



**HUAWEI**

**HUAWEI POLSKA SP. Z O.O.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2020 r.**

## **Huawei Polska Sp. z o.o.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki do przedłożenia właściwym organom Spółki do zatwierdzenia zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

## **Spis treści**

Sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Noty do sprawozdania finansowego	7

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.****Sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów***(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

	Nota	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Przychód ze sprzedaży	7	2,935,159	3,639,562
Koszt własny sprzedaży	8	(2,616,320)	(3,333,604)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>318,839</b>	<b>305,958</b>
Koszty sprzedaży	8	(166,424)	(165,972)
Koszty ogólnego zarządu	8	(13,196)	(18,254)
Pozostałe przychody operacyjne		244	281
Pozostałe koszty operacyjne		(1,503)	(1,520)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>137,959</b>	<b>120,493</b>
Przychody finansowe	10	9,566	5,635
Koszty finansowe	11	(5,372)	(9,959)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>142,153</b>	<b>116,169</b>
Podatek dochodowy	12	(27,763)	(3,782)
<b>Zysk netto</b>		<b>114,389</b>	<b>112,387</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>114,389</b>	<b>112,387</b>

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<b>Nota</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	43,510	39,662
Aktywa z prawem do użytkowania	13A	44,917	42,173
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	131,760	126,605
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b><u>220,186</u></b>	<b><u>208,440</u></b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	15	68,423	59,837
Aktywa z tytułu umów z klientami	16A	49,999	50,732
Należności handlowe oraz pozostałe	16	532,845	638,954
Należności z tytułu podatku dochodowego		22,148	45,087
Pozostałe aktywa		323	649
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	440,271	1,139,390
<b>Aktywa Obrotowe Razem</b>		<b><u>1,114,008</u></b>	<b><u>1,934,648</u></b>
<b>Aktywa razem</b>		<b><u>1,334,194</u></b>	<b><u>2,143,088</u></b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	18	17,000	17,000
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	147,029	208,042
Zyski zatrzymane		<u>114,389</u>	<u>112,387</u>
<b>Kapitał własny Razem</b>		<b><u>278,418</u></b>	<b><u>337,429</u></b>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu		52,926	47,653
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b><u>52,926</u></b>	<b><u>47,653</u></b>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	21	719,669	1,413,007
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	21A	123,916	145,620
Rezerwy długoterminowe	22	53,349	75,903
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	97,045	113,761
Zobowiązania z tytułu leasingu		<u>8,872</u>	<u>9,717</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b><u>1,002,851</u></b>	<b><u>1,758,007</u></b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b><u>1,055,777</u></b>	<b><u>1,805,660</u></b>
<b>Pasywa razem</b>		<b><u>1,334,194</u></b>	<b><u>2,143,088</u></b>

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk za rok obrotowy		114,389	112,387
<b>Korekty</b>			
Podatek dochodowy	12	27,763	3,782
Koszty finansowe ujęte w wyniku		783	804
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		115	145
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		18,992	15,967
		<b>162,043</b>	<b>133,085</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>			
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych		106,109	91,600
Zmiana stanu zapasów		(8,585)	71,756
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		733	60,990
Zmiana stanu pozostałych aktywów		326	(13)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		(693,338)	261,229
Zmiana stanu rezerw		(22,554)	(19,930)
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych		(16,716)	19,128
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		(21,704)	(38,641)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>(493,686)</b>	<b>579,203</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(9,979)	(87,242)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(503,664)</b>	<b>491,961</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(16,404)	(20,632)
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>		<b>(16,404)</b>	<b>(20,632)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Płatności z tytułu spłaty części kapitałowej zobowiązań leasingowych		(8,161)	(2,769)
Zapłacone odsetki od zobowiązań leasingowych		(783)	(804)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(170,105)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(179,049)</b>	<b>(3,572)</b>
Przepływy pieniężne netto ogółem		(699,118)	467,757
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		1,139,390	671,633
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	17	<b>440,271</b>	<b>1,139,390</b>
Suma płatności z tytułu leasingów w ciągu roku		(12,672)	(7,978)

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.****Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym***(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Kapitał własny ogółem</b>
<i>Noty</i>	<i>18</i>	<i>19</i>		
<b>Na dzień 31/12/2018</b>	<b>17,000</b>	<b>133,691</b>	<b>74,351</b>	<b>225,042</b>
Podział zysku netto za 2018	-	74,351	(74,351)	-
Zysk netto za okres 2019	-	-	112,387	112,387
<b>Na dzień 31/12/2019</b>	<b>17,000</b>	<b>208,042</b>	<b>112,387</b>	<b>337,429</b>
Wypłata dywidendy		(61,013)	(112,387)	(173,400)
Zysk netto za okres 2020	-	-	114,389	114,389
<b>Na dzień 31/12/2020</b>	<b>17,000</b>	<b>147,029</b>	<b>114,389</b>	<b>278,418</b>

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

1	<i>Informacje ogólne</i>	8
2	<i>Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej</i>	9
3	<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	9
4	<i>Zmiany w istotnych zasadach rachunkowości</i>	11
5	<i>Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości</i>	11
6	<i>Zarządzanie ryzykiem finansowym</i>	19
7	<i>Przychody z umów z klientami</i>	20
8	<i>Koszty operacyjne</i>	20
9	<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	21
10	<i>Przychody finansowe</i>	21
11	<i>Koszty finansowe</i>	21
12	<i>Podatek dochodowy</i>	22
13	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	23
13 A	<i>Aktywa z prawem do użytkowania</i>	24
14	<i>Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	24
15	<i>Zapasy</i>	25
16	<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	25
16 A	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	25
17	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	26
18	<i>Kapitał własny</i>	26
19	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	26
20	<i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	27
21	<i>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe</i>	28
21 A	<i>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	28
22	<i>Rezerwy</i>	28
23	<i>Instrumenty finansowe</i>	29
24	<i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	35
25	<i>Wyplata dywidendy</i>	35
26	<i>Pandemia Covid-19</i>	36
27	<i>Zdarzenia po dniu bilansowym</i>	36
28	<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	36

# HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.

## Noty do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa Spółki: Huawei Polska Sp. z o.o.,  
("Spółka")  
Siedziba Spółki: ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym :

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział  
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 19 listopada 2004  
Numer rejestru: KRS 0000221936

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- Sprzedaż detaliczna komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- Sprzedaż hurtowa części elektronicznych,
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- Wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie przesyłowych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych,
- Wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych,
- Wykonanie instalacji elektrycznych,
- Pozostała sprzedaż hurtowa.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki wchodził:

Gan Jianhua Członek Zarządu  
Li Jian Członek Zarządu  
Shi Yanli Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2020 r. struktura własności kapitału zakładowego była następująca:

Udziałowiec	Ilość udziałów	Udział %	Wartość nominalna udziałów	Udział % w prawie do głosu
Huawei Tech. Investment Co. Ltd	1,700	10%	1,700	10%
Huawei Technologies Cooperatief U.A.	15,300	90%	15,300	90%
<b>Razem</b>	<b>17,000</b>	<b>100%</b>	<b>17,000</b>	<b>100%</b>

Jednostką dominującą na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jest Huawei Investment & Holding Co., Ltd. z siedzibą w Shenzhen, Chiny. Spółka ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Huawei (Huawei Investment & Holding Co., Ltd. i jej spółki zależne).



