe brutto	Odpis aktualizujący	Prawa programowe netto
Filmy i prawa do programów telewizyjnych	8 688	--	8 688
Prawa sportowe	132 851	--	132 851
Produkcje własne	30 076	(661)	29 415
Razem	171 615	(661)	170 954

Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartości praw programowych z uwagi na przewidywane ograniczenia w możliwości nadawania wydarzeń sportowych znane Spółce na dzień bilansowy oraz na zaniechane produkcje własnych programów i seriali.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany w prawach programowych w ciągu roku przedstawiają się następująco:

Zmiany w prawach programowych	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	170 954	106 572
Nabycie	531 447	1 056 280
Amortyzacja	(519 964)	(991 237)
Odpis na prawa programowe	(4 761)	(661)
Bilans zamknięcia	177 676	170 954

15. ZAPASY

Stan na 31 grudnia 2019	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Moduły CAM i dekodery przeznaczone do sprzedaży	1 200	(303)	897
Kable i akcesoria	7 939	(1 510)	6 429
Anteny przeznaczone do sprzedaży	1 621	(34)	1 587
Karty kodujące do dekoderek	567	--	567
Razem	11 327	(1 847)	9 480
Stan na 31 grudnia 2018	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Moduły CAM i dekodery przeznaczone do sprzedaży	2 799	(1 860)	939
Kable i akcesoria	6 854	(849)	6 005
Anteny przeznaczone do sprzedaży	1 365	(34)	1 331
Karty kodujące do dekoderek	605	--	605
Razem	11 623	(2 743)	8 880

Dekodery przeznaczone do sprzedaży są sprzedawane w modelu prepaid.

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

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 dekoderek.

Zmiany w zapasach w ciągu roku przedstawiają się następująco:

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	8 880	6 858
Odpisy z tytułu utraty wartości	896	(977)
Nabycie	13 826	27 535
Zwiększenia z tyt. połączenia spółek	--	937
Sprzedaż towarów i zużycie materiałów	(14 122)	(25 473)
Bilans zamknięcia	9 480	8 880

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

16. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Aktywa z tytułu umów	13 744	--
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	(70)	--
Aktywa z tytułu umów netto	13 674	--
w tym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy	7 842	--

Aktywa z tytułu umów są realizowane w normalnym cyklu operacyjnym dla umów zawartych z klientami.

Przed wdrożeniem MSSF 15 pozycję ujęte jako aktywa z tytułu umów prezentowane były jako należności z tytułu dostaw i usług (na 31 grudnia 2018 roku kwota netto 14 378 tys. PLN, w tym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy 5 103 tys. PLN).

Zmiana stanu odpisu z tytułu oczekiwanej straty kredytowej aktywów z tytułu umów:

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	--	--
Korekta bilansu otwarcia wynikająca z zastosowania MSSF 15 po raz pierwszy	76	--
Bilans otwarcia przekształcony	76	--
Odwroćenie strat z tytułu utraty wartości	(6)	--
Bilans zamknięcia	70	--

17. AKTYWOWANE KOSZTY DOPROWADZENIA DO ZAWARCIA UMOWY

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	--	--
Korekta bilansu otwarcia wynikająca z zastosowania MSSF 15 po raz pierwszy	63 375	--
Bilans otwarcia przekształcony	63 375	--
Kapitalizacja kosztów	64 787	--
Amortyzacja	(65 171)	--
Utrata wartości	(1 391)	--
Bilans zamknięcia	61 600	--
w tym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy	13 904	--

Amortyzacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy ujmowania jest w bieżącym okresie w linii *Koszty sprzedaży (koszty dystrybucji)*.

Przed wdrożeniem MSSF 15 koszty prowizji związane z doprowadzeniem do zawarcia umowy ujmowane były w również w linii *Koszty sprzedaży (koszty dystrybucji)*.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy są realizowane w normalnym cyklu operacyjnym dla umów zawartych z klientami.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

18. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Rozliczenie opłat serwisowych systemów informatycznych	1 254	975
Zaliczki dla dostawców	4 187	4 885
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	378	2 903
Należności z tytułu podatku VAT	46 754	27 396
Pozostałe należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	57	--
Pozostałe	302	1 071
Razem	52 932	37 230

Wzrost salda należności z tytułu podatku VAT wynika z dokonanej korekty wewnątrzspółnotowego nabycia usług.

19. AKTYWA FINANSOWE

Krótkoterminowe należności finansowe	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Aktywa finansowe – walutowe kontrakty terminowe	12 393	5 215
Należności z tytułu cash pool kapitał	545 237	554 511
Należności z tytułu cash pool odsetki	2 851	2 706
Razem	560 481	562 432

Ujawnienia dotyczące wyceny walutowych instrumentów zabezpieczających zostały przedstawione w nocie nr 11.

Pozostałe należności finansowe obejmują rozrachunki z tytułu umowy cash pooling zawartej przez Spółkę w celu optymalizacji procesów zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową Spółki. Spółka dokonała oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z krótkoterminowymi należnościami finansowymi. W ocenie Spółki potencjalne oczekiwane straty kredytowe z tytułu zawartej umowy cash-poolingowej byłyby nieistotne i nie istnieją dodatkowe ryzyka kredytowe, które skutkowałyby rozpoznaniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu na koniec bieżącego okresu.

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe) obejmują kaucje.

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne w kasie	20	55
Środki na rachunkach bankowych	20 628	19 428
Razem	20 648	19 483

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Wartość księgowa środków pieniężnych Spółki i ich ekwiwalentów w podziale na waluty, w których są denominowane:

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
PLN	19 975	17 325
EUR	633	329
USD	19	1 783
GBP	20	45
CHF	1	1
Razem	20 648	19 483

Środki pieniężne na rachunkach bankowych – rating agencji ratingowych dotyczący banków, z których korzysta Spółka (stan ratingów na dzień 31 grudnia 2019 roku):

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
AA-	13 779	4 003
BBB+	6 849	15 425
Razem	20 628	19 428

21. KAPITAŁY

21.1 Kapitał zakładowy

Łączna liczba akcji na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 882 352. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 500 PLN. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Akcjonariusze:

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Groupe Canal+ S.A. zarejestrowana we Francji, która posiada 450 000 (nie w tysiącach) akcji		
udział w kapitale	51%	51%
udział w głosach	51%	51%
TVN Media sp. z o.o. zarejestrowana w Polsce, która posiada 282 352 (nie w tysiącach) akcji		
udział w kapitale	32%	32%
udział w głosach	32%	32%
Liberty Global Ventures Holding B.V. zarejestrowana w Holandii, która posiada 150 000 (nie w tysiącach) akcji		
udział w kapitale	17%	17%
udział w głosach	17%	17%

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

21.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną oraz z odpisów z zysków generowanych w poprzednich okresach.

21.3 Kapitał rezerwy z połączenia

Kapitał rezerwy z połączenia utworzony został w wyniku rozliczenia połączenia ITI Neovision ze spółką Cyfrowy Dom sp. z o.o. 2 października 2017 roku – patrz nota 12.

21.4 Kapitał rezerwy z wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał rezerwy z wyceny instrumentów zabezpieczających tworzony jest z tytułu wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających z uwzględnieniem wpływu podatku odroczonego.

21.5 Podział zysku/pokrycie straty

Walne Zgromadzenie Wspólników, które odbyło się 18 czerwca 2019 roku podjęło uchwałę o podziale zysku za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Zysk za okres obrotowy obejmujący 21 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. został podzielony następująco:

	za okres obrotowy obejmujący 21 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.
Zysk za okres obrotowy:	195 157
dywidenda dla Groupe Canal+ S.A.	74 687
dywidenda dla TVN Media sp. z o.o.	46 862
dywidenda dla Liberty Global Ventures Holding B.V	24 896
Kwota przeznaczona na kapitał zapasowy	48 712

Spółka nie dokonywała wypłaty zaliczki na dywidendę za okres obrotowy 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

21.6 Dywidenda na akcje

	za okres obrotowy obejmujący 21 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.
Zysk za okres obrotowy	195 157
Zysk do podziału	146 445
Ilość akcji	882 352
Dywidenda na jedną akcję w PLN	165,97

Kwota planowanej dywidendy za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku wynosi 115 298 tys. PLN, a wartość planowanej dywidendy na 1 akcję – 130,67 PLN.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

22. LEASING

Spółka posiada umowy leasingu z tytułu wynajmu budynków oraz pomieszczeń biurowych i magazynowych oraz leasingu floty samochodowej. Okres leasingu wynosi:

- wynajem budynków oraz pomieszczeń biurowych i magazynowych – 2 do 5 lat
- leasing samochodów – 3 do 4 lat

Umowy leasingu zawierane są na czas oznaczony. Okres prawa do użytkowania przyjęty przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2019 roku odpowiada okresom umownym.