## **HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**

### **Noty do sprawozdania finansowego**

*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

## **2. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej**

### **2.1. Oświadczenie zgodności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

### **2.2. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 r.**

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji jeszcze nie obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. i nie zostały one zastosowane w rocznym sprawozdaniu finansowym. Jednostka nie oczekuje, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany te będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe jednostki.

## **3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

### **3.1. Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zakłada się, że Spółka nie zamierza i nie jest zmuszona do zaprzestania swojej działalności lub istotnego ograniczenia skali swojej działalności.

### **3.2. Podstawa wyceny**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Zdarzenia ekonomiczne są ujmowane w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od daty dokonania płatności.

### **3.3. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji i zastosowany poziom zaokrąglenia**

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich, po zaokrągleniu do jednego tysiąca złotych. Walutą funkcjonalną Spółki jest waluta głównego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność. Za główne środowisko gospodarcze, przyjęto środowisko w której Spółka generuje oraz wydatkuje środki pieniężne. Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski.

### 3.4. *Dokonane osądy i oszacowania*

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

The most significant judgements include:

Najbardziej istotnymi osądami przyjętymi przy stosowaniu MSSF UE są:

i) Waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną Spółki jest waluta głównego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność. Przy ustaleniu waluty funkcjonalnej Zarząd Spółki dokonał oceny biorąc pod uwagę następujące okoliczności:

- a) Ceny sprzedaży dla klientów na rynku lokalnego ustalane są w EUR, USD oraz PLN w zależności od uzgodnień z klientami. Umowy handlowe zawierane są w EUR, USD oraz PLN. Faktury wystawiane są również w EUR, USD oraz PLN. Płatności od większości klientów dokonywane są w PLN.
- b) Zakupy towarów i materiałów od jednostek niepowiązanych dokonywane są w PLN. Zakupy od jednostek powiązanych dokonywane są w EUR.
- c) Pracownicy kontraktowani są oraz rozliczani w PLN.

Zarówno analiza działalności finansowej jak i fakt, że środki pieniężne z działalności operacyjnej utrzymywane są w PLN wskazuje, iż PLN jest walutą funkcjonalną.

Działalność Spółki jest silnie niezależna od działalności udziałowców pomimo, iż przychód generowany jest w głównej mierze na sprzedaży towarów nabywanych od jednostek powiązanych. Wynika, to z faktu, iż Zarząd Spółki podejmuje decyzje w zakresie cen towarów (w tym ustala poziom rabatów determinowany konkurencją na rynku), jak również jest upoważniony do podejmowania decyzji związanych z liczbą pracowników oraz z rodzajem finansowania oraz z polityką dywidendową Spółki.

Mając na uwadze powyższe czynniki, Zarząd Spółki ocenił, że walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków w księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Informacje na temat istotnych szacunków dotyczących zastosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym, zostały przedstawione w następujących notach:

- nota 5.9 Przychody.
- nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.
- nota 22 Rezerwy.

## **HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**

### **Noty do sprawozdania finansowego**

*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

#### **4. Zmiany istotnych zasad rachunkowości**

Zastosowane w niniejszym sprawozdaniu zasady rachunkowości są takie same jak w przypadku sprawozdania finansowego za rok ubiegły.

#### **5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów w zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

##### **5.1. Transakcje w walucie obcej**

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP dla danej waluty na ten dzień.

Pozycje niepieniężne (w tym np.: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, kapitały) wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej Spółka przelicza używając kursu z dnia zawarcia transakcji.

Transakcje w walucie obcej początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

##### **5.2. Kompensowanie aktywów i zobowiązań**

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

##### **5.3. Instrumenty finansowe**

MSSF 9 określa w jaki sposób jednostka powinna klasyfikować i wyceniać aktywa finansowe, zobowiązania finansowe i niektóre umowy kupna lub sprzedaży pozycji niefinansowych.

MSSF 9 wymaga, aby jednostka ujmowała składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. W momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w wartości godziwej powiększonej lub pomniejszonej, w przypadku składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego nie wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub wydania składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

### *Aktywa finansowe*

Gdy jednostka po raz pierwszy rozpoznaje składnik aktywów finansowych, klasyfikuje go na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania składnikiem aktywów i charakterystyki wynikających z umowy przepływów w pieniądzu dla składnika aktywów finansowych w następujący sposób:

i) Wg zamortyzowanego kosztu - składnik aktywów finansowych wycenia się według zamortyzowanego kosztu, jeżeli 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; i

- warunki umowne składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału i odsetek od niespłaconej kwoty głównej.

ii) W wartości godziwej przez inne całkowite dochody - aktywa finansowe są klasyfikowane i wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli są utrzymywane w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych

iii) Wartość godziwa przez wynik finansowy - wszelkie aktywa finansowe, które nie są utrzymywane w jednym z dwóch wymienionych modeli biznesowych, są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, dokonuje ona przeklasyfikowania wszystkich aktywów finansowych, na które zmiana ta miała wpływ

### *Zobowiązania finansowe*

Wszystkie zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania takie obejmują instrumenty pochodne (inne niż instrumenty pochodne będące umowami gwarancji finansowych lub są wyznaczonymi i faktycznymi instrumentami zabezpieczającymi), inne zobowiązania przeznaczane do obrotu oraz zobowiązania, które jednostka przeznacza do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy (patrz "opcja wartości godziwej" poniżej).

Po początkowym ujęciu jednostka nie może przeklasyfikować żadnego zobowiązania finansowego.

### *Wartość godziwa*

Jednostka może przy początkowym ujęciu nieodwołalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe, które w innym przypadku musiałyby zostać wycenione według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody, do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli wyeliminowałyby to lub znacząco zmniejszyło niespójność pomiaru lub rozpoznania (czasami określane jako „niedopasowanie księgowo”) bądź powodowałyby, że informacja przedstawia dane bliższe rzeczywistości.

### *Utrata wartości*

Utrata wartości aktywów finansowych rozpoznawana jest etapami:

Etap 1 - gdy tylko instrument finansowy zostanie rozpoznany lub nabyty, przewidywane straty w okresie 12 miesięcy są ujmowane w rachunku zysków i strat kredytowych oraz tworzony jest odpis aktualizujący. Stanowi to początkowy szacunek strat kredytowych. W przypadku aktywów finansowych przychody odsetkowe są obliczane na podstawie wartości bilansowej brutto (tj. bez pomniejszenia o oczekiwane straty kredytowe).

Etap 2 - jeżeli ryzyko kredytowe znacząco wzrasta i nie jest uważane za niskie, pełne oczekiwane straty kredytowe w całym okresie są ujmowane w rachunku zysków i strat. Obliczanie przychodów odsetkowych jest takie samo jak w przypadku etapu 1.

Etap 3 - jeżeli ryzyko kredytowe aktywów finansowych wzrasta do tego stopnia, że aktywo uznaje się za zagrożone utratą wartości, przychody odsetkowe są obliczane na podstawie zamortyzowanego kosztu (tj. wartości bilansowej brutto pomniejszonej o rezerwę na straty). Aktywa finansowe na tym etapie będą zazwyczaj oceniane indywidualnie. Oczekiwane, w okresie życia instrumentu finansowego, straty kredytowe są ujmowane na tych aktywach finansowych.

#### 5.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się początkowo w księgach według ceny nabycia. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Na cenę nabycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składają się:

- cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i niepodlegającymi odliczeniu podatkami od zakupu, pomniejszona o opusty handlowe i rabaty;
- wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i stanu, w którym może on funkcjonować w sposób zgodny z zamierzeniami kierownictwa;
- szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których jednostka jest zobowiązana w związku z nabyciem pozycji rzeczowych aktywów trwałych lub używaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych w danym okresie w celu innym niż wytwarzanie wyrobów.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym zwiększają wartość bilansową pozycji rzeczowych aktywów trwałych lub rozpoznawane są jako oddzielny składnik rzeczowych aktywów trwałych jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów przez jednostkę można wycenić w wiarygodny sposób.

Epidemia Covid-19 która wybuchła na początku roku 2020 miała istotny wpływ na gospodarkę Polski. Od samego początku trwania epidemii Zarząd Spółki podejmował zdecydowane kroki w celu zabezpieczenia zdrowia pracowników, w tym bezpośrednio zaangażowanych w podstawową działalność, w celu zapewnienia realizacji działań w sposób terminowy i we właściwym porządku organizacyjnym. Epidemia miała częściowo wpływ na działalność Spółki w 2020 r. (m.in. zwiększone koszty frachtu międzynarodowego o około 10 %, a także częściowy spadek przychodów ze sprzedaży). Dzięki podjętym na czas odpowiednim działaniom produkty Spółki były dostarczane klientom terminowo. Zarząd na bieżąco monitoruje i ocenia wpływ zaistniałej sytuacji na kondycję finansową Spółki.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco. Jednostka rozpoczyna amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych (lub jego komponentu) wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania. W celu rozłożenia wartości podlegającej amortyzacji danego składnika aktywów na przestrzeni jego okresu użytkowania Spółka stosuje metodę liniową przy zastosowaniu poniższych okresów użytkowania

	<b>Okres użytkowania</b>
Sprzęt elektroniczny	3 lata
Maszyny i urządzenia	10 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	5 lat
Aranżacje oraz ulepszenia	5 lat

Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Ustalając wartość użytkową danego składnika aktywów Spółka uwzględnia szacunkową prognozę przyszłych przepływów pieniężnych, które zgodnie z oczekiwaniami może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów. Gdy wartość netto składnika aktywów jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, Spółka rozpoznaje utratę wartości.

Wartość netto pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie zbycia lub wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia.

Zyski i straty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ustalone jako różnica między przychodami netto ze zbycia, a wartością netto tej pozycji oraz ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat.

### **5.5 Zapasy**

Zapasy obejmują głównie towary w magazynach, części zamienne oraz materiały. Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (innych niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Po początkowym ujęciu zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa. Wartość netto możliwa do uzyskania to kwota, jaką Spółka zamierza zrealizować na sprzedaży zapasów dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej.

Wartość odpisu aktualizującego zapasy ustalana jest na podstawie aktualnego stanu zapasów. 100%-owy odpis jest rozpoznawany w przypadku zapasów uszkodzonych lub z bardzo niskim wskaźnikiem rotacji. Dla pozostałych kategorii pod uwagę brane są następujące czynniki:

- a) dla zapasów utrzymywanych pod konkretne umowy z klientami, a jeszcze niedostarczonych w wyniku zmiany wymagań ze strony klienta lub nieprecyzyjnym opisie zamówienia - dłuższy okres zalegania zwiększa prawdopodobieństwo utylizacji;
- b) dla zapasów zakupionych na podstawie planów budżetowych, dłuższy okres zalegania zmniejsza prawdopodobieństwo realizacji sprzedaży;

W przypadku długoterminowych umów o usługi koszty umowy z tytułu przyszłej działalności związanej z wykonaniem umowy ujmują się jako zapasy. Jeśli koszty umowy poniesione do dnia bilansowego przekraczają wartość kosztów odpowiadającemu stanowi zaawansowania umowy, wówczas nadwyżka rozpoznawana jest jako produkcja w toku.

### **5.6. Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy wyceniany jest w wartości nominalnej.

### **5.7. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

"Time-based unit plan" ("TUP") jest programem nagród pieniężnych bazującym na indywidualnej ocenie pracowników. Pracownicy uprawnieni są do nagrody określonej na podstawie udziału w zysku rocznym oraz wartości zakumulowanych na koniec okresu jednostek uczestnictwa. Zobowiązanie z tytułu udziału w zysku rocznym prezentowane jest jako krótkoterminowe oraz ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat w roku wypracowania zysku. Zakumulowana wartość jednostek udziału prezentowana jest jako zobowiązanie długoterminowe. W wycenie końcoworocznej brany jest pod uwagę m.in. wskaźnik rotacji pracowników, a łączna jej wartość jest alokowana do odpowiedniego roku świadczenia pracy.

### **5.8. Rezerwy**

Główne pozycje rezerw obejmują:

#### *Rezerwy na naprawy gwarancyjne*

Spółka szacuje możliwe przyszłe zobowiązania, które mogą powstać co do sprzedanych towarów na podstawie umowy gwarancji. Towary obejmowane są co do zasady 24-miesięcznym okresem gwarancji. Rezerwa na naprawy gwarancyjne kalkulowana jest w oparciu o wartość sprzedaży, która objęta jest programem ochrony gwarancyjnej, rodzaju produktu objętego gwarancją, historycznie ponoszone koszty napraw gwarancyjnych oraz pozostałego okresu do zakończenia ochrony gwarancyjnej. Wartość rezerwy aktualizowana jest corocznie.

### **5.9. Przychody**

MSSF 15 wymaga ujmowania przychodów w momencie, gdy kontrola każdego odrębnego przyrzeczonego towaru lub usługi (zwana zobowiązaniem do świadczenia) jest przenoszona na klienta. Przychody są mierzone zgodnie z MSSF 15 w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu do którego Spółka oczekuje, że będzie uprawniona po dostarczeniu towarów lub usług.

#### *Przychody ze sprzedaży sprzętu*

##### *i) Sprzedaż sprzętu sieciowego*

Spółka sprzedaje szereg produktów w sieciowych obejmujących m.in. sprzęt sieci bezprzewodowej, sprzęt sieci stacjonarnej, sprzęt sieci szkieletowej w chmurze, sprzęt sieciowy dla infrastruktury IT głównie dla operatorów w telekomunikacyjnych (CNBG) oraz inne przedsiębiorstwa (EBG).

Sprzęt może być dostarczany do uzgodnionego lub wskazanego przez Klienta miejsca dostawy, a Spółka może być zobowiązana do instalacji sprzętu. Jeśli instalacja nie jest procesem skomplikowany i nie wymaga znaczącej integracji lub modyfikacji sprzętu, Spółka uznaje, że przejście kontroli następuje w momencie przekazania sprzętu Klientowi.