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu. Łączna wartość rat czynszowych wynikających z umów podlegających wyłączeniu wyniosła: dla umów krótkoterminowych – 665 tys. PLN, dla umów niskocennych – 101 tys. PLN

Wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany przedstawiono w nocie 9.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

Stan na 1 stycznia 2019	30 628
Zwiększenia – nowe umowy	351
Zwiększenia – zmiana szacunku okresu leasingu	886
Aktualizacja wyceny	377
Odsetki	995
Różnic kursowe z wyceny	(208)
Płatności	(8 380)
Stan na 31 grudnia 2019	24 649

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 33. Całkowite wydatki na leasing za 2019 rok wyniosły 9 145 tys. PLN (w tym na leasingi krótkoterminowe i o niskiej wartości ujmowane w rachunku przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej -766 tys. PLN). Wydatki z tytułu leasingu operacyjnego za okres 21 miesięcy kończących się 31 grudnia 2018 roku wyniosły 16 852 tys. PLN.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PODATKÓW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (patrz nota 30.5)	74 546	67 260
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	23 822	14 854
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług *	238 658	209 646
Zobowiązania wobec organizacji zbiorczego zarządzania prawami	8 872	8 724
Zobowiązania wobec dystrybutorów	9 135	12 909
Zobowiązania wobec pracowników	8 131	4 742
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 511	4 303
Nadpłaty od klientów nieaktywnych	8 321	9 052
Pozostałe zobowiązania	4 944	4 460
Razem	377 940	335 950

(*) w tej linii prezentowane są zobowiązanie dotyczące częstotliwości UKE wynoszące na dzień 31 grudnia 2019 roku 5 080 tys. PLN oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku 4 790 tys. PLN.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 45-dniowych (za wyjątkiem zobowiązań wobec pracowników rozliczanych maksymalnie do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu wykonania świadczenia). Spółka nie posiada zobowiązania z tytułu odsetek.

Nadpłaty od klientów nieaktywnych podlegają zwrotowi na żądanie abonenta. Niezwrócone nadpłaty spisywane są w wynik Spółki po okresie przedawnienia, który wynosi 3 lata od rozwiązania umowy.

Zobowiązania z tytułu praw programowych przedstawia poniższa tabela:

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (patrz nota 30.5)	4 642	4 454
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	113 740	106 041
Razem	118 382	110 495

Zobowiązania z tytułu praw programowych są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 45-dniowych.

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Niewykorzystane urlopy	6 338	6 367
Premie	12 735	13 187
Rezerwa emerytalna	1 181	1 048
Razem	20 254	20 602
w tym:		
- długoterminowe	1 181	1 048
- krótkoterminowe	19 073	19 554

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez Spółkę na każdy dzień bilansowy. W ocenie Spółki racjonalnie możliwa zmiana przyjętych przez Spółkę założeń do wyceny rezerwy emerytalnej nie spowodowałaby istotnej zmiany jej wartości na koniec bieżącego okresu.

25. REZERWY

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Rezerwy na tantiemy	26 721	25 398
Rezerwa na inne roszczenia i kary	34 152	34 833
Razem	60 873	60 231

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

Zmiany w rezerwie na tantiemy	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	25 398	57 578
Wykorzystanie rezerw	--	(16 000)
Rozwiązanie rezerw	(1 508)	(22 857)
Zwiększenia z tyt. połączenia spółek	--	1 695
Utworzenie rezerwy	2 831	4 982
Bilans zamknięcia	26 721	25 398

Zmiany w rezerwie na inne roszczenia i kary	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	34 833	39 767
Wykorzystanie rezerw	(3)	(255)
Rozwiązanie rezerw	(1 273)	(28 580)
Zwiększenia z tyt. połączenia spółek	--	543
Utworzenie rezerwy	595	23 358
Bilans zamknięcia	34 152	34 833

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.

Ponadto Spółka jest stroną dwóch postępowań rozpoczętych przez UOKiK dotyczących:

1. braku możliwości zwrotu dekodera przez abonenta przed końcem czasu oznaczonego umowy,

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2. czynności podejmowanych przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych, dotyczących środków zgromadzonych na koncie abonenta i stanowiących „nadpłatę” wynikającą z zakończonej umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych, na które Spółka nie utworzyła rezerwy. Zgodnie z najlepszą oceną Zarządu, ryzyko ewentualnych przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych związanych z uregulowaniem tych spraw jest małe, a określenie wartości szacunkowej potencjalnych skutków finansowych jest niewykonalne.

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Przychody przyszłych okresów	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Przychody z tytułu opłat aktywacyjnych	--	13 521
Otrzymane przedpłaty	--	31 762
Nadpłacone usługi	--	33 176
Razem	--	78 459
w tym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy	--	4 413
<i>(*) w tym od jednostek powiązanych 10 239 tys. PLN.</i>		

Zobowiązania z tytułu umów	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tyt. opłat aktywacyjnych	11 561	--
Zobowiązania z tyt. nadpłaconych usług	33 232	--
Zobowiązania z tyt. otrzymanych przedpłat	20 727	--
Razem	65 520	--
w tym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy	4 035	--

Zmiany w zobowiązaniach z poszczególnych tytułów oraz ich wpływ na przychód danego roku prezentują poniższe tabele:

Zobowiązania z tytułu opłat aktywacyjnych	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	--	--
Korekta bilansu otwarcia wynikająca z zastosowania MSSF 15 po raz pierwszy	13 521	--
Bilans otwarcia przekształcony	13 521	--
Utworzenie - przychody przyszłych okresów	9 356	--
Wykorzystanie – przychody bieżącego okresu	(11 316)	--
Bilans zamknięcia	11 561	--

Zobowiązania z tytułu nadpłaconych usług obejmują wpłaty od abonentów, z którymi Spółka ma zawarte aktywne umowy. Spółka nie ma wpływu na dokonywanie nadpłat przed abonentów. Nadpłaty są zaliczane w poczet wynagrodzenia za przekazane dobra lub usługi lub podlegają bezwarunkowemu zwrotowi na każde żądanie abonenta. Spółka traktuje całość nadpłat jako krótkoterminowe.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu otrzymanych przedpłat	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	--	--
Korekta bilansu otwarcia wynikająca z zastosowania MSSF 15 po raz pierwszy	31 762	--
Bilans otwarcia przekształcony	31 762	--
Otrzymane przedpłaty	79 616	--
Wartość rozliczonych przedpłat - przychód bieżącego okresu	(90 651)	--
Bilans zamknięcia	20 727	--

Poniższa tabela zawiera przychody, które Spółka spodziewa się rozpoznać w przyszłości, związane z zobowiązaniami do wykonania świadczenia, które są niezrealizowane lub częściowo niezrealizowane na datę bilansową:

Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań do wykonania świadczenia pozostałych do realizacji:	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
w ciągu 1 roku	1 473 459	1 460 213
powyżej 1 roku	636 276	753 101
Razem	2 109 735	2 213 314

27. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	12 miesięcy	21 miesięcy
	zakończone	zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Podatek bieżący	--	--
Zmiana podatku odroczonego	(21 187)	(40 837)
Zwrot podatku dochodowego	--	12 254
Obciążenie wykazane w zysku lub stracie	(21 187)	(28 583)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	1 421	(204)
Obciążenie wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(19 766)	(28 787)

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej:

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zysk brutto	108 920	220 765
Podatek według ustawowej stawki 19%	(20 695)	(41 945)
Obciążenie wykazane w zysku lub stracie	(21 187)	(28 583)
Różnica wartościowa do efektywnej stawki podatkowej	492	(13 362)
<i>w tym:</i>		
<i>Zwrot podatku dochodowego z lat ubiegłych</i>	--	(12 254)
<i>Wpływ na podatek netto z połączenia spółek</i>	--	475
<i>Wpływ na podatek przychodów niepodlegających opodatkowaniu/ dodatkových przychodów uznanych za podatkowe w roku bieżącym</i>	(764)	(966)
<i>Wpływ na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów/ dodatkowych kosztów uznanych za podatkowe w roku bieżącym</i>	1 256	(617)
Efektywna stawka podatkowa	19,45%	12,95%

(*) wysokość efektywnej stawki podatkowej za poprzedni okres wynika głównie ze zwrotem podatku dochodowego z lat ubiegłych.