Jeśli proces instalacji jest skomplikowany i wymaga znaczącej integracji lub modyfikacji sprzętu aby ocenić czy kontrola przyrzeczonego towaru przeszła na klienta, Spółka analizuje następujące czynniki:

1. Klient ponosi znaczące koszty zarządzania towarami;
2. Klient kontroluje i zarządza towarami;
3. Klient ponosi ryzyko utraty i uszkodzenia towarów.

W przypadku umów, które pozwalają klientowi zwrócić towar lub klient ma prawo do retrospektywnych rabatów, przychody ujmuje się do wysokości, w której jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi znaczące odwrócenie rozpoznanych skumulowanych przychodów. Kwota rozpoznanych przychodów jest korygowana o oczekiwane zwroty lub rabaty.

## *ii) Sprzedaż sprzętu konsumenckiego*

Spółka sprzedaje smartfony, tablety, inne urządzenia mobilne do użytku konsumenckiego i businessowego. Przychód rozpoznawany jest w punkcie tj. w momencie dostarczenia towaru do Klienta.

W przypadku umów, które pozwalają klientowi zwrócić towar lub klient ma prawo do retrospektywnych rabatów, przychody ujmują się do wysokości, w której jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi znaczące odwrócenie rozpoznanych skumulowanych przychodów. Kwota rozpoznanych przychodów jest korygowana o oczekiwane zwroty lub rabaty.

## *Przychody ze sprzedaży usług*

Spółka świadczy szereg usług i rozwiązań biznesowych obejmujących usługi optymalizacji sieci, usługi infrastruktury IT, usługi konsultingowe, usługi wsparcia klienta, usługi edukacyjne i usługi rozwijania sieci dla operatorów telekomunikacyjnych i innych przedsiębiorstw.

i) W przypadku świadczenia usług integracyjnych, rozwijania i optymalizacji sieci i innych usług sieciowych przychody są rozpoznawane w czasie z zastosowaniem stopnia zaawansowania. W wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient.

ii) Przychody ze sprzedaży usług konsultingowych, usług zarządczych, obsługi klienta i usług szkoleniowych są rozpoznawane w czasie przy użyciu metody liniowej. W przypadku tego rodzaju usług klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Spółki, w miarę wykonywania przez Spółkę tego świadczenia. W praktyce, przychód z usług zakończonych w bardzo krótkim okresie czasu rozpoznawany jest w punkcie, w momencie zakończenia świadczenia usługi.

## *Przychody ze sprzedaży gwarancji o charakterze usługowym*

Jeżeli Spółka zgodnie z umową, przepisami prawa lub swoimi zwyczajowymi praktykami handlowymi udziela gwarancji na sprzedawany produkt (dobro lub usługę) nie jest traktowane jako oddzielne zobowiązanie do świadczenia. Jeżeli klient ma możliwość zakupu gwarancji oddzielnie, gwarancja ta stanowi oddzielną usługę. W takim przypadku jednostka ujmuje przyrzeczoną gwarancję jako zobowiązanie do wykonania świadczenia. Jeżeli jednostka udziela zarówno gwarancji stanowiącej zapewnienie, jak i gwarancji stanowiącej dodatkową usługę, ale nie jest w stanie racjonalnie ująć ich oddzielnie, ujmuje oba rodzaje gwarancji łącznie jako jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia. Spółka alokuje cenę transakcyjną do gwarancji o charakterze usługowym w oparciu o spodziewane koszty gwarancji, ceny rynkowe oraz oczekiwaną marżę. Przychody ze sprzedaży gwarancji ujmowane są liniowo przez okres trwania gwarancji

## *Przychody ze sprzedaży oprogramowania*

Oprogramowanie zwykle jest dostarczane wraz ze sprzętem. Jeśli oprogramowanie i sprzęt są traktowane jako jedno zobowiązanie do spełnienia świadczenia, momentem przekazania kontroli uznawana jest dostawa sprzętu do klienta. Jeśli sprzedaż oprogramowania traktowane jest jako osobne zobowiązanie do spełnienia świadczenia, wówczas kontrola przechodzi w momencie przekazania oprogramowania i licencji na oprogramowanie.



### **5.10. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat ubiegłych

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością na dzień sprawozdawczy aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową, niewykorzystaną ulgą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

### **5.11 Ustalenie wartości godziwej**

W wielu przypadkach przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

*Należności handlowe/ zobowiązania handlowe*

Przyjmuje się, że wartość nominalna należności / zobowiązań handlowych wymagalnych w okresie krótszym niż rok jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności / zobowiązania handlowe o dłuższym terminie wymagalności są dyskontowane w celu oszacowania ich wartości godziwej.

## 5.12 Leasing

Spółka rozpoznaje leasing zgodnie z MSSF 16, który wymaga od jednostek wprowadzenia większości umów leasingu do bilansu w ramach jednego modelu, eliminując rozróżnienie między leasingiem operacyjnym i finansowym.

Zgodnie z MSSF 16 umowa jest lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontrolowania wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony okres w zamian za wynagrodzenie. W przypadku takich umów Standard wymaga od leasingobiorcy ujęcia aktywów z tytułu prawa użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

### *i) Aktywa z prawem do użytkowania*

Spółka rozpoznaje aktywa z prawem do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu w przypadku wszystkich umów leasingowych z wyjątkiem zawartych na okres 12 miesięcy i krótszych oraz tych które dotyczą aktywów o niskiej wartości tj. 5000 USD i poniżej. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest początkowo według kosztu zawierającego:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Spółka przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne, łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego o wynik aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka stosuje wymogi w zakresie amortyzacji aktywa z prawem do użytkowania przewidziane w MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe

### *ii) Zobowiązania z tytułu leasingu*

W dniu rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej Spółki. W późniejszej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są powiększane o koszty odsetek z tytułu leasingu oraz pomniejszane o zapłacone opłaty leasingowe. Spółka aktualizuje wycenę wartości bilansowej zobowiązania, uwzględniając ponowną ocenę prawdopodobieństwa zrealizowania opcji przedłużenia lub skrócenia okresu leasingu oraz uwzględniając aktualizację zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Ocenie na podstawie szacunków podlega prawdopodobieństwo zrealizowanie opcji przedłużenia okresu leasingu, opcji wcześniejszego wypowiedzenia umowy oraz wysokość krańcowej stopy procentowej Spółki.

## 6. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- i) ryzyko kredytowe
- ii) ryzyko płynności
- iii) ryzyko rynkowe

### *Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem*

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

### *Ryzyko kredytowe*

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

### *Ryzyko płynności*

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków w pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki.

### *Ryzyko rynkowe*

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

#### a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD, EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

#### b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona w ograniczonym stopniu na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe. Wynika ono ze zmienności stóp procentowych związanych ze środkami pieniężnymi.