Podatek odroczony według różnic przejściowych:

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Straty podatkowe	29 911	73 867
Uśrednianie rabatów	(2 547)	(2 684)
Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	(11 710)	--
Odpisy aktualizujące aktywa	15 149	12 610
Przychody rozliczane w czasie	(126)	5 274
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 915	(5 723)
Różnica w amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	177 313	169 603
Z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	1 481	(50)
Pozostałe	(4 492)	(4 196)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	216 894	248 701

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiana odroczonego podatku dochodowego:

	12 miesięcy zakończone	21 miesięcy zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	248 701	287 666
Korekta bilansu otwarcia - zastosowanie MSSF 15 po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2019 roku	(12 041)	--
Bilans otwarcia przekształcony	236 660	287 666
Zmiana odroczonego podatku dochodowego wykazana w rachunku zysków i strat, w tym:	(21 187)	(40 837)
Straty podatkowe	(43 956)	(70 598)
Uśrednianie rabatów	137	2 280
Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	754	--
Odpisy aktualizujące aktywa	2 540	97
Przychody rozliczane w czasie	(4 503)	(354)
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów	16 475	8 503
Różnica w amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialne	7 712	20 926
Pozostałe	(346)	(1 691)
Zmiana odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	1 421	(204)
Z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	1 421	(204)
Podatek odroczonego z połączenia spółek	--	2 076
Bilans zamknięcia	216 894	248 701

Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania:

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
za rok podatkowy 12.2011-10.2013	29 911	71 258
za rok podatkowy 01.2010-11.2011	--	2 609
Razem straty możliwe do odliczenia	29 911	73 867

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla niewykorzystanych strat podatkowych, co do których szczegółowej ocenie podlega prawdopodobieństwo wystąpienia przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu, od których będzie możliwe odliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych. Zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w Polsce straty podatkowe mogą być wykorzystane w ciągu pięciu lat, z ograniczeniem do 50% straty rocznie. Według osądu Spółki pozostałe na dzień 31 grudnia 2019 roku straty podatkowe zostaną w pełni rozliczone w roku obrotowym 1 stycznia – 31 grudnia 2020 roku. Większość z nich została uwzględniona w kalkulacji podatku dochodowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, w związku z czym Spółka nie widzi ryzyka niewykorzystania strat podatkowych.

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 nie wie o żadnych okolicznościach, które mogą prowadzić do potencjalnych istotnych zobowiązań z tego tytułu.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

28. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA

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

28.1 Przyszłe zobowiązania związane z dzierżawą dostawą pojemności satelitarnej

Spółka posiada przyszłe zobowiązania do płatności związane z dostawą pojemności satelitarnej. Zobowiązania zabezpieczone kontraktami terminowymi zostały przeliczone według kursów wynikających z zawartych kontraktów terminowych, pozostałe zobowiązania po kursie wymiany obowiązujących na dany dzień bilansowy:

Stan na 31 grudnia 2019	Razem w tys. EUR	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2020 r.	23 205	99 741
Do spłaty w 2021 r.	23 911	102 773
Do spłaty w 2022 r.	26 384	112 356
Do spłaty w 2023 r. i później	81 600	347 494
Razem	155 100	662 364

Stan na 31 grudnia 2018	Razem w tys. EUR	Razem w tys. PLN
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
Razem	181 355	779 761

28.2 Przyszłe zobowiązania związane z zakupem dekodерów

Spółka posiada przyszłe zobowiązania do zakupu dekodерów i pilotów, na które złożyła już zamówienia. Wartość zamówionych, ale jeszcze niedostarczonych dekodерów i ich akcesoriów wyniosła na 140 951 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2019 r. (145 762 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2018 r.).

28.3 Przyszłe zobowiązania związane z prawami programowymi

Spółka posiadała zobowiązania do dokonania w przyszłości gwarantowanych płatności na rzecz podmiotów udzielających jej licencji programowych i licencji na transmisje wydarzeń sportowych:

Stan na 31 grudnia 2019	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2020 r.	729 106
Do spłaty w 2021 r.	371 688
Do spłaty w 2022 r. i później	145 388
Razem	1 246 182

Stan na 31 grudnia 2018	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2019 r.	769 019
Do spłaty w 2020 r.	625 482
Do spłaty w 2021 r. i później	467 112
Razem	1 861 613

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

28.4 Przyszłe zobowiązania związane z produkcją wydarzeń sportowych

Spółka posiadała zobowiązania do dokonania płatności związanych z realizacją wydarzeń sportowych:

Stan na 31 grudnia 2019	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2020 r.	37 148
Do spłaty w 2021 r.	22 427
Do spłaty w 2022 r. i później	1 235
Razem	60 810

Stan na 31 grudnia 2018	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2019 r.	37 961
Do spłaty w 2020 r.	34 884
Do spłaty w 2021 r. i później	21 894
Razem	94 739

28.5 Przyszłe zobowiązania związane z wynajmem nieruchomości, powierzchni biurowych i magazynowych oraz leasingiem samochodów

Spółka posiadała przyszłe zobowiązania do płatności związane głównie z wynajmowanymi powierzchniami biurowymi w Warszawie, Krakowie i Katowicach (umowy najmu z jednostkami niepowiązanymi), powierzchniami magazynowymi oraz leasingiem floty samochodów. Od 1 stycznia 2019 roku te umowy są ujmowane zgodnie z MSSF 16 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w zobowiązaniach z tytułu leasingu (patrz też nota 22) :

Stan na 31 grudnia 2018	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2019 r.	7 936
Do spłaty w 2020 r.	7 601
Do spłaty w 2021 r. i później	16 802
Razem	32 339

29. GWARANCJE

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Wartość otrzymanych gwarancji	193 567	44 543

Otrzymane gwarancje dotyczą gwarancji udzielonych przez Groupe Canal+ S.A. w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz praw programowych Spółki. Spółka ocenia, iż z tytułu otrzymanych gwarancji nie powstaną dodatkowe zobowiązania do zapłaty w przyszłości.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

30. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z jednostkami powiązаныmi obejmują transakcje z akcjonariuszami Spółki oraz spółkami należącymi do grup kapitałowych akcjonariuszy. Poza wynagrodzeniami Zarządu brak jest innych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Spółki Grupy Discovery (w tym Eurosport SAS, Discovery Communications Europe oraz Discovery Media Ventures) stały się jednostkami powiązаныmi z TVN Media sp. z o.o. w dniu 6 marca 2018 roku.

30.1 Przychody

	Rodzaj powiązania	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2019	21 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018
Cyfrowy Dom sp. z o.o.	jednostka zależna	--	22 413
Jednostki powiązane z Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	3 527	2 063
TVN Media sp. z o.o. i jednostki powiązane	poprzez jednostkę o znaczącym wpływie	73 481	97 220
Liberty Global Ventures Holding B.V. i jednostki powiązane	pozostałe powiązanie	52 321	90 902
Razem		129 329	212 598

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

Przychody od jednostek powiązanych z Groupe Canal+ S.A. obejmują głównie przychody ze sprzedaży praw programowych oraz sprzedaży czasu antenowego.

Przychody od TVN Media sp. z o.o. i jej jednostek powiązanych obejmują głównie przychody ze sprzedaży programów telewizyjnych, przychody ze sprzedaży czasu antenowego i reklam oraz opłaty za przesył sygnału i pojemność satelitarną.

Przychody Liberty Global Ventures Holding B.V. i jej jednostek powiązanych obejmują głównie przychody ze sprzedaży licencji za kanały tematyczne.