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**7. Przychody z umów z klientami**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
Przychody ze sprzedaży towarów (sprzętu konsumenckiego oraz sieciowego)	2,200,139	2,733,396
Przychody ze sprzedaży oprogramowania	2,278	1,786
Przychody ze sprzedaży usług	665,586	826,025
Przychody z gwarancji o charakterze usługowym	67,156	78,355
	<b>2,935,159</b>	<b>3,639,562</b>

**8. Koszty operacyjne**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
Amortyzacja	(18,992)	(15,967)
Zużycie materiałów i energii	(40,267)	(27,092)
Usługi obce	(490,288)	(620,196)
Opłaty z tytułu leasingu	(3,728)	(4,406)
Świadczenia pracownicze	(231,100)	(269,505)
Podatki i opłaty	(2,143)	(1,491)
Pozostałe koszty	(109,216)	(102,643)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1,900,206)	(2,476,530)
	<b>(2,795,941)</b>	<b>(3,517,830)</b>
Koszt własny sprzedaży	(2,616,320)	(3,333,604)
Koszty sprzedaży	(166,424)	(165,972)
Koszty ogólnego zarządu	(13,196)	(18,254)
	<b>(2,795,941)</b>	<b>(3,517,830)</b>

Koszty wykazane w pozycji "Opłaty z tytułu leasingu" dotyczą umów o niskiej wartości tj 5.000 USD i poniżej oraz okresie trwania 12 miesięcy i krótszych.

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**9. Koszt świadczeń pracowniczych**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
Wynagrodzenia	176,228	215,482
Ubezpieczenia społeczne	7,602	15,545
Koszty programów bonusowych	45,371	38,308
(Spadek)/Wzrost zobowiązań urlopowych	1,899	170
	<b>231,100</b>	<b>269,505</b>

**10. Przychody finansowe**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
Odsetki od lokat bankowych	611	5,635
Odsetki od należności	8,955	-
	<b>9,566</b>	<b>5,635</b>

**11. Koszty finansowe**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
Odsetki z tytułu faktoringu	2,427	4,898
Strata z tytułu różnic kursowych	-	1,260
Opłaty bankowe	442	619
Odsetki z tytułu leasingu	783	804
Pozostałe koszty finansowe	1,721	2,378
	<b>5,372</b>	<b>9,959</b>

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**12. Podatek dochodowy**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
<b>Podatek dochodowy (część bieżąca)</b>		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(29,123)	(1,529)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(3,795)	16,540
	<b>(32,918)</b>	<b>15,011</b>
<b>Podatek dochodowy (część odroczone)</b>		
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	5,169	(22,995)
Inne	(14)	4,202
	<b>5,155</b>	<b>(18,793)</b>
<b>Podatek dochodowy wykazywany w sprawozdaniu z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów</b>	<b>(27,763)</b>	<b>(3,782)</b>

		<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>		<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy		114,389		112,387
Podatek dochodowy	20%	(27,763)	3%	(3,782)
Zysk przed opodatkowaniem		<b>142,153</b>		<b>116,169</b>
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19%	27,009	19%	22,072
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	3%	3,795	-14%	(16,540)
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	0%	485	2%	2,452
Różnice przejściowe nierozpoznane w poprzednim okresie	-2%	(3,526)	-4%	(4,202)
<b>Razem</b>		<b>27,763</b>		<b>3,782</b>

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich organów w ciągu 5 lat od zakoczenia roku kalendarzowego, w którym wystąpiło zobowiązanie zapłaty. Może spowodować, że wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić z powodu decyzji organów podatkowych.

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.****Noty do sprawozdania finansowego***(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)***13. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<u>Sprzęt elektroniczny</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Aranżacje oraz ulepszenia</u>	<u>Inne środki trwałe</u>	<u>Środki trwałe w budowie</u>	<u>Razem</u>
<i>Wartość brutto</i>						
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>27,944</b>	<b>87</b>	<b>20,814</b>	<b>2,085</b>	<b>1,297</b>	<b>52,227</b>
Zwiększenie	5,443	6	13,575	344	1,265	20,632
Likwidacja	(2,812)	-	-	-	-	(2,812)
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>30,576</b>	<b>92</b>	<b>34,389</b>	<b>2,429</b>	<b>2,561</b>	<b>70,047</b>
Zwiększenie	8,754	27	6,735	9	880	16,404
Likwidacja	(1,798)	(17)	(1,966)	-	-	(3,780)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>37,531</b>	<b>103</b>	<b>39,158</b>	<b>2,438</b>	<b>3,441</b>	<b>82,671</b>

	<u>Sprzęt elektroniczny</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Aranżacje oraz ulepszenia</u>	<u>Inne środki trwałe</u>	<u>Środki trwałe w budowie</u>	<u>Razem</u>
<i>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości:</i>						
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>(21,345)</b>	<b>(39)</b>	<b>(2,449)</b>	<b>(95)</b>	-	<b>(23,928)</b>
Zbycie i likwidacja	2,667	-	-	-	-	2,667
Amortyzacja	(3,726)	(9)	(5,033)	(356)	-	(9,124)
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>(22,404)</b>	<b>(48)</b>	<b>(7,482)</b>	<b>(452)</b>	-	<b>(30,385)</b>
Zbycie i likwidacja	1,692	8	1,966	-	-	3,665
Amortyzacja	(4,902)	(9)	(7,073)	(457)	-	(12,441)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>(25,615)</b>	<b>(49)</b>	<b>(12,589)</b>	<b>(909)</b>	-	<b>(39,162)</b>

**Wartości księgowe**

<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>8,171</b>	<b>45</b>	<b>26,907</b>	<b>1,978</b>	<b>2,561</b>	<b>39,662</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>11,917</b>	<b>54</b>	<b>26,569</b>	<b>1,529</b>	<b>3,441</b>	<b>43,510</b>

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**13A. Aktywa z prawem do użytkowania**

	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne</b>	<b>Razem</b>
Stan na 31 grudnia 2019 roku	41,610	563	-	42,173
Zwiększenie	8,467	197	631	9,295
Amortyzacja	(6,051)	(360)	(140)	(6,551)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>44,027</b>	<b>400</b>	<b>491</b>	<b>44,917</b>

**14. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	131,762	130,205
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(2)	(3,600)
	<b>131,760</b>	<b>126,605</b>

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych składników aktywów i zobowiązań:

	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>	<b>Zmiana różnic prześciowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>
<b>Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>			
Odpis aktualizujący wartość należności	349	(146)	203
Odpis aktualizujący wartość zapasów	5,903	971	6,874
Rezerwa na dodatkowe koszty dotyczące kontraktów	1,902	(1,012)	890
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	14,384	(4,361)	10,022
Rezerwa na rabaty	46,090	(4,917)	41,173
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i premie	21,522	(3,091)	18,431
Rezerwa na koszty podwykonawców	20,508	10,404	30,912
Amortyzacja podatkowa środków trwałych	(202)	1,916	1,713
Aktywa z prawem do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	65	6	71
Pozostałe rezerwy	15,344	778	16,122
Odroczone koszty współpracy	(3,439)	3,439	-
Aktywa i zobowiązania z tyt. umów z klientami	4,180	1,169	5,348
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>126,605</b>	<b>5,155</b>	<b>131,760</b>

	<b>Stan na dzień 31/12/2018</b>	<b>Zmiana różnic prześciowych ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
<b>Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>			
Odpis aktualizujący wartość należności	463	(114)	349
Odpis aktualizujący wartość zapasów	6,367	(464)	5,903
Rezerwa na dodatkowe koszty dotyczące kontraktów	1,652	250	1,902
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	37,175	(22,791)	14,384
Rezerwa na rabaty	32,480	13,610	46,090
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i premie	17,775	3,747	21,522
Rezerwa na koszty podwykonawców	36,852	(16,343)	20,508
Amortyzacja podatkowa środków trwałych	(420)	218	(202)
Aktywa z prawem do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	65	65	65
Pozostałe rezerwy	21,841	(6,497)	15,344
Niezrealizowane różnice kursowe	-	-	-
Odroczone koszty współpracy	(3,439)	-	(3,439)
Aktywa i zobowiązania z tyt. umów z klientami	(5,348)	9,527	4,180
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>145,398</b>	<b>(18,793)</b>	<b>126,605</b>



**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**15. Zapasy**

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
Części zamienne	28,932	31,702
Produkcja w toku	15	3,273
Towary	39,476	24,863
	<b>68,423</b>	<b>59,837</b>

W 2020 r. wartość zapasów ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 1.920.645 tys. zł (w 2019 r. 2.505.718 tys. zł). Ruchy w odpisie aktualizującym wartość zapasów w 2020 r. i 2019 r. były następujące:

	<b>Części zamienne</b>	<b>Towary</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2019r</b>	(27,338)	(6,173)
Utworzenie odpisów	(6,862)	(14,910)
Wykorzystanie odpisów	5,068	19,162
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2019r</b>	<b>(29,132)</b>	<b>(1,922)</b>
Utworzenie odpisów	(18,824)	(20,916)
Wykorzystanie odpisów	14,417	20,808
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2020r</b>	<b>(33,538)</b>	<b>(2,029)</b>

**16. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności**

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
Należność handlowe od jednostek niepowiązanych	265,296	342,401
Odpisy aktualizujące	(910)	(1,712)
Należność handlowe od jednostek powiązanych	259,741	288,124
Zaliczki od dostawców - jednostki niepowiązane	1,302	1,996
	<b>525,429</b>	<b>630,809</b>
Pozostałe należności od jednostek niepowiązanych	4,141	4,200
Pozostałe należności od powiązanych jednostek	3,275	3,945
	<b>7,416</b>	<b>8,145</b>
	<b>532,845</b>	<b>638,954</b>

**16A. Istotne zmiany w stanie aktywów z tytułu umów z klientami w ciągu roku**

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>50,732</b>	<b>111,722</b>
Wzrost z tytułu dostaw wykonanych a nie zafakturowanych	48,206	50,061
Przejście bilansu początkowego aktywów z tytułu umów z klientami do należności	(47,756)	(111,186)
Utrata wartości(rozpoznana)/odwrócona na aktywach z tytułu umów z klientami	(33)	252
Inne	(1,151)	(118)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>49,999</b>	<b>50,732</b>

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>Okres zakończony 31/12/2020</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2019</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	440,271	1,139,390
	<b>440,271</b>	<b>1,139,390</b>

**18. Kapitał własny**

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
Huawei Tech. Investment Co. Ltd	1,700	1,700
Huawei Technologies Cooperatief U.A.	15,300	15,300
	<b>17,000</b>	<b>17,000</b>
Udziały zwykłe opłacone w pełni	17,000	17,000
	<b>17,000</b>	<b>17,000</b>

**19. Pozostałe kapitały rezerwowe**

Pozostałe kapitały rezerwowe w kwocie 147.029 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 (208.042 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2019 r.) zmniejszyły o 61.013 tys. zł w wyniku wypłaty dywidendy.

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**20. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

	<b>Na dzień</b> <b>31/12/2020</b>	<b>Na dzień</b> <b>31/12/2019</b>
Wynagrodzenia	664	1,255
Zobowiązanie z tyt. programów bonusowych	86,416	100,763
Zobowiązanie z tyt. niewykorzystanych urlopów	5,299	3,400
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	4,667	8,343
	<b>97,045</b>	<b>113,761</b>
Część krótkoterminowa	97,045	113,761
Część długoterminowa	-	(0)
	<b>97,045</b>	<b>113,761</b>

"Time-based unit plan" ("TUP") jest programem określającym udział w zyskach oraz plan bonusowy dla uprawnionych pracowników, bazujący na ich indywidualnej ocenie. W ramach programu przyznawane są tzw. jednostki udziału na okres 5 lat, uprawniające to rocznej nagrody w formie pieniężnej. Wielkość nagrody określana jest w oparciu o roczny udział w zysku oraz wartości zakumulowanych na koniec okresu jednostek udziału. Uczestnik programu otrzymuje roczne wypłaty z zysku w roku następnym po roku wypracowania zysku, przez okres kolejnych pięciu lat. Jednostki uczestnictwa wygasają na koniec 5-letniego okresu lub na dzień zakończenia stosunku pracy w grupie kapitałowej jednostki dominującej najwyższego szczebla, w zależności która z dat nastąpi wcześniej. Główne założenia przyjęte do kalkulacji zobowiązania na koniec bieżącego okresu są następujące:

	<b>Na dzień</b> <b>31/12/2020</b>	<b>Na dzień</b> <b>31/12/2019</b>
Stopa dyskonta	2.83%~3.03%	2.64%~2.91%
Współczynnik rotacji pracowników	10.24%~13.77%	10.33%~13.96%

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**21. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe**

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	38,402	40,438
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	232,620	956,642
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	15,590	37,102
Pozostałe zobowiązania od jednostek pozostałych	26,759	18,497
Zobowiązania do zwrotu zapłaty	122,067	129,286
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	246,946	188,340
Zobowiązania z tytułu faktoringu	37,285	42,701
	<b>719,669</b>	<b>1,413,007</b>

**21A. Istotne zmiany stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami w ciągu roku**

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	(145,620)	(184,260)
Przychód rozpoznany w bieżącym okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązania z tytułu umowy.	81,562	123,749
Zwiększenie z tytułu przedpłat od Klientów za zobowiązanie do wykonania świadczenia	(60,505)	(86,579)
Inne	646	1,471
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(123,916)</b>	<b>(145,620)</b>

**22. Rezerwy**

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	52,749	75,703
Rezerwa na sprawy sporne	600	200
	<b>53,349</b>	<b>75,903</b>
Część krótkoterminowa	53,349	75,903
	<b>53,349</b>	<b>75,903</b>
	<b>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</b>	<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019r.</b>	95,833	-
Wykorzystanie rezerwy	(20,130)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019r.</b>	<b>75,703</b>	<b>200</b>
Utworzenie	0	400
Wykorzystanie rezerwy	(22,954)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020r.</b>	<b>52,749</b>	<b>600</b>

Rezerwa na naprawy gwarancyjne kalkulowana jest w oparciu o wartość sprzedaży, która objęta jest programem ochrony gwarancyjnej, rodzaju produktu objętego gwarancją, historycznie ponoszone koszty napraw gwarancyjnych oraz pozostałego okresu do zakończenia ochrony gwarancyjnej. Wartość sprzedaży określana jest w oparciu o sprzedaż do jednostek niepowiązanych i dzielona w zależności od rodzaju sprzedanego produktu. Wskaźnik napraw gwarancyjnych, stosowany w kalkulacji, bazuje na łącznej analizie historycznie ponoszonych kosztów w napraw gwarancyjnych w stosunku do sprzedaży odpowiednich produktów.