30.2 Usługi i aktywa nabyte od jednostek powiązanych

	Rodzaj powiązania	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2019	21 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018
Kino Świat sp. z o.o.	jednostka zależna	4 663	--
Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	14 781	25 168
Jednostki powiązane z Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	48 907	77 683
TVN Media sp. z o.o. i jednostki powiązane	poprzez jednostkę o znaczącym wpływie	199 488	249 132
Liberty Global Ventures Holding B.V. i jednostki powiązane	pozostałe powiązanie	12 022	4 501
Razem		279 861	356 484

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Koszty dotyczące Kino Świat sp. z o.o. obejmują przede wszystkim zakup licencji programowych. Koszty dotyczące jednostek powiązanych z Groupe Canal+ S.A. obejmują między innymi opłaty za używanie znaku Canal+.

Koszty dotyczące pozostałych jednostek z Grupy Canal+ dotyczą głównie zakupu licencji i koprodukcji seriali oraz kosztów kampanii reklamowych.

Koszty dotyczące TVN Media sp. z o.o. i jej jednostek powiązanych obejmują przede wszystkim opłaty za emisję kanałów telewizyjnych oraz zakupy licencji programowych, świadczeń reklamowych, usług produkcyjnych, nadawania satelitarne i innych usług technicznych oraz innych usług.

Koszty dotyczące Liberty Global Ventures Holding B.V. i jej jednostek powiązanych dotyczą głównie zakupu usług marketingowych.

30.3 Koszty finansowe

	Rodzaj powiązania	12 miesięcy	21 miesięcy
		zakończone	zakończone
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	95	1 373
Razem		95	1 373

Koszty gwarancji finansowych obejmują wynagrodzenie zapłacone przez Spółkę na rzecz Groupe Canal+ S.A. za gwarancje wystawione w celu zabezpieczenia zobowiązań Spółki (patrz nota 29).

30.4 Przychody z tytułu odsetek

	Rodzaj powiązania	12 miesięcy	21 miesięcy
		zakończone	zakończone
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	11 613	16 009
Razem		11 613	16 009

30.5. Salda należności/zobowiązań z tytułu sprzedaży/zakupu towarów i usług

Należności z tytułu dostaw i usług:	Rodzaj powiązania	stan na	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Jednostki powiązane z Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	192	236
TVN Media sp. z o.o. i jednostki powiązane	poprzez jednostkę o znaczącym wpływie	13 858	20 642
Liberty Global Ventures Holding B.V. i jednostki powiązane	pozostałe powiązanie	8 070	9 466
Razem		22 120	30 344

W ocenie Spółki oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności od jednostek powiązanych są nieistotne.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Krótkoterminowe należności finansowe:	Rodzaj powiązania	stan na	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Groupe Canal+ S.A - transakcje z tytułu umowy cash pool	poprzez jednostkę dominującą	548 088	557 217
Groupe Canal+ S.A - transakcje walutowe forward	poprzez jednostkę dominującą	12 393	5 215
Razem		560 481	562 432

Zobowiązania z zakupu praw programowych, z tytułu dostaw i usług:	Rodzaj powiązania	stan na	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Kino Świat sp. z o.o.	jednostka zależna	4 642	--
Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	13 872	13 364
Jednostki powiązane z Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	8 544	12 093
TVN Media sp. z o.o. i jednostki powiązane	poprzez jednostkę o znaczącym wpływie	49 898	42 007
Liberty Global Ventures Holding B.V. i jednostki powiązane	pozostałe powiązanie	2 232	4 250
Razem		79 188	71 714

Pozostałe zobowiązania finansowe:	Rodzaj powiązania	stan na	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Groupe Canal+ S.A - transakcje walutowe forward	poprzez jednostkę dominującą	26 971	14 842
Razem		26 971	14 842

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

**31. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI
FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2019	21 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		
Wynikająca ze zmian pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(29 277)	1 002
- połączenie z jednostką zależną	--	5 200
Wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(29 277)	6 202
Zmiana stanu zapasów		
Wynikająca ze zmian pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(600)	(2 022)
- połączenie z jednostką zależną	--	937
Wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(600)	(1 085)
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów i aktywowanych koszty doprowadzenia do zawarcia umowy		
Wynikająca ze zmian pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(75 274)	--
- korekta bilansu otwarcia wynikająca z zastosowania MSSF 15 po raz pierwszy	63 375	--
Wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(11 899)	--
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych		
Wynikająca ze zmian pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(15 702)	(17 798)
- połączenie z jednostką zależną	--	2 964
Wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(15 702)	(14 834)
Zmiana stanu zobowiązań:		
Wynikająca ze zmian pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	115 049	(59 114)
- połączenie z jednostką zależną	--	(15 535)
- korekta o zmianę stanu dotycząca nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10 056)	6 637
- pozostałe	285	545
Wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	105 278	(67 467)
Zmiana stanu stanu przychodów przyszłych okresów:		
Wynikająca ze zmian pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(78 459)	12 771
- połączenie z jednostką zależną	--	(8 904)
Wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(78 459)	3 867
Zmiana stanu rezerw:		
Wynikająca ze zmian pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	642	(37 113)
- połączenie z jednostką zależną	--	(2 237)
Wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	642	(39 350)

ITI NEOVISION S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

32. ZMIANY PREZENTACJI I KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym okresie Spółka dokonała zmian prezentacji oraz korekt błędów lat ubiegłych. Szczegóły dokonanych zmian i ich wpływ na sprawozdanie za poprzedni okres sprawozdawczy przedstawiono poniżej.

ITI NEOVISION S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (aktywa)

Dane zatwierdzone	Przekształcenia										Dane przekształcone			
	[1]	[2]	[3a]	[3b]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]		[10]		
AKTYWA													AKTYWA	
Rzeczowe aktywa trwałe	355 167	--	--	--	--	--	(5 326)	--	--	--	--	--	Rzeczowe aktywa trwałe	349 841
Wartości niematerialne	703 357	--	--	--	(1)	--	2 470	--	--	--	--	--	Wartości niematerialne	705 826
		--	--	--	--	--	25	--	--	--	--	--	Udziały w jednostkach zależnych	25
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	250 523	--	--	--	(346)	--	(2 470)	1 012	458	(423)	199	(252)	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	248 701
Pozostałe aktywa finansowe	25	--	--	--	--	--	1 948	--	--	--	--	--	Pozostałe aktywa finansowe	1 973
Aktywa trwałe razem	1 309 072	--	--	--	(347)	--	1 973	(4 314)	458	(423)	199	(252)	Aktywa trwałe razem	1 306 366
Należności z tytułu dostaw i usług	139 517	(4 560)	--	--	--	--	270	--	--	--	--	1 327	Należności z tytułu dostaw i usług	136 554
		--	170 954	--	--	--	--	--	--	--	--	--	Prawa programowe	170 954
Zapasy	119 829	--	(110 949)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	Zapasy	8 880
Rozliczenia międzyokresowe czynne	17 310	(1 652)	(15 658)	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
Należności z tytułu podatku VAT	27 396	(27 396)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	938	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	938
		34 680	--	--	--	--	325	--	--	2 225	--	--	Pozostałe aktywa niefinansowe	37 230
Krótkoterminowe należności finansowe	557 216	--	--	3 530	1 685	--	--	--	--	--	--	--	Krótkoterminowe należności finansowe	562 432
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 483	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 483
Pozostałe aktywa obrotowe	5 730	(227)	--	(3 530)	--	--	(1 973)	--	--	--	--	--		
Aktywa obrotowe razem	887 419	845	44 348	--	1 685	--	(1 378)	--	--	2 225	--	1 327	Aktywa obrotowe razem	936 471
AKTYWA RAZEM	2 196 491	845	44 348	--	1 338	--	595	(4 314)	458	1 802	199	1 075	AKTYWA RAZEM	2 242 837

ITI NEOVISION S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (kapitał własny i zobowiązania)

Dane zatwierdzone	Przekształcenia											Dane przekształcone		
	[1]	[2]	[3a]	[3b]	[4]	[5]	[6]	[7]	[8]	[9]	[10]			
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA													KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	
Kapitał zakładowy	441 176	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	Kapitał zakładowy	441 176
Kapitał zapasowy	992 681	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	Kapitał zapasowy	992 681
Kapitał rezerwowy z podziału lub połączenia	(5 826)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	Kapitał rezerwowy z podziału lub połączenia	(5 826)
Kapitał rezerwowy z wyceny kontraktów terminowych	(469)	--	--	--	215	--	--	--	--	--	--	--	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	(254)
Zyski zatrzymane	2 299	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	Zyski zatrzymane	2 299
Wynik bieżący	195 157	--	--	--	1 262	--	--	(4 314)	(1 951)	1 802	(849)	1 075	Wynik bieżący	192 182
Kapitał własny razem	1 625 018	--	--	--	1 477	--	--	(4 314)	(1 951)	1 802	(849)	1 075	Kapitał własny razem	1 622 258
													Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	1 048
Zobowiązania długoterminowe razem	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1 048	--	Zobowiązania długoterminowe razem	1 048
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	42 037	--	(4 403)	--	--	284 366	13 950	--	--	--	--	--	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania	335 950
Zobowiązania z tytułu praw programowych	20 818	--	50 359	--	--	39 318	--	--	--	--	--	--	Zobowiązania z tytułu praw programowych	110 495
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 303	--	--	--	--	--	(4 303)	--	--	--	--	--	Pozostałe zobowiązania finansowe	14 842
		--	--	14 979	(137)	--	--	--	--	--	--	--	Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych	19 554
		--	--	--	--	19 554	--	--	--	--	--	--		
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	362 381	844	(1 608)	(14 979)	--	(346 638)	--	--	--	--	--	--	Rezerwy	60 231
Rezerwy	56 831	--	--	--	--	3 400	--	--	--	--	--	--	Przychody przyszłych okresów	78 459
Przychody przyszłych okresów	85 103	--	--	--	--	--	(9 052)	--	2 408	--	--	--		
Zobowiązania krótkoterminowe razem	571 473	844	44 348	--	(137)	--	595	--	2 408	--	--	--	Zobowiązania krótkoterminowe razem	619 531
Zobowiązania razem	571 473	844	44 348	--	(137)	--	595	--	2 408	--	1 048	--	Zobowiązania razem	620 579
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 196 491	844	44 348	--	1 339	--	595	(4 314)	458	1 802	199	1 075	KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 242 837

ITI NEOVISION S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany w rachunku zysków i strat i sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Dane zatwierdzone	Przekształcenia										Dane przekształcone	
	[11]	[12]	[6]	[7]	[8]	[9]	[10]	[3a]	[3b]			
Przychody ze sprzedaży	3 779 552	10 073	--	--	--	(3 224)	--	1 327	--	--	Przychody ze sprzedaży	3 787 728
Koszty własne sprzedaży	(2 798 882)	(10 824)	--	(7 649)	--	--	--	--	--	--	Koszty własne sprzedaży	(2 817 355)
Zysk brutto ze sprzedaży	980 670	(751)	--	(7 649)	--	(3 224)	--	1 327	--	--	Zysk brutto ze sprzedaży	970 373
Koszty sprzedaży	(578 178)	14 076	793	--	(2 408)	5 449	--	--	--	--	Koszty sprzedaży	(560 268)
Koszty ogólnego zarządu	(174 942)	(14 330)	--	--	--	--	(1 048)	--	--	--	Koszty ogólnego zarządu	(190 320)
		--	(2 408)	--	--	--	--	--	--	--	Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	(2 408)
Pozostałe przychody	24 501	--	--	--	--	--	--	--	--	--	Pozostałe przychody	24 501
Pozostałe koszty	(11 572)	1 009	1 615	--	--	--	--	--	--	--	Pozostałe koszty	(8 948)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	240 479	4	--	(7 649)	(2 408)	2 225	(1 048)	1 327	--	--	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	232 930
Przychody finansowe	20 936	1 760	--	2 323	--	--	--	--	--	--	Przychody finansowe	25 019
Koszty finansowe	(36 978)	(1 764)	--	--	--	--	--	--	--	1 558	Koszty finansowe	(37 184)
Zysk/(Strata) brutto	224 437	--	--	(5 326)	(2 408)	2 225	(1 048)	1 327	--	1 558	Zysk/(Strata) brutto	220 765
Podatek dochodowy	(29 280)	--	--	1 012	458	(423)	199	(252)	--	(297)	Podatek dochodowy	(28 583)
Zysk/(Strata) netto	195 157	--	--	(4 314)	(1 951)	1 802	(849)	1 075	--	1 261	Zysk/(Strata) netto	192 182
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	657	--	--	--	--	--	--	--	154	265	Wycena instrumentów zabezpieczających	1 076
		--	--	--	--	--	--	--	(154)	(50)	Podatek dochodowy od wyceny instrumentów zabezpieczających	(204)
Pozostałe całkowite dochody za okres, po podatku	657	--	--	--	--	--	--	--	--	215	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	872
Całkowite dochody za okres ogółem	195 814	--	--	(4 314)	(1 951)	1 802	(849)	1 075	--	1 476	Całkowite dochody za okres ogółem	193 054

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Przekształcenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

- [1] Wydzielenie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycji "Pozostałe aktywa niefinansowe", do której przeklasyfikowane zostały:
 - a Zmiana prezentacji - zaliczki na dostawy w kwocie 4 560 tys. PLN prezentowane uprzednio w pozycji "Należności z tytułu dostaw i usług"
 - b Zmiana prezentacji - rozliczenie opłat serwisowych systemów informatycznych i pozostałe w kwocie 1 652 tys. PLN prezentowane uprzednio w pozycji "Rozliczenia międzyokresowe czynne"
 - c Zmiana prezentacji – należności z tytułu podatku VAT w kwocie 27 396 tys. PLN prezentowane uprzednio w pozycji "Należności z tytułu podatku VAT" w kwocie 27 396 tys. PLN
 - d Korekta błędów - korekta prezentacji salda netto rozliczeń z tytułu ZFŚS w kwocie 844 tys. PLN, ujętych uprzednio w pozycji "Pozostałe rozliczenia międzyokresowe" w ramach zobowiązań
 - e Zmiana prezentacji - pozostałe aktywa w kwocie 227 tys. PLN prezentowane uprzednio w pozycji "Pozostałe aktywa obrotowe"
- [2] Zmiany związane z ujęciem praw programowych:
 - a Zmiana prezentacji - wydzielenie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycji "Prawa programowe" krótkoterminowe, do której przeklasyfikowane zostały prawa programowe prezentowane uprzednio w pozycji "Zapasy" (155 297 tys. PLN) oraz "Rozliczenia międzyokresowe czynne" (15 658 tys. PLN)
 - b Zmiana prezentacji - wydzielenie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycji "Prawa programowe" długoterminowe, w której ujmowane są prawa z tytułu koprodukcji (całkowicie umorzone), uprzednio prezentowane w pozycji "Wartości niematerialne"
 - c Korekta błędów - zmiana prezentacji salda rozliczenia zakupu krótkoterminowych praw programowych w celu lepszego odzwierciedlenia powstałego zobowiązania do zapłaty całości ceny za rozpoczęty sezon - zwiększenie w pozycji "Zobowiązania z tytułu praw programowych" (45 956 tys. PLN), w korespondencji z pozycjami ""Zapasy" (zwiększenie 44 348 tys. PLN) oraz Korekta prezentacji - Pozostałe rozliczenia międzyokresowe" (zmniejszenie 1 608 tys. PLN)
 - d Zmiana prezentacji - zwiększenie w pozycji "Zobowiązania z tytułu praw programowych" (4 403 tys. PLN), prezentowanych uprzednio w pozycji "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania"
- [3] Zmiany związane z ujęciem wyceny instrumentów zabezpieczających:
 - a Zmiana prezentacji - rekasyfikacja wyceny aktywów finansowych z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w wysokości 3 530 tys. oraz wydzielenie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycji "Pozostałe zobowiązania finansowe", do której przeklasyfikowane zostały zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w wysokości 14 979 tys. PLN. Wydzielenie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozycji "Podatek dochodowy od wyceny instrumentów zabezpieczających", do której przeklasyfikowany został wpływ podatku odroczonego z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających w wys. 154 tys. PLN
 - b Korekta błędów - korekta dotycząca wyceny instrumentów zabezpieczających
- [4] Reklasyfikacje ujętych uprzednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji "Pozostałe rozliczenia międzyokresowe" w celu prezentacji zgodnej z naturą transakcji:
 - a Korekta błędów – reklasyfikacja biernych rozliczeń międzyokresowych z tytułu zakupu praw programowych w wysokości 39 318 tys. PLN do pozycji "Zobowiązania z tytułu praw programowych"
 - b Korekta błędów – reklasyfikacja rozliczeń międzyokresowych z tytułu świadczeń pracowniczych w wysokości 19 554 tys. PLN do nowo wydzielonej pozycji - krótkoterminowe "Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych"
 - c Korekta błędów – reklasyfikacja rezerwy na tantiemy w wysokości 3 400 tys. PLN do pozycji "Rezerwy"
 - d Korekta błędów - pozostałych biernych rozliczeń międzyokresowych w wysokości 284 366 tys. PLN do pozycji "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania"
- [5] Zmiany prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:
 - a Korekta błędów - reklasyfikacja do pozycji "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania" nadpłat od klientów nieaktywnych w wysokości 9 052 tys. PLN, prezentowanych uprzednio w pozycji "Przychody przyszłych okresów"
 - b Zmiana prezentacji - pozycje uprzednio prezentowane w linii "Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych" przeklasyfikowane do linii "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania"
 - c Korekta błędów - korekta prezentacji kaucji z wysokości 1 973 tys. PLN prezentowanych uprzednio w pozycji krótkoterminowe "Pozostałe aktywa obrotowe" do pozycji "Pozostałe aktywa finansowe"
 - d Korekta błędów - korekta wartości podatku odroczonego i wartości firmy w wysokości 2 470 tys. PLN powstałego w wyniku rozliczenia połączenia we wcześniejszych okresach
 - e Korekta błędów - reklasyfikacja sald debetowych w ramach pozycji "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania" (595 tys. PLN) do pozycji "Pozostałe aktywa niefinansowe" (325 tys. PLN) i "Należności z tytułu dostaw i usług" (270 tys. PLN)
 - f Zmiana prezentacji - reklasyfikacja pozostałych udziałów (25 tys. PLN) prezentowanych uprzednio w pozycji "Pozostałe aktywa finansowe" do pozycji "Udziały w jednostkach zależnych"
- [6] Korekty wartości środków trwałych dotycząca:
 - a Korekta błędów - zwiększenia kosztów amortyzacji wynikającego ze skrócenia okresu ekonomicznej użyteczności dysków twardej w wysokości 7 037 tys. PLN wraz z wpływem podatku odroczonego (zwiększenie aktywa z tyt. podatku odroczonego) w wys. 1 337 tys. PLN
 - b Korekta błędów - rozliczenia wpływu transakcji zabezpieczających - zwiększenie wartości początkowej środków trwałych (dekodery) w wys. 2 323 tys. PLN w korespondencji z pozycją "Przychody finansowe" oraz korektą amortyzacji z tego tytułu w wysokości 612 tys. PLN. Korekta uwzględnia wpływ podatku odroczonego - zmniejszenie aktywa z tyt. podatku odroczonego w wysokości 325 tys. PLN
- [7] Korekta błędów - korekta prowizji dla dystrybutorów dotycząca sprzedaży doładowań prepaid, która powinna obciążać koszty lat ubiegłych. Korekta uwzględnia wpływ podatku odroczonego.
- [8] Korekta błędów - rozliczenie promocji sprzedażowych dla klientów uprzednio ujętych w kosztach, powinny obniżyć przychód. Korekta uwzględnia wpływ podatku odroczonego.
- [9] Korekta błędów - utworzenie po raz pierwszy w 2019 r. rezerwy na świadczenia emerytalne, z której część kosztów dotyczy lat ubiegłych. Korekta uwzględnia wpływ podatku odroczonego.
- [10] Korekta błędów - korekta wynikająca z zdarzeń po dacie bilansowej - w 2020r. Spółka dokonała rozliczenia z dostawcą serwisu sprzedaży za 2019r. Korekta uwzględnia wpływ podatku odroczonego.
- [11] Zmiany prezentacji w rachunku zysków i strat
 - a Korekta błędów - korekta prezentacji przychodów brutto i netto ujmowanych w "Przychody ze sprzedaży" oraz "Koszty własne sprzedaży" - zwiększenia w wysokości 10 073 tys. PLN
 - b Korekta błędów - korekta prezentacji pozycji "Koszty własne sprzedaży" (zwiększenia 751 tys. PLN), "Koszty ogólnego zarządu" (zwiększenie 14 330 tys. PLN) uprzednio ujmowanych w pozycji "Koszty sprzedaży (zmniejszenie 15 085 tys. PLN), „Koszty finansowe” (zwiększenia 4 tys. PLN)
 - c Korekta błędów - reklasyfikacja kosztów sprzedanych dekoderek w wysokości 1 009 tys. PLN z pozycji "Pozostałe koszty" do pozycji "Koszty sprzedaży"
 - d Korekta błędów – korekta prezentacji odsetek w wysokości 1 760 tys. PLN ujętych w pozycji "Koszty finansowe" i "Przychody finansowe" (zwiększenia)
- [12] Zmiana prezentacji - Wydzielenie w rachunku zysków i strat pozycji "Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych"

ITI NEOVISION S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Dane zatwierdzone		Dane przekształcone		Zmiana	[CF1]	[CF2]	[CF3]	[CF4]
Działalność operacyjna		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
(Strata)/zysk za okres	195 157	--	--	(195 157)	(195 157)	--	--	--
--	--	Zysk/(strata) brutto	220 765	220 765	224 437	--	(5 326)	1 654
								^[36, 7,8,9,10]
<i>Korekty:</i>		<i>Korekty o pozycje:</i>						
Podatek dochodowy	29 280	--	--	(29 280)	(29 280)	--	--	--
Amortyzacja, utrata wartości oraz odpis środków trwałych i wartości niematerialnych	284 229	Amortyzacja	286 651	2 422	(5 228)	--	7 649	--
--	--	Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i długoterminowych praw programowych	5 056	5 056	5 228	--	(172)	--
Aktywa trwałe, wartości niematerialne, prawa programowe sprzedane/zlikwidowane	4 242	(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	6 657	2 415	2 416	--	--	--
--	--	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług	6 202	6 202	--	--	--	6 202
--	--	(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu aktywów z tytułu umów i aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy	--	--	--	--	--	--
--	--	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu praw programowych	(64 382)	(64 382)	--	--	--	(64 382)
Zmiana stanu kapitału obrotowego - zapasy	(70 425)	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(1 085)	69 340	--	--	472	68 868
--	--	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych	(14 834)	(14 834)	--	--	--	(14 834)
Zmiana stanu kapitału obrotowego - zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(79 191)	Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	(67 467)	11 725	(45 534)	--	18 017	39 242
--	--	Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	3 867	3 867	--	--	--	3 867
--	--	(Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	(39 350)	(39 350)	--	--	--	(39 350)
Zmiana stanu kapitału obrotowego - należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu VAT, pozostałe aktywa	47 651	--	--	(47 651)	--	--	(41 689)	(5 962)
Zmiana stanu kapitału obrotowego - rozliczenia międzyokresowe czynne	7 397	--	--	(7 397)	--	--	--	(7 397)
Zmiana stanu kapitału obrotowego - rozliczenia międzyokresowe bierne, rezerwy i przychody przyszłych okresów oraz inne zobowiązania	(60 627)	--	--	60 627	--	--	41 689	18 938
Płatności za prawa programowe	(45 534)	--	--	45 534	45 534	--	--	--
Zmiana stanu - Pozostałe aktywa obrotowe (*)	--	--	--	--	--	--	239	(239)
Zmiana stanu - Pozostałe rozliczenia międzyokresowe (*)	--	--	--	--	--	--	--	--
Podatek zapłacony	12 255	Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	12 210	(45)	--	--	(45)	--
--	--	Przychody z tytułu odsetek	(21 679)	(21 679)	--	(19 919)	(1 760)	--
Pozostałe koszty finansowe	(16 966)	Koszty z tytułu odsetek	394	17 360	(2 417)	19 919	(142)	--
--	--	Pozostałe	(8 183)	(8 183)	1 263	(3 232)	393	(6 607)
Koszty opłat za gwarancje (Ujemne)/Dodatnie różnice kursowe netto od środków pieniężnych w banku i pozostałe dodatnie różnice kursowe netto	6 401	--	--	(6 401)	--	(6 401)	--	--
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	315 130	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	324 821	9 691	--	(9 633)	19 324	--
Działalność inwestycyjna		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
Wypływy z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(206 145)	Wypływy z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(225 739)	(19 594)	--	--	(19 593)	--
Wypływy z tytułu nabycia wartości niematerialnych	(22 056)	Wypływy z tytułu nabycia wartości niematerialnych	(16 143)	5 913	6 414	--	(501)	--
--	--	Wypływy z tytułu nabycia długoterminowych praw programowych	(6 414)	(6 414)	(6 414)	--	--	--
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	53	Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	53	--	--	--	--	--
Wypływy z tytułu umowy cash pool	(41 790)	Wypływy z tytułu umowy cash-pool	(37 491)	4 299	--	4 299	--	--
Odsetki otrzymane	19 919	Odsetki otrzymane	20 612	693	--	(1 067)	1 760	--
Pozostałe wpływy środków pieniężnych w wyniku połączenia Spółek	9 690	Środki pieniężne z połączenia z jednostką zależną	9 690	--	--	--	--	9 690
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(240 329)	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(255 432)	(15 103)	--	3 232	(18 335)	--
Działalność finansowa		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
Odsetki zapłacone	(179)	Odsetki zapłacone	(394)	(215)	--	--	(215)	--
Dywidendy wypłacone	(130 509)	Wypłacone dywidendy i zaliczki na dywidendy	(130 509)	--	--	--	--	--
Pozostałe zyski/ płatności finansowe	(8 020)	Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	(2 393)	5 627	--	6 401	(773)	--
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(138 708)	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(133 296)	5 412	--	6 401	(989)	--
Zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(63 907)	Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(63 907)	--	--	--	--	--
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(63 907)	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(63 907)	--	--	--	--	--
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	83 390	Środki pieniężne na początek okresu	83 390	--	--	--	--	--
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	19 483	Środki pieniężne na koniec okresu	19 483	--	--	--	--	--

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- (*) W celu uzgodnienia przekształceń w pozycjach rachunku przepływów pieniężnych dodano pomocniczo następujące linie:

"Zmiana stanu - Pozostałe aktywa obrotowe" - w rachunku przepływów pieniężnych za poprzedni okres ujęta w ramach pozycji "Zmiana stanu kapitału obrotowego - należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu VAT, pozostałe aktywa"

"Zmiana stanu - Pozostałe rozliczenia międzyokresowe" - w rachunku przepływów pieniężnych za poprzedni okres ujęta w ramach pozycji "Zmiana stanu kapitału obrotowego - rozliczenia międzyokresowe bierne, rezerwy i przychody przyszłych okresów oraz inne zobowiązania"

Przekształcenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

- CF1 Zmiany prezentacji:
- a Zmiana układu przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej (wyjście od "Zysku/(straty) brutto", w poprzednim okresie punktem wyjścia był "Zysk/(strata) netto").
Wydzielenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i
 - b długoterminowych praw programowych w wysokości 5 228 tys. PLN do odrębnej pozycji (działalność operacyjna)
 - c Reklasyfikacja korekty "Płatności za prawa programowe" w wysokości 45 534 tys. PLN do pozycji "Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań" (działalność operacyjna)
 - d Reklasyfikacja kosztów opłat za gwarancje w wysokości 1 262 tys. PLN do pozycji "Pozostałe" (działalność operacyjna)
 - e Reklasyfikacja umorzenia udziałów w spółce zależnej w wysokości 2 416 tys. PLN (działalność operacyjna)
 - f Wydzielenie pozycji "Wpływy z tytułu nabycia długoterminowych praw programowych" w wysokości 6 414 tys. PLN (działalność inwestycyjna)
- CF2 Korekty błędów związanych z ujęciem przepływów z tytułu umowy cash-pool:
- a Reklasyfikacja odsetek otrzymanych w wysokości 19 919 tys. PLN pokazywanych poprzednio w pozycji "Pozostałe koszty finansowe"
 - b Reklasyfikacja dotycząca zmiany stanu naliczonych odsetek w wysokości 1 067 tys. PLN do pozycji "Odsetki otrzymane" w ramach przepływów z działalności inwestycyjnej
 - c Dotycząca prezentacji różnic kursowych w wysokości 6 401 tys. PLN od środków pieniężnych oraz krótkoterminowych należności finansowych z tytułu cash-pool (błędnie prezentowane jako przepływy z działalności finansowej)
 - d Dotycząca nieprawidłowego ujęcia różnic kursowych z wyceny w wysokości 3 232 tys. PLN dotyczących krótkoterminowych należności finansowych z tytułu umowy cash-pool
- CF3 Inne korekty błędów:
- a Korekta błędu - prezentacja wpływu podatku odroczonego oraz zwróconego podatku dochodowego w kwocie 41 689 tys. PLN
 - b Korekta błędu dotycząca wykazania wpływów z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych (zwiększenie o 17 270 tys. PLN) i wartości niematerialnych (zwiększenie o 149 tys. PLN) w nieprawidłowej wysokości.
 - c Odzwierciedlenie korekty błędu nr 6 do sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat.
 - d Odzwierciedlenie korekty błędu nr 11 do rachunku zysków i strat.
 - e Pozostałe korekty błędów
- CF4 Korekty związane z dokonanymi reklasyfikacjami pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, opisanymi powyżej oraz pozostałe przekształcenia wynikające z przekształceń sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem analogicznych przekształceń danych na dzień 1.04.2017 r (bilans otwarcia poprzedniego okresu sprawozdawczego)

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

33. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

33.1 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 grupy kapitałowej Vivendi.

Spółka stosuje polityki zarządzania ryzykiem finansowym zgodne z politykami jednostki dominującej najwyższego szczebla.

a. Ryzyko zmiany kursu walut

Ponad 90% przychodów ze sprzedaży Spółki wyrażonych jest w złotych polskich. Zobowiązania, zwłaszcza zobowiązania wobec dostawców zagranicznych licencji programowych, zakupu dekoderek oraz z tytułu usług dostawy pojemności satelitarnej satelitarnych wyrażone są w dolarach amerykańskich lub euro. Zobowiązania takie stanowią około połowy wszystkich zobowiązań Spółki. Pozostałe zobowiązania 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. Procent zabezpieczenia transakcji walutowych przedstawia poniższa tabela:

% transakcji zabezpieczonych	12 miesięcy	21 miesięcy
	zakończone	zakończone
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
EUR	96,6%	92,3%
USD	82,9%	95,5%

Poniższe tabele prezentują analizę wrażliwości na możliwe zmiany kursów EUR i USD, przy pozostałych założeniach niezmiennych. Ponieważ salda denominowane w innych walutach obcych są stosunkowo nieistotne, zmiany kursów walut innych niż EUR i USD nie miałyby istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Ekspozycja walutowa	stan na			
	31 grudnia 2019		31 grudnia 2018	
Krótkoterminowe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	970		3 979	
Należności w EUR	8 411		3 049	
Zobowiązania w EUR	(37 523)		(28 258)	
Ekspozycja w EUR netto	(28 142)		(21 230)	
Analizy wrażliwości na możliwe zmiany kursu wyceny	+5%	-5%	+5%	-5%
Wpływ na zysk/(stratę) brutto*	(5 992)	5 992	(4 564)	4 564
Krótkoterminowe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	8		483	
Należności w USD	4 128		745	
Zobowiązania w USD	(29 926)		(28 002)	
Ekspozycja w USD netto	(25 790)		(26 774)	
Analizy wrażliwości na możliwe zmiany kursu wyceny	+5%	-5%	+5%	-5%
Wpływ na zysk/(stratę) brutto*	(4 897)	4 897	(5 033)	5 033

(*) wpływ na zysk (stratę) brutto odpowiada wpływowi na kapitał własny oraz na całkowite dochody ogółem Spółki

Pochodne instrumenty finansowe	stan na			
	31 grudnia 2019		31 grudnia 2018	
Transakcje forward w EUR	185 388		170 207	
Analizy wrażliwości na możliwe zmiany kursu wyceny	+5%	-5%	+5%	-5%
Wpływ na zysk/(stratę) brutto	133	(133)	2 392	(2 392)
Wpływ na inne całkowite dochody	6 431	(6 431)	3 569	(3 569)
Razem - wpływ na kapitał własny	6 564	(6 564)	5 961	(5 961)
Transakcje forward w USD	155 333		114 881	
Analizy wrażliwości na możliwe zmiany kursu wyceny	+5%	-5%	+5%	-5%
Wpływ na zysk/(stratę) brutto	(639)	639	(512)	512
Wpływ na inne całkowite dochody	7 494	(7 494)	3 149	(3 149)
Razem - wpływ na kapitał własny	6 855	(6 855)	2 637	(2 637)

b. Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest ograniczona i dotyczy przede wszystkim poziomu przychodów odsetkowych z tytułu należności finansowych z tytułu umowy cash pool oraz sald pieniężnych na rachunkach bankowych oprocentowanych zmiennymi stopami procentowymi opartymi o stopy WIBOR/EURIBOR/LIBOR + marża.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane maksymalnie w okresach miesięcznych. Zobowiązania z tytułu leasingu oparte są na stałej stopie procentowej. Odsetki od zobowiązań leasingowych są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Wpływ na zysk (stratę) brutto odpowiada wpływowi na kapitał własny oraz na całkowite dochody ogółem Spółki.

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Stan na 31 grudnia 2019	Waluta	Wpływ na zysk/(stratę) brutto	
		Zwiększenie o 50bp	Zmniejszenie o 50bp
Krótkoterminowe należności finansowe	PLN	2 723	(2 723)
	EUR	17	(17)
	USD	--	--
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	100	(100)
	EUR	3	(3)
	USD	--	--

Stan na 31 grudnia 2018	Waluta	Wpływ na zysk/(stratę) brutto	
		Zwiększenie o 50bp	Zmniejszenie o 50bp
Krótkoterminowe należności finansowe	PLN	2 703	(2 703)
	EUR	83	(83)
	USD	--	--
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	87	(87)
	EUR	2	(2)
	USD	9	(9)

Z uwagi na niską ekspozycję na ryzyko zmiany stóp procentowej dotyczących zobowiązań Spółka nie stosowała dotychczas instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

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 przewidywanego 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.

Stan na 31 grudnia 2019	Do 3 miesięcy	Od 3 miesiący do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 228	6 192	14 601	3 116
Inne zobowiązania długoterminowe	-	--	23 300	24 900
Zobowiązania z tytułu praw programowych	99 911	10 978	--	--
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania	372 976	--	--	--
Razem	475 115	17 170	37 901	28 016

ITI NEOVISION S.A.**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Stan na 31 grudnia 2018	Do 3 miesięcy	Od 3 miesiące do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat
Zobowiązania z tytułu praw programowych	98 825	4 337	--	--
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania	329 057	--	--	--
Razem	427 882	4 337	--	--

Poniższa tabela przedstawia analizę wartości godziwej zobowiązań i aktywów finansowych Spółki z tytułu instrumentów pochodnych według daty ich zapadalności:

Stan na 31 grudnia 2019	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat
Aktywa	--	1 120	1 851	4 808	43
Zobowiązania	--	(5 285)	(14 496)	(3 695)	--
Netto	--	(4 165)	(12 645)	1 113	43

Stan na 31 grudnia 2018	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat
Aktywa	--	248	535	2 153	--
Zobowiązania	--	(2 069)	(2 705)	(1 216)	--
Netto	--	(1 821)	(2 170)	937	--

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 abonentom 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 odpisy. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe należności jest równa wartości bilansowej tych instrumentów. Informacje dotyczące odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności zgodnie z polityką Spółki zostały zaprezentowane w notce 13 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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 abonentów, należności z tytułu sprzedaży dystrybutorom dekoderek i przedpłaconych kart dekodujących, jak również z tytułu wartości dekoderek i innych urządzeń przekazanych dystrybutorom do dalszego udostępnienia abonentom podpisującym umowy ze Spółką.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

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, Spółka zawarła również umowę konsolidacji rachunków bankowych (cash pooling), polegającą na wzajemnym bilansowaniu sald rozrachunków spółek należących do grupy kapitałowej Canal+.

Spółka dokonała oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z umową cash pool. W ocenie Spółki potencjalne oczekiwane straty kredytowe z tytułu zawartej umowy cash-poolingowej byłyby nieistotne i nie istnieją dodatkowe ryzyka kredytowe, które skutkowałyby rozpoznaniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu na koniec 2019 roku.

33.2 Zarządzanie kapitałem

Celem Spółki w zakresie zarządzania kapitałem jest zapewnienie Spółce zdolności do kontynuowania działalności oraz utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W bieżącym okresie nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów głównie monitorując stan zadłużenia netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem rezerw i zobowiązań finansowych), pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe należności finansowe z tytułu umowy cash pool.

	stan na	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania programowe	496 322	446 445
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw i zobowiązań finansowych	92 812	19 554
Minus:		
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(20 648)	(19 483)
krótkoterminowe należności finansowe - cash pool	(548 088)	(557 217)
Zadłużenie netto	20 398	(110 701)

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

34. POZOSTAŁE INFORMACJE

Wynagrodzenie Zarządu

	<u>12 miesięcy zakończone</u> 31 grudnia 2019	<u>21 miesięcy zakończone</u> 31 grudnia 2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	7 949	14 472
Pozostałe świadczenia długoterminowe	2 106	2 524
Razem	10 055	16 996

Wszyscy członkowie Zarządu z racji pełnienia swoich funkcji objęci są ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej finansowanym przez Grupę Vivendi oraz korzystają z samochodów służbowych oraz opieki medycznej opłacanych przez Spółkę.

Ponadto członkowie Zarządu są uczestnikami programu motywacyjnego opartego na akcjach realizowanego przez Grupę Vivendi dla menedżerów spółek Grupy.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzeń.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyplacone lub należne wynagrodzenie podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych za okres obrotowy:

	<u>12 miesięcy zakończone</u> 31 grudnia 2019	<u>21 miesięcy zakończone</u> 31 grudnia 2018
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	118	183
Pozostałe usługi poświadczające	240	449
Razem	358	632

Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka zatrudniała 1 333 osób (1 494 na dzień 31 grudnia 2018 r.).

35. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansowej Spółka rozpoczęła proces pierwszej publicznej oferty („IPO”) w związku z realizacją praw przysługującym akcjonariuszom niekontrolującym Spółki na mocy umów zawartych między akcjonariuszami. Grupa Canal+ ogłosiła intencję utrzymania roli strategicznego akcjonariusza w ITI Neovision niezależnie od powyższego procesu.

Rozwój pandemii COVID-19 oraz jej wpływ na globalną gospodarkę, może mieć wpływ na działalność Spółki w 2020 roku. Obecna sytuacja gospodarcza jest nadal niepewna, w związku z czym na obecnym etapie problematyczne jest oszacowanie możliwego wpływu na przyszłą działalność Spółki.

ITI NEOVISION S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

22 maja 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie nazwy Spółki na CANAL+ Polska S.A. Zmiana będzie obowiązywała od momentu rejestracji przez Krajowy Rejestr Sądowy.

22 maja 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu wszystkich dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na nową 3-letnią kadencję.

26 maja 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały o powołaniu wszystkich dotychczasowych członków Zarządu na nową 3-letnią kadencję oraz o powołaniu w skład Zarządu Małgorzaty Seck na stanowisko Wiceprezesa do spraw Programowych.

28 maja 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale akcji w kapitale zakładowym (i odpowiedniej zmianie Statutu Spółki) poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 500 PLN do 10 PLN każda oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy Spółki z 882 352 do łącznie 44 117 600 akcji bez obniżenia lub podwyższenia kapitału zakładowego. Zmiana będzie obowiązywała od momentu rejestracji przez Krajowy Rejestr Sądowy.

28 maja 2020 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie dematerializacji akcji i ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nie wystąpiły inne aniżeli wskazane powyżej istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Edyta Sadowska
Prezes Zarządu

Frédéric Berardi
Wiceprezes Zarządu

Artur Przybysz
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kordalewski
Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Seck
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 4 czerwca 2020 roku