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**23. Instrumenty finansowe**

*Kategorie instrumentów finansowych*

	<i>Nota</i>	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
<b>Aktywa finansowe</b>		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	440,271	1,139,390
Należności handlowe oraz pozostałe	16	532,845	638,954
		<b>973,116</b>	<b>1,778,343</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		-	-
Zobowiązania handlowe	21	271,022	997,080
Zobowiązania z tytułu faktoringu	21	37,285	42,701
Zobowiązania z tytułu leasingu		61,798	57,370
		<b>370,105</b>	<b>1,097,151</b>

**Ryzyko kredytowe**

Wartości księgowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

	<i>Nota</i>	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
Aktywa z tytułu umów	16A	49,999	50,732
Należności handlowe oraz pozostałe	16	532,845	638,954
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	440,271	1,139,390
		<b>1,023,115</b>	<b>1,829,075</b>

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla dłużnych papierów wartościowych, należności handlowych i pozostałych oraz środków w pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu sprawozdawczego według regionów geograficznych przedstawia się następująco:

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
Krajowe	360,780	580,878
Hongkong	250,474	283,840
Pozostałe	411,860	964,357
Suma	<b>1,023,115</b>	<b>1,829,075</b>

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Odpisy aktualizujące**

Struktura wiekowa należności handlowych na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	<b>Wartość brutto</b>	<b>Wartość brutto</b>
	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
nieprzeterminowane	522,968	596,806
do 90 dni	1,487	33,065
91-180 dni	195	306
181-365 dni	68	58
powyżej 1 roku	320	289
	<b>525,037</b>	<b>630,525</b>

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności kształtowała się następująco:

	<b>Stan na dzień</b>	<b>Stan na dzień</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>(1,712)</b>	<b>(2,058)</b>
Zmiana odpisów aktualizacyjnych ujęta w okresie sprawozdawczym	803	345
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(910)</b>	<b>(1,712)</b>

Należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów z klientami prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po odliczeniu odpisów aktualizujących należności, które zdaniem Zarządu Spółki są zagrożone.

Dla celów oszacowania odpisów aktualizacyjnych Spółka najpierw dokonuje podziału należności handlowych i aktywów w z tytułu umów z klientami na dwie następujące grupy:

1) należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów z klientami spełniające którekolwiek z poniższych kryteriów, które są oceniane indywidualnie:

- a. klient, który nie wywiązał się z umowy faktoringowej lub umowy finansowania;
- b. klient podlegający lub potencjalnie narażony na restrukturyzację zadłużenia;
- c. klient, którego zewnętrzne źródła finansowania są zawieszono z powodów leżących po stronie klienta;
- d. inne potwierdzone dowody wskazujące na wysokie ryzyko niewykonania zobowiązania;
- e. kontrakt, który przekroczył ekspozycję na ryzyko kredytowe (takie jak limit kredytowy);
- f. umowa z porozumieniem ograniczającym ryzyko (np. gwarancja);
- g. umowa ze znaczącym elementem finansowania;
- h. klient z kraju wysokiego ryzyka na podstawie publikacji Departamentu Zarządzania Ryzykiem Spółki;

2) Te, które nie spełniają żadnego z powyższych kryteriów, które są oceniane zbiorczo za pomocą macierzy rezerw.

### Odpis aktualizujący szacowany indywidualnie :

W przypadku należności handlowych i aktywów z tytułu umów z klientami, które są oceniane indywidualnie, kierownictwo szacuje wartość odzyskiwalną przy użyciu różnych metod, w zależności od tego, jak kierownictwo spodziewa się odzyskać należności. Metody te obejmują między innymi:

- 1) oczekiwaną wartość odzyskiwalną w hipotetycznym scenariuszu likwidacji;
- 2) zdyskontowaną kwotę sprzedaży w ramach metody obsługi przepływów pieniężnych / obsługi zadłużenia;
- 3) skorygowane wskaźniki tworzenia rezerw (poprzez odniesienie do wskaźników tworzenia rezerw stosowanych do zbiorczej oceny z dostosowaniem na podstawie konkretnych scenariuszy, np. umów ze znaczącymi składnikami finansowania) itp.

Ilekość wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej, różnica między wartością bilansową a wartością odzyskiwalną jest ujmowana jako odpis aktualizujący.

### Odpis aktualizujący szacowany grupowo (łącznie)

Spółka wykorzystuje macierz rezerw do zbiorczej oceny, w ramach której Spółka analizuje charakterystyki ryzyka kredytowego dla każdej grupy segmentów klientów.

Na podstawie analizy Spółki cechy takie jak waluta transakcji, typ produktu, typ klienta itp. nie powodują istotnego zróżnicowania wzorców strat kredytowych klientów, podczas gdy rating kredytowy i ryzyko kraju to dwie najbardziej dominujące cechy ryzyka kredytowego, które znacząco wpływa na przydział segmentu do danego klienta. Zbiorczo ujęte należności handlowe i aktywa z tytułu umów z klientami są podzielone na trzy segmenty klientów w celu oszacowania utraty wartości:

- 1) klienci z ratingami kredytowymi od A do E;
- 2) klienci o ratingach kredytowych E-, SPM i X („klienci wysokiego ryzyka”);
- 3) klienci działający w krajach wysokiego ryzyka (zdefiniowani jako kraje z wynikiem EIU powyżej 70 (włącznie)) (EIU odnosi się do Economist Intelligence Unit).

Aby opracować macierze rezerw do zbiorczej oceny, Spółka przyjęła model oczekiwanej straty kredytowej („ECL”) w celu obliczenia rezerwy na straty, która równa się oczekiwanej stracie kredytowej.

Aby zastosować model ECL, Spółka szeroko zdefiniowała termin „niewykonanie zobowiązania” jako przeterminowany o 3 miesiące, co jest zgodne z odpowiednim wymogiem MSSF 9 (90 dni przeterminowania)

Zmiany odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów kształtowały się następująco:

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>(127)</b>	<b>(379)</b>
Zmiana odpisów aktualizacyjnych ujęta w okresie sprawozdawczym	(33)	252
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(160)</b>	<b>(127)</b>

## HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.

### Noty do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

#### Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko, że Spółka nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań gotówką lub innym aktywem finansowym. Celem zarządzania płynnością przez Spółkę jest zapewnienie wystarczającej zdolności do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez niepotrzebnego narażania Spółki na straty i podważenie reputacji.

Zgodnie z posiadaną przez Zarząd Spółki wiedzą, płynność Spółki jest zabezpieczona w przewidywalnej przyszłości. W ciągu 2020 roku, przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły (503.404) tys. zł (2019 r. 491.961 tys. zł).

Spółka nie oczekuje, że spodziewane przepływy pieniężne, zawarte w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

#### Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych:

	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umów	do 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	ponad 5 lat
<b>Na dzień 31 grudnia 2020</b>							
Zobowiązania handlowe	271,022	271,022	271,022	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	37,285	37,285	37,285	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	61,798	65,287	5,158	5,097	10,014	25,612	19,406
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>370,105</b>	<b>373,594</b>	<b>313,466</b>	<b>5,097</b>	<b>10,014</b>	<b>25,612</b>	<b>19,406</b>
	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umów	do 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	ponad 5 lat
<b>Na dzień 31 grudnia 2019</b>							
Zobowiązania handlowe	997,080	997,080	997,080	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	42,701	43,683	43,683	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	57,370	59,991	4,385	4,463	8,621	19,084	23,437
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>1,097,151</b>	<b>1,100,754</b>	<b>1,045,148</b>	<b>4,463</b>	<b>8,621</b>	<b>19,084</b>	<b>23,437</b>



**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Ryzyko walutowe**

Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe według kursu na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	<b>Stan na dzień 31/12/2020</b>		<b>Stan na dzień 31/12/2019</b>	
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<i>w tys. zł</i>				
Aktywa z tytułu umów z klientami	41,652	(1,714)	22,273	(1,720)
Należności handlowe oraz pozostałe	464,850	(24)	488,261	516
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	397,030	-	836,866	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	(523,716)	(25,458)	(1,211,012)	(10,002)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(9,424)	-	(53,561)	-
	<b>370,393</b>	<b>(27,196)</b>	<b>82,828</b>	<b>(11,206)</b>

W ciągu roku stosowano następujące kursy wymiany dla najważniejszych walut obcych:

	<b>Średnie kursy wymiany NBP</b>		<b>Kurs wymiany NBP na koniec okresu sprawozdawczego</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<i>(w złotych)</i>				
EUR	4.4449	4.2980	4.6148	4.2585
USD	3.8978	3.8395	3.7584	3.7977

**Analiza wrażliwości**

Umocnienie się złotego w odniesieniu do EUR i USD w dniu 31 grudnia 2020 r. spowodowałoby wzrost kapitału własnego i zysku netto o kwoty zaprezentowane poniżej. Analiza zakłada, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie. Analiza przeprowadzona na koniec grudnia 2019 r. została dokonana przy przyjęciu tych samych założeń.

	<b>Kapitał własny</b>		<b>Wynik finansowy bieżącego okresu</b>	
	<b>umocnienie 10%</b>	<b>osłabienie 10%</b>	<b>umocnienie 10%</b>	<b>osłabienie 10%</b>
<b>31 grudnia 2020 r.</b>				
EUR	30,002	(30,002)	30,002	(30,002)
USD	(2,203)	2,203	(2,203)	2,203
<b>31 grudnia 2019 r.</b>				
EUR	6,709	(6,709)	6,709	(6,709)
USD	(908)	908	(908)	908

Oslabienie się złotego w odniesieniu do powyższych walut na dzień 31 grudnia, przy założeniu stałości pozostałych zmiennych skutkowałaby spadkiem kapitału własnego i spadkiem zysku bieżącego okresu.

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Ryzyko stopy procentowej**

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa	
	2020	2019
<b>Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej</b>		
Aktywa finansowe	551,820	638,954
Zobowiązania finansowe	370,105	1,097,151
	<b>921,925</b>	<b>1,736,105</b>

	Wartość bilansowa	
	2020	2019
<b>Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej</b>		
Aktywa finansowe	421,296	1,139,390
	<b>421,296</b>	<b>1,139,390</b>

**Analiza wrażliwości**

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) kapitał własny i zysk netto o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie.

	Kapitał zakładowy		Zysk / (strata) netto za bieżący okres	
	Zwiększenie o 100 pb	Zmniejszenie o 100 pb	Zwiększenie o 100 pb	Zmniejszenie o 100 pb
	<b>As at 31/12/2020</b>			
Instrumenty o zmiennej stopie	3,412	(3,412)	3,412	(3,412)
<b>Wrażliwość przepływów pieniężnych</b>	<b>3,412</b>	<b>(3,412)</b>	<b>3,412</b>	<b>(3,412)</b>

	Kapitał zakładowy		Zysk / (strata) netto za bieżący okres	
	Zwiększenie o 100 pb	Zmniejszenie o 100 pb	Zwiększenie o 100 pb	Zmniejszenie o 100 pb
	<b>As at 31/12/2019</b>			
Instrumenty o zmiennej stopie	9,229	(9,229)	9,229	(9,229)
<b>Wrażliwość przepływów pieniężnych</b>	<b>9,229</b>	<b>(9,229)</b>	<b>9,229</b>	<b>(9,229)</b>

**Porównanie wartości godziwych z wartościami księgowymi**

Wartości aktywów finansowych i zobowiązań finansowych ujęte w sprawozdaniu finansowym są równe wartościom godziwym.

## HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.

### Noty do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

#### 24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

##### 24.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym 2020 i 2019 jednostka zawarła następujące transakcje z podmiotami powiązаныmi:

	Okres zakończony 31/12/2020			Okres zakończony 31/12/2019		
	Udziałowcy	Jednostki powiązane	Kadra kierownicza	Udziałowcy	Jednostki powiązane	Kadra kierownicza
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	35,372	-	-	42,236	-
Przychody ze świadczenia usług	-	512,894	-	-	537,709	-
Zakupy materiałów i towarów	-	1,980,660	-	-	2,452,481	-
Zakupy usług	-	376,917	-	-	407,465	-
Odsetki zapłacone do jednostek powiązanych	127	1,777	-	329	3,667	-

Salda rozrachunków na dzień bilansowy przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień 31/12/2020			Stan na dzień 31/12/2019		
	Udziałowcy	Jednostki powiązane	Kadra kierownicza	Udziałowcy	Jednostki powiązane	Kadra kierownicza
Należności handlowe	-	263,015	-	-	292,069	-
Zobowiązania handlowe i poz	(131)	(425,352)	-	(328)	(1,082,103)	-

Wartości netto na koniec okresów są niezabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie otrzymano oraz nie udzielono żadnych gwarancji. W bieżącym oraz poprzednim roku obrotowym nie ujmowano odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych.

##### 24.2 Wynagrodzenia członków zarządu

	Stan na dzień 31/12/2020	Stan na dzień 31/12/2019
Wynagrodzenie kadry kierowniczej przedstawiało się następująco:		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8,783	8,207
	<b>8,783</b>	<b>8,207</b>

#### 25. Wypłata dywidendy

Spółka planuje wypłacić w roku 2021 dywidendę.

**HUAWEI POLSKA Sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**

*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**26. Pandemia Covid-19**

Epidemia Covid -19 która wybuchła na początku roku 2020 miała istotny wpływ na gospodarkę Polski. Od samego początku trwania epidemii Zarząd Spółki podejmował zdecydowane kroki w celu zabezpieczenia zdrowia pracowników, w tym bezpośrednio zaangażowanych w podstawową działalność, w celu zapewnienia realizacji działań w sposób terminowy i we właściwym porządku organizacyjnym. Epidemia miała częściowo wpływ na działalność Spółki w 2020 r. (m.in. zwiększone koszty frachtu międzynarodowego o około 10 %, a także częściowy spadek przychodów ze sprzedaży). Dzięki podjętym na czas odpowiednim działaniom produkty Spółki były dostarczane klientom terminowo. Zarząd na bieżąco monitoruje i ocenia wpływ zaistniałej sytuacji na kondycję finansową Spółki.

**27. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

**28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane i zatwierdzone przez Zarząd w dniu 18 marca 2021 r.

Gan Jianhua

---

*Członek Zarządu*

Shi Yanli

---

*Członek Zarządu*

Li Jian

---

*Członek Zarządu*

Zhang Qian

---

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych*