

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
VECTRA S.A.
za rok obrotowy kończący się 31.12.2020 r.
sporządzone zgodnie z MSSF UE

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Vectra S.A. ("Spółka") przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Vectra S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku, w skład którego wchodzi: jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu w następującej kolejności:

- 1) Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zysk netto w kwocie 5.846 tys. złotych;
- 2) Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.224.311 tys. złotych;
- 3) Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 5.846 tys. złotych;
- 4) Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 63.953 tys. złotych;
- 5) Zasady rachunkowości i informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Tomasz Żurański
Prezes Zarządu

Jan Piotrowski
Członek Zarządu

Dariusz Nowosadko
Członek Zarządu

Gdynia, dnia 30 września 2021 r.

Spis treści

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres kończący się 31.12.2020 r.	5
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2020 r.	6
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2020 r. (cd)	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres kończący się 31.12.2020 r.	8
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres kończący się 31.12.2020 r.	9
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone na dzień 31.12.2020 r. (cd).....	10
Zasady rachunkowości i informacje objaśniające do sprawozdania finansowego	11
1. Dane Spółki	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	17
4. Ustalenie wartości godziwej	36
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	37
6. Działalność zaniechana.....	38
7. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	38
8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	38
9. Przychody ze sprzedaży.....	39
10. Pozostałe przychody operacyjne.....	40
11. Pozostałe koszty operacyjne	41
12. Koszty świadczeń pracowniczych	42
13. Przychody i koszty finansowe.....	43
14. Podatek dochodowy	45
15. Rzeczowe aktywa trwale	47
16. Wartości niematerialne	52
17. Pozostałe aktywa finansowe	54
18. Wykaz spółek zależnych i pozostałych.....	58
19. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	61
20. Zapasy.....	63
21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	63
22. Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami	65
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
24. Kapitał własny	65
25. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	66
26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz pozostałe zobowiązania finansowe.....	66
27. Płatności w formie akcji	69
28. Przychody przyszłych okresów.....	69
29. Rezerwy	70
30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	72
31. Instrumenty finansowe.....	73
32. Zobowiązania warunkowe	84
33. Gwarancje i poręczenia.....	85
34. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	86

35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	87
36. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym	87
37. Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki	87

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres kończący się 31.12.2020 r.

	Nota nr	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	9	774 131	734 539
Pozostałe przychody operacyjne	10	2 912	2 434
Razem przychody z działalności operacyjnej		777 043	736 973
Zmiana stanu produktów		-140	-108
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0
Amortyzacja		-122 080	-116 992
Zużycie surowców i materiałów		-5 961	-4 275
Usługi obce		-609 292	-576 145
Koszty świadczeń pracowniczych	12	-8 781	-7 933
Podatki i opłaty		-18 430	-24 037
Pozostałe koszty rodzajowe		-1 622	-594
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-1 243	-722
Pozostałe koszty operacyjne	11	-16 930	-3 698
Razem koszty działalności operacyjnej		-783 779	-734 504
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-6 736	2 469
Przychody finansowe	13	162 395	109 704
- w tym przychody odsetkowe		1 228	1 385
Koszty finansowe	13	-165 104	-27 203
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-9 445	84 970
Podatek dochodowy	14	15 291	-21 932
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 846	63 038
Zysk (strata) netto		5 846	63 038
Całkowite dochody ogółem		5 846	63 038

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2020 r.

	Nota nr	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	15	235 873	234 835	234 185
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	34 536	29 779	36 405
Wartość firmy		269	269	269
Pozostałe wartości niematerialne	16	63 739	39 744	35 614
Aktywa i koszty z tyt. umów z klientami	22	23 516	24 389	29 432
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	17	2 555 235	1 628 248	1 617 039
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	17	1 186	1 286	2 319
- aktywa wyceniane w wartości godziwej		1 186	1 286	1 006
- aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		-	-	1 313
Aktywa trwałe razem		2 914 354	1 958 550	1 955 263
Aktywa obrotowe				
Zapasy	20	2 360	2 187	1 470
Należności z tytułu dostaw i usług	21	41 622	32 429	32 073
Należności z tytułu leasingu finansowego		13	189	239
Pozostałe należności	21	96 744	109 526	111 355
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	17	892	9 360	6
- aktywa wyceniane w wartości godziwej		185	8 855	6
- aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		707	505	0
Aktywa i koszty z tyt. umów z klientami	22	21 764	22 511	23 257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	146 562	82 609	38 939
		309 957	258 811	207 339
Aktywa obrotowe razem		309 957	258 811	207 339
Aktywa razem		3 224 311	2 217 361	2 162 602

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2020 r.
(cd)**

	Nota nr	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
PASYWA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	24	331 683	331 683	331 683
Kapitał rezerwowy	24	-211 940	-211 940	-211 940
Zysk netto		5 846	63 038	92 733
Kapitał zapasowy	24	1 193 025	1 124 730	1 035 829
Zysk z lat ubiegłych		37 691	42 948	39 796
Razem kapitał własny		1 356 305	1 350 459	1 288 101
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe i inne instrumenty dłużne	26	1 323 814	111 835	255 161
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	25 575	21 006	27 285
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	29	230	216	215
Rezerwa na podatek odroczoney	19	104 064	121 996	108 997
Rezerwy długoterminowe	29	85 084	89 214	87 739
Przychody przyszłych okresów	28	10 401	10 852	11 289
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	30	4 173	4 173	4 173
Zobowiązania długoterminowe razem		1 553 341	359 292	494 859
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	145 615	179 309	114 290
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe i inne instrumenty dłużne	26	17 281	271 906	204 811
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	98 667	10 653	9 120
Bieżące zobowiązania podatkowe		753	816	1 298
Rezerwy krótkoterminowe	29	59	58	36
Przychody przyszłych okresów	28	1 568	1 568	1 543
Pozostałe zobowiązania	30	50 722	43 300	48 544
Zobowiązania krótkoterminowe razem		314 665	507 610	379 642
Zobowiązania razem		1 868 006	866 902	874 501
Pasywa razem		3 224 311	2 217 361	2 162 602

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres kończący się 31.12.2020 r.

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowý	Zysk netto	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2019	331 683	-211 940	92 733	39 796	1 035 829	1 288 101
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	63 038	0	0	62 973
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowite dochody/(straty) ogółem</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>63 038</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>63 080</i>
Inne	0	0	0	0	-680	-680
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy i do zysków/strat z lat ubiegłych	0	0	-92 733	3 152	89 581	0
Stan na 31 stycznia 2019	331 683	-211 940	63 038	42 948	1 124 730	1 350 459
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	5 846	0	0	5 846
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowite dochody/(straty) ogółem</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 846</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 846</i>
Przeniesienie zysku netto na kapitał zapasowy i do zysków/strat z lat ubiegłych	0	0	-63 038	-5 257	68 295	0
Stan na 31 grudnia 2020 roku	331 683	-211 940	5 846	37 691	1 193 025	1 356 305

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres kończący się 31.12.2020 r.

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
(Strata)/Zysk brutto	-9 445	84 970
Korekty:		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	53 009	27 203
Przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	-158 402	-109 704
Strata (zysk) z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	95 308	-7 293
Amortyzacja	98 895	92 583
Inne korekty	498	4
	<u>79 863</u>	<u>87 763</u>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-15 717	-7 882
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu z tytułu składników aktywów z umów z klientami	1 619	5 791
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-173	-717
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów obrotowych	-1 752	-28 363
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-33 693	65 018
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	-4 115	1 499
Zwiększenie/ (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-451	-411
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	7 337	41 330
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>32 918</u>	<u>149 171</u>
Zapłacony podatek dochodowy	-2 606	-8 468
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>30 312</u>	<u>155 560</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zakup udziałów/akcji w jednostkach zależnych	-926 985	-11 208
Inne wpływy z aktywów finansowych	-2	0
Otrzymane odsetki	0	16
Otrzymane dywidendy	177 502	102 675
Udzielone pożyczki	-100	0
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	5	800
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-115 804	-104 508
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	47	98
Środki pieniężne netto wydane / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	<u>-865 337</u>	<u>-12 127</u>

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone na dzień 31.12.2020 r. (cd)

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Płatności zobowiązań z umów leasingu	-13 068	-9 256
Wpływy z pożyczek i kredytów	1 268 255	147 450
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek, leasingu	-34 395	-14 857
Poniesione koszty pozyskania kredytów	-27 655	-3 372
Splata pożyczek i kredytów	-294 159	-219 728
	<hr/>	<hr/>
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	898 978	-99 763
	<hr/>	<hr/>
Zmniejszenie/zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	63 953	43 670
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	82 609	38 939
	<hr/>	<hr/>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	146 562	82 609
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zasady rachunkowości i informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Dane Spółki

VECTRA S.A. jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni, przy Al. Zwycięstwa 253.

Spółka jest podmiotem posiadającym (bezpośrednio lub pośrednio) kontrolę nad wszystkimi podmiotami należącymi do Grupy VECTRA S.A.

VECTRA S.A. jest jednostką dominującą Grupy VECTRA S.A. Głównym zadaniem tej Spółki w ramach Grupy jest kompleksowa obsługa klienta w celu maksymalizacji satysfakcji abonenta oraz przychodu generowanego ze świadczonych usług. Spółka posiada status Zakładu Pracy Chronionej.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest dostarczanie usług telekomunikacyjnych.

W roku 2020 funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Tomasz Żurański, zaś funkcje Członka Zarządu pełnili:

- Pan Jan Piotrowski,
- Pan Dariusz Nowosadko.

W skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania wchodził: Maciej Kurek, Marcin Gorazda, Bogdan Paszkowski, Michał Popiołek i Leon Tondytko.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”).

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej VECTRA S.A., w związku z powyższym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie tej grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. wg MSSF UE, które jest dostępne w repozytorium dokumentów Krajowego Rejestru Sądowego.

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

VECTRA S.A. sporządza statutowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

2.2 Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących istotnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

2.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

2.4 Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF 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.

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

- Utrata wartości aktywów niefinansowych

Nie rzadziej niż na koniec każdego okresu sprawozdawczego, Spółka przeprowadza testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te rzeczowe aktywa trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

- Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej rzeczowych aktywów trwałych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

- Ustalenie i wycena rezerw

Rezerwy na świadczenia pracownicze (rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 30. Pozostałe rezerwy zostały wycenione zgodnie z najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku.

- Składnik aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów i pasywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na koniec okresu sprawozdawczego. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując 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.

- Odpisy aktualizujące wartość należności

Podejście modelu „straty oczekiwanej” wymaga znaczącego osądu w jaki sposób zmiany czynników ekonomicznych wpływają na wartości ECL, określanego na podstawie przyjętego poziomu prawdopodobieństwa. Spółka dokonuje corocznie analizy portfela należności z tytułu dostaw i usług na podstawie danych historycznych i ściągalności należności.

- Odpisy aktualizujące wartość udziałów w innych jednostkach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Udziały w innych jednostkach są początkowo ujmowane w wartości godziwej. W późniejszych okresach są one ujmowane w wartości godziwej. Dla wszystkich posiadanych inwestycji Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej w wyniku finansowym.

- Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Składnik aktywów dotyczący kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego przez nią okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów. Zmianę tę ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8.

- Utrata wartości aktywów z tytułu umów z klientami

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi przekazane klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

- Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

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 dla leasingu aktywów, w przypadku których, ze względu na ich znaczenie dla działalności, mógłby wystąpić znaczący negatywny wpływ na działalność Spółki, jeżeli zastąpienie tych aktywów nie będzie łatwo dostępne.

- Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Spółka posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, 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). Jeżeli 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). W przypadku umów o nieokreślonym okresie Spółka przyjęła 5-letni okres trwania umów leasingu. Zdaniem Zarządu (według najlepszej wiedzy i szacunków), jest to najbardziej prawdopodobny okres trwania umów o nieokreślonym okresie. Okres ten jest zgodny z okresem dla którego Spółka przygotowuje prognozy na potrzeby przeprowadzenia testów na utratę wartości, a tym samym okresem, który Spółka może uznać jako bezpieczny z punktu widzenia realizowalności przyjętych założeń dotyczących przyszłości.

- Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym. Spółka skorzystała z uproszczenia i jako stopę dyskontową zastosowała średnioważoną stopę procentową skalkulowaną na dzień 1 stycznia 2019 roku dla

istniejącego na ten dzień zadłużenia finansowego Spółki. Zdaniem Zarządu (według najlepszej wiedzy i szacunków) jest to stopa najbliższa stopie procentowej, przy jakiej Spółka musiałaby pożyczyć środki niezbędne do zakupu aktywów na podobny okres i w podobnych warunkach ekonomicznych.

- Urządzenia abonenckie

Spółka udostępnia swoim klientom urządzenia abonenckie w celu umożliwienia świadczenia usługi telewizyjnej. Spółka odpowiada za instalację, konfigurację oraz rekonfigurację urządzeń. Ponadto udostępniane urządzenia nie posiadają dodatkowych funkcjonalności, które pozwalałyby na ich wykorzystanie w zakresie szerszym niż usługi świadczone przez Vectra. W związku z tym, Spółka nie identyfikuje tych urządzeń jako oddanych w leasing.

Żadne z powyższych szacunków nie spowoduje istotnej korekty w kolejnym roku finansowym.

2.5 Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.6 Zmiany w polityce rachunkowości

Stosowane standardy rachunkowości zostały zmienione z dniem 01 stycznia 2020 roku aby zapewnić zgodność ze standardami MSSF. Przejście na MSSF ujmuje się zgodnie ze standardem MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” z dniem 1 stycznia 2019 jako datą przejścia. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości przyjęte jako konsekwencja przejścia na MSSF opisano poniżej, a uzgodnienia skutków przejścia na MSSF przedstawiono w „**Wpływ przejścia na MSSF**”.

Wpływ przejścia na MSSF

W następstwie przejścia na MSSF wprowadzono następujące zasady rachunkowości:

[1] Zaliczki wpłacone na środki trwałe w budowie zostają zaprezentowane jako pozostałe należności w aktywach obrotowych. Kwota wpłaconych zaliczek na środki trwałe na 1 stycznia 2019 wynosi 2 tys. zł

[2] Wprowadzono korektę dotyczącą przywrócenia wartości firmy w kwocie 269 tys. zł. Drugostronnie zostało to odniesione na wynik z lat ubiegłych.

[3] W związku z zastosowaniem MSSF 15 rozpoznano aktywa i koszty z tytułu umów z klientami w części długoterminowej w kwocie 29.432 tys. zł oraz w części krótkoterminowej w kwocie 23.257 tys. zł. Wpływ na wynik 2019 niniejszego standardu wyniósł 5.790 tys. zł (zwiększenie wyniku finansowego) oraz wykazano zwiększenie wyniku z lat ubiegłych w kwocie 52.690 tys. zł. Korekta z tytułu MSSF 15 na 1 stycznia 2019 zawiera zarówno rozliczenie umów w czasie (aktywa w kwocie 3.564 tys. zł) jak również aktywowanie kosztów pozyskania klienta (aktywa w kwocie 49.124 tys. zł).

[4] Dokonano zmiany prezentacji środków pieniężnych z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (1.075 tys. zł) oraz Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (1.700 tys. zł). Łączna kwota korekty prezentacyjnej wynosi 2.775 tys. zł. Drugostronnie kwota pomniejsza pozostałe zobowiązania w kwocie 2.292 tys. zł oraz pozostałe należności w kwocie 484 tys. zł.

[5] Dokonano zmiany prezentacji kaucji otrzymanych od klientów, w związku z czym nastąpiło pomniejszenie pozycji pozostałe zobowiązania długoterminowe o kwotę 4.173 tys. zł oraz zwiększono pozycję zobowiązań z tytułu umów z klientami o kwotę 4.173 tys. zł.

[6] Na potrzeby pierwszego sprawozdania wg MSSF dokonano wyodrębnienia bieżących zobowiązań podatkowych w kwocie 1.298 tys. zł. W związku z tym dokonano zmniejszenia pozostałych zobowiązań o kwotę 1.298 tys. zł.

[7] Na potrzeby pierwszego sprawozdania wg MSSF dokonano zmiany prezentacji biernych rozliczeń międzyokresowych, co spowodowało zmniejszenie pozycji przychody przyszłych okresów/rozliczenia międzyokresowe bierne o kwotę 2.058 tys. zł. Drugostronnie kwota ta powiększyła pozycję pozostałych zobowiązań krótkoterminowych.

[8] Na potrzeby pierwszego sprawozdania wg MSSF skalkulowano podatek odroczone od wprowadzonej korekty z tytułu wdrożenia MSSF 15 w kwocie 10.011 tys. zł. Korekta ta w kwocie 1.100 tys. zł została ujęta jako

poniższenie wyniku za 2019 rok, natomiast kwota 10.011 tys. zł została ujęta w wyniku z lat ubiegłych na 1 stycznia 2019.

[9] Na potrzeby pierwszego zastosowania wg MSSF wprowadzono korektę z tytułu implementacji MSSF 16. W związku z tym na 01.01.2019 rozpoznano aktywo z tytułu praw do użytkowania w kwocie 36.405 tys. zł oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe oraz krótkoterminowe odpowiednio w kwocie 27.285 tys. zł oraz 9.120 tys. zł

Wpływ przejścia na MSSF

	Dane wg Ustawy o Rachunkowości Stan na 01/01/2019 PLN'000	Korekty MSSF PLN'000	Referencja	Dane wg MSSF Stan na 01/01/2019 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	234 187	-2	[1]	234 185
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	0	36 405	[9]	36 405
Wartość firmy	0	269	[2]	269
Pozostałe wartości niematerialne	35 614			35 614
Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami	0	29 432	[3]	29 432
Pozostałe aktywa finansowe	1 619 358			1 619 358
Aktywa trwałe razem	1 889 159	66 104		1 955 263
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 470			1 470
Należności z tytułu dostaw i usług	32 072			32 072
Należności z tytułu leasingu finansowego	239			239
Pozostałe należności	110 870	486	[1], [4]	111 356
Pozostałe aktywa finansowe	6			6
Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami	0	23 257	[3]	23 257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 714	-2 775	[4]	38 939
Aktywa obrotowe razem	186 371	20 968		207 339
Aktywa razem	2 075 530	87 072		2 162 602

	Dane wg Ustawy o Rachunkowości Stan na 01/01/2019 PLN'000	Korekty MSSF PLN'000	Referencja	Dane wg MSSF Stan na 01/01/2019 PLN'000
PASYWA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	331 683			331 683
Kapitał rezerwowy	-211 940			-211 940
Zysk netto	89 581	3 152	[3], [8]	92 733
Kapitał zapasowy	1 035 829			1 035 829
Zysk z lat ubiegłych	0	39 796	[2], [3], [8]	39 796
Razem kapitał własny	1 245 153	42 948		1 288 101
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe i inne instrumenty dłużne	255 161			255 161
Pozostałe zobowiązania finansowe		27 285	[9]	27 285
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	215			215
Rezerwa na podatek odroczoney	98 986	10 011	[8]	108 997
Rezerwy długoterminowe	87 739			87 739
Przychody przyszłych okresów	11 289			11 289
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0	4 173	[5]	4 173
Pozostałe zobowiązania	4 173	-4 173	[5]	0
Zobowiązania długoterminowe razem	457 563	37 296		494 859
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	114 290			114 290
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe i inne instrumenty dłużne	204 811			204 811
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	9 120	[9]	9 120
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	1 298	[6]	1 298
Rezerwy krótkoterminowe	36			36
Przychody przyszłych okresów/Rozliczenia międzyokresowe bierne	7 041	-5 498	[7]	1 543
Pozostałe zobowiązania	46 636	1 908	[4], [6], [7]	48 544
Zobowiązania krótkoterminowe razem	372 814	6 828		379 642
Zobowiązania razem	830 377	44 124		874 501
Pasywa razem	2 075 530	87 072		2 162 602

	Stan na 31/12/2019 PLN'000
Kapitał własny na 31/12/2019 (wg Ustawy o rachunkowości)	1 312 768
Korekty MSSF, w tym:	37 691
- amortyzacja wartości firmy	269
- korekta ujęcia MSSF 15 "Przychody z umów z klientami"	46 901
- korekta ujęcia MSSF 16 "Leasing"	-701
- podatek odroczony od korekt	-8 778
Kapitał własny na 31/12/2019 (wg MSSF)	1 350 459
	Okres zakończony 31/12/2019
Całkowite dochody/(straty) ogółem wg ustawy o rachunkowości	68 295
- korekta ujęcia MSSF 15 "Przychody z umów z klientami"	-5 789
- korekta ujęcia MSSF 16 "Leasing"	-701
- podatek odroczony od korekt	1 233
Całkowite dochody/(straty) ogółem wg MSSF	63 038

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze pierwsze sprawozdanie finansowe wg MSSF zostało sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE obowiązującymi do stosowania na 31 grudnia 2020 r.

3.1 Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane oraz standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzą w życie w późniejszym terminie.

- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9”** - zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 roku (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe: oraz MSSF 16 „Leasing”** – Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej – Etap 2 - zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Według szacunków Spółki wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

3.2 Waluty obce

Transakcje i salda

Zgodnie z MSR 21 w ujęciu początkowym transakcje w walucie obcej ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej kurs waluty obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Wycena na dzień sprawozdawczy

Wycena na dzień sprawozdawczy:

- pozycje pieniężne (środki na rachunkach bankowych i lokaty terminowe, należności i zobowiązania) w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia (za kurs zamknięcia przyjmuje się kurs średni ustalony dla danej waluty przez NBP na ten dzień),

- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji

- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Do wyceny pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
EUR	4,6148	4,2585	4,3000
USD	3,7584	3,7977	3,7597
GBP	5,1327	4,9971	4,7895

Różnice kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w jednostkowym zysku lub stracie, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego (w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek), które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

Różnice kursowe ujmowane są w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwocie netto.

3.3 Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe 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.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne jedynie wówczas, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Spółka dokonuje oceny modelu zarządzania dłużnymi aktywami finansowymi (w tym należności handlowych) według trzech kryteriów:

- utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych,
- utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych i sprzedaży,
- model inny niż powyższe (efektywnie oznacza aktywa w celu zbycia).

Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać nabyciu składnika aktywów finansowych, w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcji dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu.

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy:

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

Klasyfikacja aktywów finansowych

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikuje się do jednej z poniższych kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej wynik finansowy,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej i wskazuje w pozycji przychody z tytułu odsetek w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości prezentuje w pozycji strata z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

W tej kategorii Spółka w szczególności klasyfikuje:

- należności handlowe poza portfelem należności podlegających faktoringowi w ramach przyznanego Spółce limitu,
- pożyczki, które spełniają test klasyfikacyjny SPPI i które zgodnie z modelem biznesowym są ujmowane jako „utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych”,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- lokaty, depozyty zabezpieczające, należności inwestycyjne i inne należności.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

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 brutto 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 odsetkowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatność kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zmiany wartości bilansowej ujmowane są przez inne całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym.

W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski/straty.

Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje w pozycji przychody z tytułu odsetek.

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości dotyczącej utraty wartości aktywów finansowych i prezentuje w pozycji „Odpis na oczekiwane straty kredytowe”.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W tej kategorii Spółka w szczególności klasyfikuje instrumenty dłużne – pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek).

Zysk/stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych”, w okresie, w którym nastąpiły. Zyski/straty z wyceny do wartości godziwej zawierają wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczanych do tej kategorii.

Instrumenty kapitałowe

Udziały w kapitale innych jednostek obejmują instrumenty kapitałowe innych jednostek, które nie dają kontroli, współkontroli ani znaczącego wpływu na te jednostki.

Udziały w innych jednostkach są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. W późniejszych okresach są one ujmowane w wartości godziwej. Dla wszystkich posiadanych udziałów w jednostkach zależnych i współzależnych ujmowanych zgodnie z MSSF 9 zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym.

Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia praw Spółki do otrzymania płatności.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Spółka jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje przede wszystkim:

- zobowiązania handlowe,
- zobowiązania inwestycyjne,
- zobowiązania pozostałe,
- kredyty i pożyczki,
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Zobowiązania te są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach:

- Kredyty, pożyczki, obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- Pozostałe zobowiązania i rezerwy.

Zobowiązania finansowe wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych zobowiązań oraz przeliczenia według kursów obowiązujących na dzień bilansowy ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w innych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk/stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk/stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżących zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka ujmuje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na składnikach aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe).

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczony model wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości. Spółka analizuje portfel należności handlowych za poszczególne lata (ich spłatę w bieżących i kolejnych okresach) i na tej podstawie kalkuluje ryzyko kredytowe.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych Spółka analizuje indywidualnie każde aktywo w kontekście oczekiwanej straty kredytowej. Ma tu znaczenie dotychczasowa współpraca z drugą stroną Umowy, analiza dotychczasowych przepływów z danego aktywa, istnienie powiązań np. kapitałowych między Spółkami w Grupie.

Spółka stosuje 3-stopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych niż należności handlowe:

- stopień 1 –sald, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że starta wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy).

- stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;

- stopień 3 – obejmuje salda ze zidentyfikowaną utratą wartości

W zakresie w jakim zgodnie z podejściem ogólnym konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego. Spółka uwzględnia następujące przesłanki w tej ocenie:

- przeterminowanie co najmniej 30 dni,
- nastąpiły istotne zmiany legislacyjne czy makroekonomiczne, które mają negatywny wpływ na dłużnika.

3.4 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są min.:

- nieruchomości tj. grunty własne, budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej oraz będące odrębną własnością lokale,
- maszyny, urządzenia (w tym urządzenia abonenckie), środki transportu i inne ruchome rzeczowe aktywa trwałe,
- ulepszenia w obcych rzeczowych aktywach trwałych,
- rzeczowe aktywa trwałe w budowie.

(i) Ujęcie początkowe

Rzeczowe aktywa trwałe, w ujęciu początkowym, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje:

- cenę zakupu,
- cła importowe i bezzwrotne podatki od zakupu,

- opusty handlowe i rabaty odejmowane od ceny zakupu,
- koszty dające się bezpośrednio przyporządkować, poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania, takie jak:
 - koszty świadczeń pracowniczych,
 - koszty przygotowania miejsca,
 - koszty początkowej dostawy oraz koszty załadunku i rozładunku,
 - koszty instalacji i montażu,
 - koszty sprawdzenia czy składnik aktywów działa poprawnie,
 - honoraria za profesjonalne usługi,
 - szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, w stopniu w jakim ujmuje się je jako rezerwę zgodnie z MSR 37,
- koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i różnice kursowe) na warunkach MSR 23 (koszty finansowania zewnętrznego).

(ii) Nakłady na remont i konserwacje

Koszty poniesione po dacie oddania rzeczowego aktywa trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia. Każdorazowo, przy wykonywaniu generalnego remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości księgowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

(iii) Rozłożenie składników rzeczowych aktywów trwałych na części

Rzeczowe aktywa trwałe w momencie ich nabycia są ewidencjonowane jako jeden obiekt. Jeżeli na funkcjonalność danego rzeczowego aktywa trwałego składa się kilka urządzeń to jest on podzielony na części składowe (komponenty) będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności lub przewidywany sposób czerpania przyszłych korzyści ekonomicznych jest różny. Spółka nie posiada rzeczowych aktywów trwałych składających się z komponentów.

(iv) Wycena na koniec okresu sprawozdawczego

Zgodnie z MSR 16 Spółka dokonuje późniejszej wyceny rzeczowych aktywów trwałych w oparciu o model wyceny wg kosztu historycznego.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazywane one są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

(v) Amortyzacja

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane w celu systematycznego rozłożenia ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną oszacowaną wartość końcową dla odzwierciedlenia przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z aktywem. Z tego względu, rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Stosowane okresy ekonomicznej przydatności dla rzeczowych aktywów trwałych są następujące:

Budynki, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5-10%
Urządzenia techniczne i maszyny	5-50%
Środki transportu	20%
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	10-30%

Grunty nie są amortyzowane.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i koryguje w uzasadnionych przypadkach. Korekta polega na określeniu dalszego okresu użytkowania rzeczowego aktywa trwałego i naliczaniu rocznej stawki amortyzacji w odniesieniu do wartości netto.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy rzeczowe aktywa trwałe są dostępne do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy rzeczowe aktywo trwałe zostaje zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana* lub zostaje usunięty z ewidencji księgowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania.

(vi) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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 aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

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. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

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 Grupę 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.

Zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w linii „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (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 w odniesieniu do leasingu 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.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego (dotyczy to głównie asortymentu do produkcji programów lokalnych). Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

(vii) Usunięcie z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto, a wartością księgową danej pozycji) są ujmowane w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Usunięciu ze sprawozdania podlega też wartość księgowa części składowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli ta część została zastąpiona nową częścią, której cena lub koszt wytworzenia zostały zawarte w wartości księgowej danego składnika.

(viii) Rzeczowe aktywa trwale w budowie

Rzeczowe aktywa trwale w budowie dotyczą rzeczowych aktywów trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, zwiększonych o odsetki od kredytów za okres realizacji rzeczowego aktywa trwałego, a także pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Na wycenę wpływ mają także różnice kursowe, które można uznać za korektę kosztu odsetek. Rzeczowe aktywa trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania rzeczowego aktywa trwałego do używania.

3.5 Wartości niematerialne

(i) Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje z związku z połączeniem jednostek zależnych z Vectra SA jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Ujęcie początkowe

Wartość firmy jest początkowo ujmowana według kosztu nabycia stanowiącego nadwyżkę ceny nabycia jednostek gospodarczych nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Jeżeli udział jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przewyższa koszt połączenia jednostek gospodarczych, jednostka przejmująca:

- dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia, a także
- ujmuje od razu w wyniku finansowym ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Wycena na koniec okresu sprawozdawczego

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu 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.

Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Jednostka przejmująca testuje wartość firmy corocznie pod kątem utraty wartości. Czyni to częściej, jeżeli pewne zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na to, że mogła nastąpić utrata wartości.

Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość księgową, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie zysku operacyjnego i nie jest odwracany.

(ii) Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy)

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości powodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Ujęcie początkowe

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeśli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na koszty nabycia składnika wartości niematerialnych składa się:

- cena nabycia powiększona o zapłacone cło, podatki zawarte w cenie, których jednostka nie może odliczyć - pomniejszona o otrzymane upusty i rabaty;
- nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem tej wartości niematerialnej do użytkowania zgodnie z jej przeznaczeniem.

Wycena na koniec okresu sprawozdawczego

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

Licencje	20-50%
Koncesje	20%
Oprogramowanie	20%
Inne	20%

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zasady właściwe ustalaniu utraty wartości przedstawiono w nocie 3.7. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Wartości niematerialne spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w punkcie 8.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnice między przychodami ze sprzedaży a wartością księgową tych pozycji i ujmuje się je w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i markę są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do ceny nabycia składnika aktywów.

Koszt amortyzacji ujmuje się jako zysk lub strata bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

3.6 Zapasy

Zapasy są to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż lub
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Ujęcie początkowe

Na moment początkowego ujęcia materiały i towary są wyceniane w cenie nabycia.

Na cenę nabycia składają się:

- koszty zakupu (cena zakupu; cła importowe i pozostałe podatki; koszty transportu, załadunku, wyładunku a także inne dające się przyporządkować koszty; od kosztów zakupu odejmuje się upusty, rabaty i inne podobne pozycje),
- pozostałe koszty.

Do ceny nabycia nie zalicza się:

- kosztów ogólnego zarządu, które nie są związane z doprowadzeniem zapasów do postaci i miejsca, w jakich się znajdują w momencie wyceny,
- kosztów magazynowania.

Wycena na koniec okresu sprawozdawczego

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego materiały i towary są wyceniane w cenie nabycia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży ustalona w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Testy sprawdzające utratę wartości poszczególnych pozycji materiałów i towarów realizuje się na bieżąco w trakcie roku obrotowego. Przeniesienie do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, podlegają zapasy materiałów i towarów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność.

Rozchód materiałów ustalany jest według metody FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło) .

Zapasy obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- zalegające 12-18 miesięcy – 60 % wartości księgowej
- zalegające 18-24 miesięcy – 80 % wartości księgowej
- zalegające powyżej 24 miesięcy – 100 % wartości księgowej

- wolnorotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na koniec okresu sprawozdawczego.

Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, ujmowane są w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pozostałe koszty/przychody operacyjne.

3.7 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Spółka dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”) oraz pojedynczych składników aktywów. Analizie podlegają zarówno czynniki zewnętrzne, w tym zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym prowadzimy działalność lub też na rynkach, do obsługi których aktywa Spółki są wykorzystywane, jak i czynniki wewnętrzne związane z fizycznym stanem rzeczowych składników aktywów oraz zmianami w sposobie ich wykorzystywania. W przypadku stwierdzenia, że takie przesłanki występują przeprowadzane są testy na utratę wartości aktywów, zgodnie z zasadami opisanymi poniżej.

Testy na utratę wartości są przeprowadzane dla pojedynczych składników aktywów trwałych, chyba że te aktywa nie generują wpływów pieniężnych niezależnie od wpływów pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów. Jeśli taka sytuacja ma miejsce, wartość odzyskiwalna ustalana jest na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do której dany składnik aktywów należy, z wyjątkiem sytuacji, gdy:

- wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży składnika aktywów jest wyższa od jego wartości księgowej lub
- wartość użytkowa składnika aktywów może zostać oszacowana jako zbliżona do jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a z kolei wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest możliwa do ustalenia.

W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna rzeczowego aktywa trwałego lub składnika wartości niematerialnych uległa – innemu niż tymczasowe – obniżeniu poniżej jego wartości księgowej na skutek zdarzeń lub okoliczności zaistniałych w danym okresie (takich jak przestarzałość technologiczna, uszkodzenie fizyczne, znaczące zmiany w sposobie użytkowania, gorsze od oczekiwanych wyniki ekonomiczne, spadek przychodów lub inne czynniki zewnętrzne), ujmowany jest odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości:

- wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz
- wartości użytkowej.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest zazwyczaj ustalana w odniesieniu do jego wartości użytkowej, która odpowiada bieżącej wartości przyszłych korzyści ekonomicznych oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania tego składnika aktywów oraz jego zbycia na koniec okresu użytkowania. Jest ona ustalana przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w oparciu o najlepsze oszacowanie przez zarząd uwarunkowań ekonomicznych, które będą występować w pozostałym okresie użytkowania aktywa oraz przewidywanych warunków użytkowania aktywa.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości różnicy pomiędzy wartością odzyskiwalną i wartością księgową składnika aktywów. Obciążają one wynik bieżącego okresu.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego 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 czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość księgową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości księgowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle 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 w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 księgowej pomniejszonej o wartość końcową.

3.8 Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenia ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecnie prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przyszłych oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych, które są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami wynagradzania. Wysokość świadczeń zależy od wysokości średniego wynagrodzenia oraz stażu pracy. Odprawy emerytalno-rentowe nie są wypłacane z określonego funduszu.

Wartość świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych nabywanych w danym okresie ustalana jest metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Ta metoda traktuje każdy okres świadczenia pracy jako dający prawo do dodatkowej części świadczenia i wycenia każdą część osobno tworząc ostateczne zobowiązanie, które następnie podlega zdyskontowaniu. Wycena bazuje na założeniach demograficznych dotyczących wieku emerytalnego, przyszłego wzrostu płac, rotacji pracowników oraz na założeniach finansowych dotyczących przyszłych stóp procentowych (w celu ustalenia stopy dyskontowej) oraz inflacji.

Niezależny aktuariusz co najmniej raz w roku wycenia wartość bieżącą zobowiązań z tytułu powyższych świadczeń. Przekrój demograficzny pracowników oraz wskaźniki ruchów kadrowych wykorzystywane przy wycenie są oparte na danych historycznych.

Zyski lub straty z wyceny aktuarialnej świadczeń z tytułu odpraw emerytalno-rentowych należy z chwilą powstania ujmować w pozostałych całkowitych dochodach.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Spółka jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

3.9 Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w przypadku, gdy na Spółce ciąży bieżące zobowiązanie względem osoby trzeciej, które w przyszłości może z dużym prawdopodobieństwem spowodować wypływ ze Spółki środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Zobowiązanie może mieć charakter prawny, regulacyjny, umowny lub zwyczajowo oczekiwany, który wynika z działalności Spółki, gdy poprzez ustalony sposób postępowania w przeszłości, opublikowanie zasad postępowania lub wystarczająco konkretne, aktualne oświadczenie, Spółka przekazała stronom trzecim, iż przyjmie na siebie określoną powinność oraz w konsekwencji wzbudziła u tych stron trzecich uzasadnione oczekiwanie, że powinność tę wypełni.

Oszacowanie wysokości rezerwy oparte jest na prawdopodobnym wydatku w celu uregulowania przez Spółkę zobowiązania.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień sprawozdawczy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. Rozwiązanie rezerw następuje w przypadku, gdy przestało

być prawdopodobne, że do wypełnienia obowiązku będzie konieczne wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Wykorzystanie rezerw następuje tylko zgodnie z przeznaczeniem, na które zostały pierwotnie utworzone.

W sytuacji niemożliwości dokonania wiarygodnego oszacowania zobowiązania, rezerwa nie jest ujęta, a zobowiązanie jest ujawnione jako „zobowiązanie warunkowe”. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się jako rezerwę, która jest różnicą między oczekiwanymi korzyściami a nieuniknionymi kosztami wynikającymi z realizacji umowy.

Oplaty z tytułu praw autorskich

Rezerwę na opłaty z tytułu praw autorskich utworzono w wysokości wiarygodnego szacunku uwzględniającego najbardziej prawdopodobną kwotę potencjalnego roszczenia.

3.10 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt w okresie w którym są ponoszone.

3.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według ceny transakcyjnej zgodnie z MSSF 15. W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok, Spółka ocenia, czy umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania między jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Należności z tytułu dostaw i usług podlegają analizie oczekiwanej straty kredytowej. Spółka analizuje portfel należności handlowych za poszczególne lata (ich spłatę w bieżących i kolejnych okresach) i na tej podstawie kalkuluje ryzyko kredytowe. Spółka w kategoriach należności ujmuje zaliczki:

- na rzeczowe aktywa trwałe w budowie,
- na poczet wartości niematerialnych,
- na dostawy.

3.12 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Aktywa z tytułu umów z klientami wynikają głównie z rozliczenia umów promocyjnych w czasie. Dotyczy to umów, w których moment, kiedy Spółka nabywa prawo do otrzymania wynagrodzenia nie pokrywa się z momentem, w którym spełnione zostaje zobowiązanie do wykonania świadczenia.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje aktywa z tytułu umów z klientami w pozycji aktywa i koszty z tytułu umów, odpowiednio prezentując je jako aktywa krótkoterminowe i długoterminowe.

Zobowiązania z tytułu umowy z klientami obejmują przede wszystkim zobowiązania Spółki do przekazania klientom dóbr i/lub usług przyrzeczonych w umowie, za które Spółka otrzymała już wynagrodzenie lub jest ono należne.

3.13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne bezpieczne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności. W skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wchodzi również odsetki od ekwiwalentów środków pieniężnych.

Środki pieniężne wykazywane są na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu. Wpływ modelu oczekiwanych strat kredytowych (ECL) na ten składnik aktywów jest nieistotny, gdyż Spółka utrzymuje środki pieniężne w bankach o wysokiej wiarygodności i ratingu na najwyższym poziomie, dysponujących odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Ekwiwalenty środków pieniężnych, sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wyceny dokonanej na podstawie notowań rynkowych na każdy dzień sprawozdawczy. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej odnoszone są do wyniku finansowego.

Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

3.14 Przychody z tytułu umów z klientami (MSSF 15)

Przychody z tytułu umów z klientami

Przychody z działalności prowadzonej przez Spółkę są ujmowane i prezentowane zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Spółka ocenia wszystkie dobra i usługi przyrzeczone w umowie w celu identyfikacji, czy stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia, tj. zobowiązania niezależne od siebie nawzajem. Sprzedaż telefonu mobilnego i usługa telekomunikacyjna w ofertach pakietowych są odrębnymi zobowiązaniami do wykonania świadczenia.

Wynagrodzenie za ofertę pakietową (tj. cena transakcyjna) jest przypisywane do odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia i jest rozpoznawane jako przychody, gdy dane zobowiązanie jest spełnione (tj. gdy kontrola nad dobrem lub usługą jest przekazywana do klienta).

Cena transakcyjna jest to kwota wynagrodzenia, która zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w trakcie założonego wymagalnego okresu umowy. Założony wymagalny okres umowy jest to okres, który jest wymagalny w wyniku zapisów umownych lub praktyki biznesowej. Na założony wymagalny okres umowy ma wpływ praktyka biznesowa Spółki, gdy Spółka poprzez swoje działania kreuje lub akceptuje uzasadnione oczekiwanie klienta, że zostanie on zwolniony ze swojego zobowiązania do zapłaty przed końcem kontraktu w momencie podpisania nowego kontraktu. W cenie transakcyjnej nie jest uwzględniony efekt pieniądza w czasie, ponieważ efekt komponentu finansowego, w stosunku do ceny transakcyjnej, jest nieistotny na poziomie kontraktu.

Przypisanie ceny transakcyjnej do różnych zobowiązań do wykonania świadczenia jest dokonywane w celu odzwierciedlenia kwot, do których zgodnie z oczekiwaniem Spółki jest ona uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług do klienta. Spółka dokonuje alokacji przychodu uwzględniając proporcjonalną indywidualną cenę sprzedaży.

Podczas ustalania indywidualnej ceny sprzedaży zobowiązania do wykonania świadczenia w pierwszej kolejności określane jest, czy istnieje specyficzna dla Spółki obserwowalna cena dobra lub usługi, tj. cena, gdy Spółka sprzedaje dobro lub usługę oddzielnie w podobnych okolicznościach i podobnym klientom. W przypadku braku obserwowalnej ceny sprzedaży, inne metody szacowania wartości zobowiązania są użyte.

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie przeniesienia na nabywcę kontroli wynikającej z prawa własności (patrz również paragraf *Oferty pakietowe*)

Przychody z tytułu świadczenia usług inne niż najem i dzierżawa

Przychody z tytułu opłat abonamentowych za usługi telefoniczne i dostęp do Internetu ujmowane są liniowo w okresie obowiązywania umowy. Przychody z tytułu opłat za połączenia telefoniczne przychodzące i wychodzące

ujmowane są w momencie świadczenia usługi. Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych obejmują głównie przychody z opłat abonamentowych z tytułu telewizji, usług telekomunikacyjnych oraz kary umowne. Terminy płatności oscylują w granicach 7-14 dni.

Oferty promocyjne

W przypadku niektórych ofert handlowych, w których klient nie płaci za świadczenie usługi przez ustalony okres w zamian za podpisanie umowy na czas określony, przychody ujmowane są równomiernie przez określony w umowie założony okres jej obowiązywania.

Oferty pakietowe

Przy sprzedaży ofert pakietowych, Grupa ocenia czy dostarczane na podstawie umowy elementy stanowią odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dobro lub usługa przeznaczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są dwa warunki: (i) klient może czerpać korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo przez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne (tj. dobro lub usług mogą być odrębne) oraz (ii) zobowiązanie jednostki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie (tj. dobro lub usługa są odrębne w ramach samej umowy). Cena transakcyjna umowy alokowana jest do zobowiązań do wykonania świadczenia proporcjonalnie do ich indywidualnej ceny sprzedaży.

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje krańcowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Krańcowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta (przykładowo prowizja od sprzedaży). Po początkowym ujęciu, koszty te są rozliczane w czasie przez okres życia abonenta (rozumiany jako okres obejmujący zarówno okres umowy podstawowej jak i okres spodziewanych odnowień umów).

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszt w momencie poniesienia, chyba, że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa została zawarta.

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy są prezentowane w bilansie jako aktywa i koszty z tytułu umów z klientami. Składnik aktywów jest sukcesywnie amortyzowany, z uwzględnieniem średniego okresu przekazania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany.

3.15 Przychody z tytułu najmu i dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego (MSSF 16)

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w sposób liniowy w okresie obowiązywania umowy, z wyjątkiem umów leasingu finansowego, w przypadku których ujmuje się przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w momencie rozpoczęcia leasingu oraz przychody finansowe przez okres trwania leasingu.

3.16 Pozostałe źródła przychodów

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości księgowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z tytułu dywidendy

Dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z dotacji państwowych

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według kwoty należnej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

3.17 Podatki

(i) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

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 koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest obliczany w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień sprawozdawczy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością księgową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków:

- gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – w przypadku których, możliwe jest kontrolowanie terminu odwracania się różnic przejściowych i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice, aktywa i straty, za wyjątkiem:

- sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości w/w różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Spółka ujmuje podatek odroczony od umów leasingu stosując podejście netto (czyli różnicę przejściową ustala się jako różnicę między wartością bilansową aktywów z tytułu prawa użytkowania a wartością zobowiązań z tytułu leasingu).

Wartość księgową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy koniec okresu sprawozdawczego 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 aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy koniec okresu sprawozdawczego i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik

aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień sprawozdawczy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień sprawozdawczy.

Spółka ujmuje w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w wyniku finansowym.

3.18 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych, wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Należności i zobowiązania dotyczące tych samych kategorii podatkowych ujmowane są per saldo w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3.19 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w wyniku finansowym metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania odnośnych umów.

3.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług nie dyskontuje się.

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. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom lub
- zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, lub
- zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień sprawozdawczy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży.

Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, nie będące instrumentami pochodnymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty. Spółka wyłącza ze swojego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

3.21 Zobowiązania i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe może wystąpić jako:

- możliwy obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub kilku zdarzeń w przyszłości, nad którym Spółka do końca nie posiada kontroli lub

- obecny obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, a który nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym gdyż:

a) nie jest prawdopodobne, żeby Spółka wydatkowała środki pieniężne zawierające w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia tego obowiązku,

b) nie jest możliwa wiarygodna wycena (kwota zobowiązania).

Zobowiązania warunkowe wynikające z obecnego obowiązku, nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych wykazywane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rezerwy na zobowiązania.

Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Aktywa warunkowe natomiast są możliwym składnikiem aktywów, które powstają na skutek przeszłych zdarzeń, a których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia bądź niewystąpienia niepewnych zdarzeń nad którymi Spółka nie posiada w pełni kontroli. Powstają na skutek nieplanowanych lub nieoczekiwanych zdarzeń, które rodzą możliwość wpływu do Spółki środków pieniężnych zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Aktywa warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o aktywie warunkowym, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

3.22 Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Rodzaje kapitału własnego:

- a) kapitał zakładowy
- b) zysk z lat ubiegłych
- c) Zysk netto
- d) Kapitał zapasowy
- e) Kapitał rezerwowo powstały z połączenia jednostek zależnych z Vectra SA

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, podmioty mające status spółek akcyjnych są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

3.23 Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przyjmuje się wariant porównawczy.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:

- 1) pozostałe koszty i straty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:
 - straty z inwestycji finansowych,
 - koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz koszty z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i innych inwestycji,
 - przekazane darowizny,
 - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- 2) koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:
 - odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
 - odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
 - straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki,
 - zmiany wysokości rezerwy wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

4. Ustalenie wartości godziwej

W niektórych 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.

4.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość godziwa pozostałych składników rzeczowych aktywów trwałych jest ustalana z zastosowaniem podejścia rynkowego i metod kosztowych, które opierają się na cenach kwotowanych przez rynek dla podobnych składników, o ile informacje te są dostępne, a w uzasadnionych przypadkach opierają się na kosztach zastąpienia.

4.2 Wartości niematerialne

Wartość godziwa wartości niematerialnych oparta jest na zdyskontowanych przepływach pieniężnych, których oczekuje się w związku z użytkowaniem lub ewentualną sprzedażą tych aktywów.

4.3 Zapasy

Wycena godziwa pozostałych zapasów jest ustalana w oparciu o cenę zakupu powiększoną o koszty nabycia oraz zaktualizowana o odpisy aktualizujące.

4.4 Inwestycje w instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jest ustalana w oparciu o ich notowania cen kupna na dzień sprawozdawczy.

4.5 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności jest szacowana jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. Wartość godziwa szacowana jest jedynie w celu ujawnienia.

4.6 Instrumenty pochodne

Kontrakty walutowe forward oraz IRS są wyceniane na podstawie danych otrzymywanych z banków, z którymi kontrakty są zawarte. Podlegają one weryfikacji przez komórki wewnętrzne Spółki.

4.7 Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawnienia, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kwoty głównej i zapłaty odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. W przypadku leasingu finansowego, rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

5.1 Wprowadzenie

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

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Nota przedstawia informacje na temat ekspozycji Spółki na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Spółkę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Spółkę. W innych częściach sprawozdania finansowego przedstawiono wymagane informacje liczbowe (nota 32).

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

5.2 Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki. Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Spółka dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki.

5.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków wynikających z umowy.

Aktywami narażonymi na ryzyko kredytowe są głównie należności z tytułu dostaw i usług. Jednak usługi i dostawy są świadczone przez odbiorców powiązanych kapitałowo ze Spółką, które to spółki mają zapewnioną płynność finansową, w związku z czym nie występuje ryzyko niewypłacalności naszych kontrahentów.

5.4 Ryzyko płynności

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

5.5 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe i ceny akcji 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.

W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka kupuje i sprzedaje instrumenty pochodne, jak też przyjmuje na siebie zobowiązania finansowe.

5.6 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki oraz zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

6. Działalność zaniechana

Spółka nie zaniechała ani nie planuje zaniechania lub ograniczenia swojej działalności.

7. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Spółka nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Za jednostki zależne uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność sprawowania władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych są wyceniane według kosztu.

Na dzień nabycia jednostki zależnej oraz na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

W 2020 roku spółka nabyła 100% akcji Spółki Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej Multimedia Polska S.A.)

9. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży

Struktura rzeczowa

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN' 000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Działalność telekomunikacyjna	726 806	702 355
Sprzedaż usług	40 794	26 922
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 628	1 207
Pozostała sprzedaż	4 064	4 704
Razem przychody z tytułu umów z klientami	773 292	735 188
Przychody z dzierżawy	839	885
	774 131	736 073
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	0	-1 534
	774 131	734 539

Przychody ze sprzedaży

Struktura terytorialna

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN' 000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN' 000
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	769 801	728 894
Export	4 139	4 438
	773 940	733 332
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	1 628	1 207
Export	0	0
	1 628	1 207

10. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Pozostałe przychody operacyjne:		
Dotacje	289	324
Amortyzacja refundowana przez ZFRON	471	493
Pozostała sprzedaż	0	107
Przychody z kar	4	0
Przychody z odszkodowań	89	60
Rozwiązanie rezerwy na kary	0	326
Wycena metodą straty oczekiwanej	1 437	0
Zwrot kosztów postępowania sądowego	363	42
Rabaty potransakcyjne	1	0
Różnice kursowe	0	663
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	258	419
	2 912	2 434

11. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży i likwidacji majątku trwałego	-3 566	-647
	<u>-3 566</u>	<u>-647</u>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	-11 522	-306
Zapasy	-404	0
	<u>-11 926</u>	<u>-306</u>
Pozostałe koszty operacyjne:		
Darowizny	-47	-63
Koszty postępowania sądowego	-491	-111
Koszty lat ubiegłych	-32	-2 223
Naprawy z OC i AC	-44	-29
Spisane należności przeterminowane	-35	0
Kary	-30	0
Pozostałe	-59	-319
	<u>-16 230</u>	<u>-3 698</u>

12. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Wynagrodzenia	7 465	6 688
Narzuty na wynagrodzenia	1 316	1 245
Świadczenia po okresie zatrudnienia	140	108
	<u>8 921</u>	<u>8 041</u>

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Pracownicy - stanowiska administracyjne	92	106
	<u>92</u>	<u>106</u>

13. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	545	383
Pozostałe pożyczki i należności	682	785
Pozostałe	1	217
	<u>1 228</u>	<u>1 385</u>
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	8 855
	<u>0</u>	<u>8 855</u>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	2 765	0
Dywidendy otrzymane	158 402	98 906
Pozostałe (nieodpłatne poręczenie kredytu)	0	558
	<u>162 395</u>	<u>109 704</u>

Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i pożyczek	-32 242	-13 638
Pozostałe koszty odsetkowe	-4 197	-62
Odsetki z tytułu leasingu	-2 677	-1 695
Koszty odsetkowe razem	-33 756	-15 485
	<hr/>	<hr/>
	-39 175	-15 395
	<hr/>	<hr/>
Koszty zbliżone do odsetkowych:		
Odsetki od zobowiązań podatkowych	-59	-90
	<hr/>	<hr/>
	-59	-90
	<hr/>	<hr/>
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według opcji wyceny godziwej	-98 521	-1 161
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	-4 653	-10 482
	<hr/>	<hr/>
	-103 174	-11 643
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na zbyciu inwestycji	-8 922	0
Pozostałe - koszty kredytu	-13 833	-75
	<hr/>	<hr/>
	-22 755	-75
	<hr/>	<hr/>
	-165 104	-27 203
	<hr/>	<hr/>

14. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty jako zysk lub strata bieżącego okresu

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-2 641	-8 880
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	<u>0</u>	<u>-53</u>
	<u>-2 641</u>	<u>-8 933</u>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	<u>17 932</u>	<u>-12 999</u>
	<u>17 932</u>	<u>-12 999</u>
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	<u><u>15 291</u></u>	<u><u>-21 932</u></u>

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-2 528	84 969
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	<u>-2 528</u>	<u>84 969</u>
Podatek dochodowy wg stawki 19%	-480	16 144
Efekt podatkowy podatku odroczonego spółki osobowej	2 468	13 725
Efekt podatkowy podatku bieżącego spółki osobowej	6 505	4 054
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych, w tym:	-31 231	-20 004
- <i>dywidendy</i>	-30 096	-18 792
- <i>naliczone kary</i>	-1 134	-1 212
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych, w tym:	7 464	7 998
- <i>odpis aktualizujący środki trwałe w budowie i zapasów</i>	2 266	129
- <i>odpis aktualizujący wartość inwestycji</i>	884	1 991
- <i>pozostałe</i>	0	391
- <i>kary i odszkodowania</i>	0	2 723
- <i>odpis aktualizujący wartość należności</i>	2 105	2 361
- <i>koszty lat ubiegłych stanowiące różnicę trwałą</i>	2 209	403
	<u>-15 274</u>	<u>21 917</u>
Koszty/(korzyść) podatku dochodowego ujęty w zysku lub stracie	<u>-15 274</u>	<u>21 917</u>
Efektywna stawka podatku dochodowego	n/a	26%

Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		
Podatek dochodowy do zapłaty	753	816
	<u>753</u>	<u>816</u>

15. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2019 roku	3 721	48 538	642 461	4 788	2 472	60 257	762 237
Zwiększenia:							
- nabycie	0	332	72 196	675	43	77 178	150 424
- przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0	332	1	675	43	77 178	78 229
Zmniejszenia:							
- sprzedaż	0	-448	72 195	0	0	0	72 195
- likwidacja	0	-448	-20 402	-563	-85	-72 195	-93 693
- przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	-563	-85	0	-648
	0	-448	-20 402	0	0	0	-20 850
	0	0	0	0	0	-72 195	-72 195
Stan na 31 grudnia 2019 roku	3 721	48 422	694 255	4 900	2 430	65 240	818 968
Zwiększenia:							
- nabycie	0	0	65 573	14	403	81 569	147 559
- przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0	0	7 880	14	403	81 569	89 866
Zmniejszenia:							
- sprzedaż	0	0	57 693	0	0	0	57 693
- likwidacja	0	0	-78 533	-181	-1	-57 693	-136 408
- przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	-9	-181	-1	0	-191
	0	0	-78 524	0	0	0	-78 524
	0	0	0	0	0	-57 693	-57 693
Stan na 31 grudnia 2020 roku	3 721	48 422	681 295	4 733	2 832	89 116	830 119

17. Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2019 roku	0	-19 493	-501 867	-3 950	-2 347	-395	-528 052
Zwiększenia:	0	-1 641	-74 377	-324	-104	-615	-77 061
- amortyzacja	0	-1 641	-74 377	-324	-104	0	-76 446
- odpis aktualizacyjny	0	0	0	0	0	-615	-615
Zmniejszenia:	0	448	19 884	563	85	0	20 980
- sprzedaż	0	0	0	563	85	0	648
- likwidacja	0	448	19 884	0	0	0	20 332
Stan na 31 grudnia 2019 roku	0	-20 686	-556 360	-3 711	-2 366	-1 010	-584 133
Zwiększenia:	0	-1 543	-71 318	-361	-322	-11 522*	-85 066
- amortyzacja	0	-1 543	-71 318	-361	-322	0	-73 544
- odpis aktualizacyjny	0	0	0	0	0	-11 522*	-11 522
Zmniejszenia:	0	0	74 771	181	1	0	74 953
- sprzedaż	0	0	4	181	1	0	186
- likwidacja	0	0	74 767	0	0	0	74 767
Stan na 31 grudnia 2020 roku	0	-22 229	-552 907	-3 891	-2 687	-12 532	-594 246
Wartość księgowa							
Według stanu na dzień 01.01.2019 r.	3 721	29 045	140 594	838	125	59 862	234 185
Według stanu na dzień 31.12.2019 r.	3 721	27 736	137 895	1 189	64	64 230	234 835
Według stanu na dzień 31.12.2020 r.	3 721	26 193	128 388	842	145	76 584	235 873

* Spółka w 2020 roku przeanalizowała okresy rotacji i zalegania na magazynie urządzeń abonenckich. W związku z dokonaną analizą utworzono odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie na kwotę 11.522 tys. zł. Metodologia dokonywania odpisu na zapasach oraz środkach trwałych w budowie została opisana w nocie 3.6.

15.1 Spółka jako leasingobiorca

Spółka posiada umowy leasingu urządzeń informatycznych oraz samochodów. Okres leasingu wynosi 36 miesięcy. Zobowiązania Spółki z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Zasadniczo Spółka nie jest uprawniona do przekazania leasingowych aktywów w subleasing ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umowy leasingu.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania			
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	36 405	0	36 405
Zwiększenia - nowe leasingi	219	1 440	1 659
Aktualizacja wyceny	0	0	0
Amortyzacja	-8 261	-24	-8 285
Zmniejszenia – wykup przedmiotu leasingu	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	28 363	1 416	29 779

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania				
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	28 363	1 416	0	29 779
Zwiększenia - nowe leasingi	0	1 811	488	2 299
Aktualizacja wyceny	18 400	0	0	18 400
Amortyzacja	-15 234	-620	-88	-15 942
Zmniejszenia – wykup przedmiotu leasingu	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	31 529	2 607	400	34 536

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

Zobowiązania z tytułu leasingu			
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	36 405	0	36 405
Zwiększenia - nowe leasingi	219	1 440	1 659
Aktualizacja wyceny	0	0	0
Płatności	-7 561	0	-7 561
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	29 063	1 440	30 503

Zobowiązania z tytułu leasingu				
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	29 063	1 440	0	30 503
Zwiększenia - nowe leasingi	0	1 810	488	2 298
Aktualizacja wyceny	16 716	0	0	16 716
Płatności	-12 111	-814	-144	-13 069
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	33 668	2 781	344	36 448

Analiza wiekowania zobowiązań leasingowych została zaprezentowana w nocie 31.4.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	8 285
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	1 695
Koszty leasingów krótkoterminowych, aktywów o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe nieujęte w wycenie zobowiązań z tyt. leasingu (uwzględnione w kosztach usług obcych)	43
Przychód uzyskany poprzez subleasing	0
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-10 023

	Rok zakończony dnia
	31 grudnia 2020 roku
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	15 234
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	2 677
Koszty leasingów krótkoterminowych, aktywów o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe nieuwjęte w wycenie zobowiązań z tyt. leasingu (uwzględnione w kosztach usług obcych)	69
Przychód uzyskany poprzez subleasing	0
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-17 980

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2020 roku wyniósł 14.211 tys. zł (kapitał: 12.111 tys. zł; odsetki: 2.100 tys. zł) oraz 9.256 tys. zł w 2019 roku (kapitał: 7.562 tys. zł; odsetki: 1.694 tys. zł).

Zabezpieczenia

W związku z umową kredytową (zawartą między Spółką i pozostałymi podmiotami w Grupie a bankiem) na majątku trwałym są ustanowione następujące zabezpieczenia majątkowe: zastaw na przedsiębiorstwie 6.000.000 tys. zł (na 31.12.2019 r. 1.183.950 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

W 2019 i 2020 roku Spółka do rzeczowych aktywów trwałych w budowie zaliczyła nakłady poniesione na modernizację budynków oraz niezamontowane u klientów urządzenia abonenckie. Cena nabycia wyniosła w 2019 r. 77.178 tys. zł., a w 2020 r. 81.569 tys. zł.

Koszty finansowe nie były odnoszone na rzeczowe aktywa trwałe w budowie ze względu na ich nieistotność.

16. Wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne

	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, programy komputerowe	Wartości niematerialne w trakcie rozwoju	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto			
Stan na 1 stycznia 2019 roku	67 867	12 291	80 158
Zwiększenia:	6 583	9 175	15 758
- nabycie	3 205	9 174	12 379
- przeniesienie z wartości niematerialnych w trakcie rozwoju	3 378	0	3 378
Zmniejszenia:	0	-3 614	-3 614
- sprzedaż	0	-236	-236
- przeniesienie do wartości niematerialnych	0	-3 378	-3 378
Inne	0	-162	-162
Stan na 31 grudnia 2019 roku	74 450	17 689	92 139
Zwiększenia:	23 725	17 018	40 743
- nabycie	16 445	17 018	33 463
- przeniesienie z wartości niematerialnych w trakcie rozwoju	7 280	0	7 280
Zmniejszenia:	0	-7 340	-7 340
- likwidacja	0	-60	-60
- przeniesienie do wartości niematerialnych	0	-7 280	-7 280
Stan na 31 grudnia 2020 roku	98 175	27 367	125 542

	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, programy komputerowe	Wartości niematerialne w trakcie rozwoju	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie i utrata wartości			
Stan na 1 stycznia 2019 roku	-44 544	0	-44 544
Zwiększenia:	-7 851	0	-7 851
- amortyzacja	-7 851	0	-7 851
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-52 395	0	-52 395
Zwiększenia:	-9 408	0	-9 408
- amortyzacja	-9 408	0	-9 408
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-61 803	0	-61 803
Wartość księgową			
Według stanu na dzień 01.01.2019 r.	23 323	12 291	35 614
Według stanu na dzień 31.12.2019 r.	22 055	17 689	39 744
Według stanu na dzień 31.12.2020 r.	36 372	27 367	63 739

Na wartość wartości niematerialnych w trakcie rozwoju składają się nakłady na systemy informatyczne, które wytwarzane są przez zasoby zewnętrzne. Na wartość wartości niematerialnych nie wchodzi żadne nakłady wewnętrzne.

Amortyzacja wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych są ujmowane jako koszt okresu w ramach kosztów działalności operacyjnej.

Koszty rozwojowe

Spółka nie ponosiła kosztów prac rozwojowych w roku 2020 i 2019 roku.

17. Pozostałe aktywa finansowe

	Bieżące			Długoterminowe		
	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2018 PLN'000
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	185	8 855	6	0	0	0
Akcje i udziały Udziały w innych jednostkach	0	0	0	2 555 235	1 628 248	1 617 039
	<u>185</u>	<u>8 855</u>	<u>6</u>	<u>2 555 225</u>	<u>1 628 248</u>	<u>1 617 039</u>
Należności Kaucje	0	0	0	1 186	1 286	1 006
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 186</u>	<u>1 286</u>	<u>1 006</u>
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	0	5	0	0	0	813
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	707	500	0	0	0	500
	<u>707</u>	<u>505</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 313</u>
	<u>892</u>	<u>9 360</u>	<u>6</u>	<u>2 556 421</u>	<u>1 629 534</u>	<u>1 619 358</u>

Wykaz spółek zależnych zamieszczono w nocie 18.

Wzrost wartości pozostałych aktywów finansowych wynika z nabycia akcji w spółce Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej Multimedia Polska S.A.) oraz Nette Sp. z o.o. Wartość nabycia udziałów tych spółek ujeta w księgach wyniosła odpowiednio 925.111 tys. zł (Multimedia Polska Sp. z o.o.) oraz 4.048 (Nette Sp. z o.o.).

Nabycie Multimedia Polska

Z uwagi na to, że cena za nabyte akcje Multimedia Polska była określona przed dniem objęcia kontroli na bazie finansowych danych szacunkowych Grupy Multimedia, to zgodnie z zawartą umową sprzedaży akcji należało przeprowadzić wyliczenie ceny nabycia na dzień kontroli po uzyskaniu rzeczywistych danych finansowych a następnie korektę ceny nabycia, jako różnicę powyższych wielkości. Pełna metodologia korygująca cenę za nabyte akcje jest zawarta w przedwstępnej umowie sprzedaży zawartej pomiędzy poprzednimi właścicielami a Vectra S.A. w dniu 12 listopada 2019.

W dużym uproszczeniu mechanizm wyliczenia ostatecznej ceny nabycia miał polegać na korekcie przyjętej w umowie bazowej wartości Enterprise Value między innymi o dwie dane ekonomiczne: rzeczywiste wpływy brutto i rzeczywistą skorygowaną EBITDA. Następnie w ten sposób uzyskana skorygowana wartość enterprise value miała być poddana rozliczeniu z uwzględnieniem takich pozycji jak: rzeczywiste środki pieniężne, rzeczywisty poziom długu, kapitał obrotowy, limity nakładów inwestycyjnych oraz innych wydatków inwestycyjnych oraz udział sprzedającego w kosztach transakcji.

Kupujący i sprzedający w celu wyliczenia rzeczywistej ceny nabycia zgodnie z postanowieniami umowy nabycia udziałów, zawarli z określonymi doradcami zewnętrznymi trójstronne umowy. Niezależne doradcy mieli przygotować raporty będące podstawą finalnego rozliczenia, jednakże z uwagi na jednostronne wypowiedzenie powyższych umów przez sprzedającego, ich realizacja została wstrzymana. Kupujący wówczas powołał innego niezależnego audytora, który dokonał ustalenia właściwej ceny nabycia i rozliczenia zgodnie z zasadami zawartymi w wymienionej przedwstępnej umowie sprzedaży.

Kwota korekty ceny wyliczona przez niezależnego audytora została ustalona na poziomie 168 milionów złotych na rzecz kupującego. Zupełnie odmienne stanowisko przedstawił sprzedający, który stoi na stanowisku, że korekta powinna być na jego korzyść i powinna wynosić 1,5 miliona złotych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, z uwagi na istniejący spór w zakresie ceny nabycia, kupujący skierował sprawę do rozstrzygnięcia na poziomie Sądu Arbitrażowego, zgodnie z procedurą zawartą w przedwstępnej umowie sprzedaży. Obecny status tego postępowania to zostali wyznaczeni sędziowie arbitrażowi dla obu stron oraz przewodniczący. W kolejnym kroku zostanie określony harmonogram postępowania.

Wynik rozstrzygnięcia jest na obecnym etapie trudny do określenia, dlatego nie uwzględniono spornej korekty ceny w wycenie bilansowej inwestycji w akcje Multimedia Polska na dzień 31 grudnia 2020 r. Kwestia ta została przelizowana przez Zarząd Jednostki Dominującej i powoływanego do tego celu doradcę zewnętrznego.

Testy na utratę wartości

W trakcie roku, po przeprowadzeniu testu na utratę wartości udziałów Spółka utworzyła odpis na udziały w kwocie 4.653 tys. zł. Wartość odpisów aktualizujących wartość inwestycji na 31 grudnia 2019 r. wynosiła 17.162 tys. zł (2019 r.: 12.509 tys. zł).

Utrata wartości została zidentyfikowana na ośrodku Toruń (obejmującym udziały w Vectra Toruń Sp. z o.o.). Wartość użytkowa ośrodka Toruń wyniosła 51.099 tys. zł w porównaniu do wartości księgowej aktywów – 55.752 tys. zł. W związku z tym utworzono odpis aktualizujący wartość udziałów w kwocie 4.653 tys. zł. Do przeprowadzenia testu na utratę wartości wykorzystano stopę dyskonta na poziomie 5,18% (2019: 5,7%), mnożnik EBITDA 7,5x. Główną przyczyną spadku wartości jest zmniejszająca się wartość przychodów z działalności telekomunikacyjnej.

Stopa dyskontowa

W przypadku każdego z ośrodków przyjęto stałą w czasie stopę dyskontową na poziomie WACC właściwego dla nabywanego ośrodka oraz w poszczególnych przypadkach wyceny wartości składników aktywów lub zobowiązań skorygowana z uwzględnieniem profilu ryzyka wycenianego składnika aktywów lub zobowiązań.

Mnożnik wartości rezydualnej

Dla wszystkich ośrodków w modelach zdyskontowanych przepływów pieniężnych przyjęto 4 letni okres przepływów. Wartość rezydualna przyjęta w prognozach stanowiła mnożnik EBIT ostatniego okresu prognozy.

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

	Udziały w innych jednostkach	Udzielone pożyczki	Kaucje	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto				
01.01.2019	1 619 067	1 312	1 006	1 621 385
Zwiększenia	21 690	0	280	21 970
Zmniejszenia	0	-1 312	0	-1 312
31.12.2019	1 640 757	-	1 286	1 642 043
Zwiększenia	931 640	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	-100	0
31.12.2020	2 572 397	-	1 286	1 642 043
Odpisy aktualizujące				
01.01.2019	-2 028	0	0	-2 028
Zwiększenia	-10 482	0	0	-10 482
31.12.2019	-12 509	0	0	-12 509
Zwiększenia	-4 653	0	0	0
31.12.2020	-17 162	0	0	-12 509
Wartość księgowa				
01.01.2019	1 617 039	1 312	1 006	1 619 357
31.12.2019	1 628 248	0	1 286	1 629 534
31.12.2020	2 555 235	0	1 186	2 556 421

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy PLN'000	Udzielone pożyczki PLN'000	Razem PLN'000
Wartość brutto			
01.01.2019	6	500	506
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
31.12.2019	6	500	506
Zwiększenia	0	207	207
Zmniejszenia	0	0	0
31.12.2020	6	707	713
Wartość księgowa			
01.01.2019	6	500	506
31.12.2019	6	500	506
31.12.2020	6	707	713

18. Wykaz spółek zależnych i pozostałych

Udziały w jednostkach zależnych

Nazwa Spółki	Siedziba	Wartość księgową na 31.12.2020	% udziałów/ akcji w posiadaniu	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
VECTRA Investments Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Armii Ludowej 26	6	100,0%	100,0%
VECTRA Toruń Sp. z o.o.	Gdynia, Aleja Zwycięstwa 253	55 752	100,0%	100,0%
SERVCOM Sp. z o.o.	Trzemeszno, ul. Foluska 6	42 164	100,0%	100,0%
SGT Sp. z o.o.	Katowice, ul. Ligocka 103/8	72 430	100,0%	100,0%
Vectra Serwis Sp. z o.o.	Gdynia, Aleja Zwycięstwa 253	5	100,0%	100,0%
"VECTRA Investments" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.j.	Warszawa, ul. Emilii Plater 53	1 236 890	95,8%	95,8%
Spray S.A.	Warszawa, ul. Armii Ludowej 26	5 136	100,0%	100,0%
ESPOL POLICE Sp. z o.o.	Police, ul. Piaskowa 40	5 779	100,0%	100,0%
MALDEN IX Sp. z o.o. SKA	Warszawa, ul. Armii Ludowej 26	46 287	100,0%	100,0%
MALDEN IX Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Armii Ludowej 26	5	100,0%	100,0%
Horyzont technologie Internetowe Sp. z o.o.	Poznań, ul. Bułgarska 17	14 812	100,0%	100,0%
ISTENI Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	Siemianowice Śl., ul. Ks.Kapicy 17	5 792	100,0%	100,0%
Centrum Telewizji Kablowej JIM-SAT Sp. z o.o.	Gorzów Wielkop., ul. Kazimierza Wielkiego 10	6 628	100,0%	100,0%
LIMES Sp. z o.o.	Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3	39 744	100,0%	100,0%
Virtual Telecom Sp. z o.o.	Lublin, ul. Tomasza Zana 32a	6 740	100,0%	100,0%
Virtuaoperator Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Armii Ludowej 26	9 569	100,0%	100,0%
Echostar Studio Sp. z o.o.	Poznań, ul. Bułgarska 17	64 766	100,0%	100,0%
POLTV Multimedia Sp. z o.o.	Opole, ul. Pomorska 26	14 384	100,0%	100,0%
PROEXE Sp. z o.o.	Warszawa, Aleja Bohaterów Września 3/16	2 575	51,0%	51,0%
Multimedia Polska Sp. z o.o.	Gdynia, ul. Tadeusza Wendy 7/9	925 103	100,0%	100,0%
Nette Sp. z o.o.	Lublin, ul. Konrada Wallenroda 2E	4 048	100,0%	100,0%
RAZEM		2 558 615		

Udziały w pozostałych jednostkach

Nazwa Spółki	Siedziba	Wartość księgową na 31.12.2020	% udziałów/ akcji w posiadaniu	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
Telewizja Kablowa Koszalin Sp. z o.o.	Koszalin, ul. Kotarbińskiego 3	1 269,0	18,60%	18,60%
RAZEM JEDNOSTKI ZALEŻNE I POZOSTAŁE		2 559 884		

Udziały w jednostkach zależnych

Nazwa Spółki	Siedziba	Wartość księgową na 31.12.2019	% udziałów/ akcji w posiadaniu	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
VECTRA Investments Sp. z o.o.	Warszawa ul. Armii Ludowej 26	6	100,0%	100,0%
Spray S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	5 136	100,0%	100,0%
ESPOL POLICE Sp. z o.o.	Police, ul. Piaskowa 40	5 778	100,0%	100,0%
MALDEN IX Sp. z o.o. SKA	ul. Alternatywy 5, lok.97 Warszawa	46 287	100,0%	100,0%
MALDEN IX Sp. z o.o.	ul. Alternatywy 5, lok.97 Warszawa	5	100,0%	100,0%
Horyzont technologie Internetowe Sp. z o.o.	ul. Bułgarska 17, Poznań	12 334	100,0%	100,0%
ISTENI Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	ul. Ks.Kapicy 17 Siemianowice Śl.	5 791	100,0%	100,0%
Centrum Telewizji Kablowej JIM-SAT Sp. z o.o.	ul. Kazimierza Wielkiego 10, Gorzów Wielkopolski	6 627	100,0%	100,0%
LIMES Sp. z o.o.	ul. Trzy Lipy 3; Gdańsk	39 743	100,0%	100,0%
Virtuaoperator Sp. z o.o.	Warszawa ul. Armii Ludowej 26	9 568	100,0%	100,0%
Echostar Studio Sp. z o.o.	ul. Bułgarska 17, Poznań	64 765	100,0%	100,0%
Vectra Toruń Sp. z o.o.	Al. Zwycięstwa 253, Gdynia	55 752	100,0%	100,0%
Servcom SA	Ul. Foluska 6, Trzemeszno	42 163	100,0%	100,0%
SGT SA	Ul. Ligocka 103/8, Katowice	72 430	100,0%	97,0%
„Vectra Investments” Sp. z o.o. Sp.j.	Ul. Emilii Plater 53, Warszawa	1 236 890	100,0%	100,0%
Vectra Serwis Sp. Z o.o.	Al. Zwycięstwa 253, Gdynia	5	100,0%	100,0%
Virtual Telecom Sp. z o.o.	Ul. Tomasza Zana 32A, Lublin	6 740	100,0%	100,0%
POLTV S.A.	Ul. Pomorska 26, Opole	14 384	100,0%	100,0%
PROEXE Sp. Z o.o.	Al. Bohaterów Września 3/16, Warszawa	2 575	51,0%	51,0%

Udziały w pozostałych jednostkach

Nazwa Spółki	Siedziba	Wartość księgową na 31.12.2019	% udziałów/ akcji w posiadaniu	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
Telewizja Kablowa Koszalin Sp. z o.o.	Koszalin, ul. Kotarbińskiego 3	1 269	18,60%	18,60%
RAZEM JEDNOSTKI ZALEŻNE I POZOSTAŁE		1 628 248		

Udziały w jednostkach zależnych

Nazwa Spółki	Siedziba	Wartość księgową na 31.12.2018	% udziałów/ akcji w posiadaniu	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
VECTRA Investments Sp. z o.o.	Warszawa ul. Polna 40	6	100,0%	100,0%
Spray S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 14	5 136	100,0%	100,0%
ESPOL POLICE Sp. z o.o.	Police ul. Piaskowa 40	5 779	100,0%	100,0%
MALDEN IX Sp. z o.o. SKA	ul. Alternatywy 5, lok.97 Warszawa	46 287	100,0%	100,0%
MALDEN IX Sp. z o.o.	ul. Alternatywy 5, lok.97 Warszawa	5	100,0%	100,0%
Horyzont technologie Internetowe Sp. z o.o.	ul. Bułgarska 17 Poznań	10 920	100,0%	100,0%
ISTENI Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	ul. Ks.Kapicy 17 Siemianowice Śl.	5 792	100,0%	100,0%
Centrum Telewizji Kablowej JIM-SAT Sp. z o.o.	ul. Kazimierza Wielkiego 10, Gorzów Wielkop.	6 628	100,0%	100,0%
LIMES Sp. z o.o.	ul. Trzy Lipy 3; Gdańsk	39 744	100,0%	100,0%
Virtuaoperator Sp. z o.o.	ul. Obwodowa 17; 07-200 Wyszaków	9 569	100,0%	100,0%
Echostar Studio Sp. z o.o.	ul. Bułgarska 17 Poznań	73 570	100,0%	100,0%
Petrus Toruń Sp. z o.o.	Ul. Staszica 30, Chojnice	55 752	100,0%	100,0%
Servcom SA	Ul. Foluska 6, Trzemeszno	42 164	100,0%	100,0%
SGT SA	Ul. Ligocka, Katowice	72 430	97,0%	97,0%
„Vectra Investments” Sp. z o.o. Sp.j.	Ul. Emilii Plater, Warszawa	1 236 890	100,0%	100,0%
Vectra Serwis Sp. Z o.o.	Al. Zwycięstwa, Gdynia	5	100,0%	100,0%
Virtual Telecom Sp. z o.o.	Lublin	5 100	100,0%	100,0%

Udziały w pozostałych jednostkach

Nazwa Spółki	Siedziba	Wartość księgową na 31.12.2018	% udziałów/ akcji w posiadaniu	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
Telewizja Kablowa Koszalin Sp. z o.o.	Koszalin, ul. Kotarbińskiego 3	1 269	18,60%	18,60%
RAZEM JEDNOSTKI ZALEŻNE I POZOSTAŁE		1 617 039		

19. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Okres zakończony 31/12/2019	Stan na początek okresu PLN'000	Odniesione w dochód PLN'000	Odniesione na kapitał własny PLN'000	Stan na koniec okresu PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwy na usługi obce	1 215	1 493	0	2 708
Rezerwy na opłaty z tytułu praw autorskich	16 609	87	0	16 696
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	163	220	0	383
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	96	35	0	131
Rezerwy na odprawy emerytalne	65	7	0	72
Rezerwy na koszty finansowe	-60	358	0	298
Leasing	0	133	0	133
Pozostałe	544	819	0	1 363
	<u>18 632</u>	<u>3 152</u>	<u>0</u>	<u>21 784</u>
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:				
Należne odsetki	-4	-109	0	-113
Korekta VAT od środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami	-10 010	292	0	-9 718
Rzeczowe aktywa trwałe	-116 304	-13 888	0	-130 192
Dopłaty z PFRON do wynagrodzeń	-11	3	0	-8
Koszty kredytu rozliczane w czasie	-1 298	-768	0	-2 066
Przychody od abonentów rozliczane w czasie	-1	0		-1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-1	-1 681	0	-1 682
	<u>-127 629</u>	<u>-16 151</u>	<u>0</u>	<u>-143 780</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<u>-108 997</u>	<u>-12 999</u>	<u>0</u>	<u>-121 996</u>

Okres zakończony 31/12/2020	Stan na początek okresu PLN'000	Odniesione w dochód PLN'000	Odniesione na kapitał własny PLN'000	Stan na koniec okresu PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwy na usługi obce	2 708	-1 526	0	1 182
Rezerwy na opłaty z tytułu praw autorskich	16 696	-553	0	16 143
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	383	-100	0	283
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	131	27	0	158
Rezerwy na odprawy emerytalne	72	6	0	78
Rezerwy na koszty finansowe	298	16 319	0	16 617
Pozostałe	1 363	-16	0	1 347
Leasing	133	3 696	0	3 829
	<u>21 784</u>	<u>17 853</u>	<u>0</u>	<u>39 637</u>
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:				
Należne odsetki	-113	65	0	-48
Korekta VAT od środków trwałych	0	0	0	0
Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami	-9 718	308	0	-9 410
Rzeczowe aktywa trwałe	-130 192	1 599	0	-128 593
Dopłaty z PFRON do wynagrodzeń	-8	10	0	2
Koszty kredytu rozliczane w czasie	-2 066	-3 568	0	-5 634
Przychody od abonentów rozliczane w czasie	-1	1		0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-1 682	1 647	0	-35
	<u>-143 780</u>	<u>62</u>	<u>0</u>	<u>-143 718</u>
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi				
Straty podatkowe	0	0	0	0
Ulgi podatkowe	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	<u>-121 996</u>	<u>17 915</u>	<u>0</u>	<u>-104 081</u>
		0		

20. Zapasy

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2018 PLN'000
Materiały	<u>2 360</u>	<u>2 187</u>	<u>1 470</u>
	<u>2 360</u>	<u>2 187</u>	<u>1 470</u>

Zapasy - odpisy aktualizujące

	Odpisy aktualizujące materiały PLN'000	Razem odpisy aktualizujące zapasy PLN'000
Stan na 1 stycznia 2019 roku	<u>318</u>	<u>318</u>
Zwiększenia	62	62
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	62	62
Stan na 31 grudnia 2019 roku	<u>380</u>	<u>380</u>
Zmniejszenia	404	404
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	404	404
- wykorzystanie odpisów	0	0
Stan na 31 grudnia 2020 roku	<u>784</u>	<u>784</u>

21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2018 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług			
Należności z tytułu dostaw i usług	98 512	85 159	75 935
Odpis aktualizujący	-56 890	-52 730	-43 862
	<u>41 622</u>	<u>32 429</u>	<u>32 073</u>

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
Pozostałe należności krótkoterminowe	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dywidendy	65 000	84 100	87 868
Należności budżetowe (inne niż podatek dochodowy od osób prawnych)	25 430	17 743	18 407
Zaliczki przekazane na dostawy	132	0	1
Zabezpieczenia	0	0	0
Kaucje	0	0	0
Rozr. z tytułu zakupu akcji i udziałów	42	0	1 915
Faktury do skorygowania	0	19	545
Należności z tyt. ZFRON	327	253	411
Należności z tyt. ZFŚS	175	165	147
Rozliczenia międzyokresowe	5 576	7 188	2 058
Inne	49	39	3
Należności z tyt. sprzedaży składników majątku	13	20	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	96 744	109 527	111 355
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	138 366	141 956	143 428

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących stan należności

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	-52 730	-43 862	-32 890
Zwiększenia	-8 783	-12 426	-14 233
- Utworzenie odpisów aktualizujących	-8 783	-12 426	-14 233
Zmniejszenia	4 623	3 558	3 261
- Wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności z odpisem)	4 623	3 558	2 873
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	388
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	-56 890	-52 730	-43 862

Na 31 grudnia 2020 r. wartość odpisów aktualizujących dotyczy w głównej mierze należności handlowych z tytułu opłat abonamentowych przeterminowanych powyżej 180 dni i wynosi ona 54.043 tys. zł (na 31.12.2019 55.886 tys. zł).

Zgodnie z MSSF 9 do kalkulacji odpisu na należności Spółka stosuje model „straty oczekiwanej” (ECL).

22. Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami

Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu umowy z klientami, w tym:	45 280	46 900
- krótkoterminowe	21 764	22 511
wynikające z pozyskania klienta	20 008	21 084
wynikające z rozliczenia umów promocyjnych w czasie	1 756	1 427
- długoterminowe	23 516	24 389
wynikające z pozyskania klienta	20 553	22 331
wynikające z rozliczenia umów promocyjnych w czasie	2 963	2 058
Amortyzacja skapitalizowanych kosztów pozyskania klienta	23 184	24 409

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	36 556	42 605	38 939
Lokaty do 3 miesięcy	110 006	40 004	0
	<u>146 562</u>	<u>82 609</u>	<u>38 939</u>

Środki pieniężne wykazywane są na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu. Wpływ modelu oczekiwanej straty (ECL) na ten składnik aktywów jest nieistotny, gdyż Spółka utrzymuje środki pieniężne w bankach o wysokiej wiarygodności i wysokim ratingu.

24. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów na 31.12.2020	Wartość akcji
				PLN'000
Capricorn Ventures Holding GmbH	165 841 280	49,999995%	49,999995%	165 841,28
Prudentia Ventures Holding GmbH	165 841 280	49,999995%	49,999995%	165 841,28
REV Management Sp. z o.o.	10	0,000004%	0,000004%	0,01
Węgrzyński T.	20	0,000006%	0,000006%	0,02
Razem	<u>331 682 590</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>331 682,59</u>

Kapitał podstawowy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
851 149 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale	8 512	8 512	8 512
32 317 110 akcji uprzywilejowanych mających pełne pokrycie w kapitale	323 171	323 171	323 171
	<u>331 683</u>	<u>331 683</u>	<u>331 683</u>

W bieżącym okresie nie nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariatu.

24.1 Akcje zwykłe i akcje uprzywilejowane

Na 31 grudnia 2020 r. zarejestrowany kapitał zakładowy składał się z 851 149 akcji zwykłych i 32 317 110 akcji uprzywilejowanych. Uprzywilejowanie akcji polega na tym, że na 1 akcję przypadają dwa głosy.

Nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym w odniesieniu do stanu na 31 grudnia 2019 r. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosiła 10,00 zł. Wszystkie wyemitowane akcje były w pełni opłacone. Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia.

24.2 Podział wyniku proponowany przez Zarząd

Zysk za okres sprawozdawczy zostanie podzielony w oparciu o uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczące sprawozdania statutowego. Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk na kapitał zapasowy.

Kwota kapitału zapasowego na 31.12.2020 r. wynosi 1.193.025 tys. zł (na 31.12.2019 r. 1.124.730 tys. zł). Na kapitał zapasowy składa się zyski za poszczególne lata obrotowe.

Dodatkowo Spółka wykazuje kapitał rezerwowy powstały z połączenia spółek w wysokości - 211.940 tys. zł.

Kwota zysku z lat ubiegłych na 31.12.2020 r. wynosi 37.691 tys. zł (na 31.12.2019 r. 42.948 tys. zł).

Kwota zysku netto za bieżący okres sprawozdawczy wynosi 12.747 tys. zł (za 2019 r. 63.038 tys. zł).

Zysk netto Spółki za 2020 rok został przekazany w całości na kapitał zapasowy.

Ponadto, zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółki mające status spółek akcyjnych są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

25. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Ponieważ akcje Spółki nie są notowane na giełdzie, Spółka nie liczy zysku przypadającego na jedną akcję.

26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według amortyzowanego kosztu. Informacje odnośnie ekspozycji Spółki na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 31.

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz inne zobowiązania finansowe

	Krótkoterminowe			Długoterminowe		
	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Zabezpieczone – wg zamortyzowanego kosztu						
Kredyty bankowe	17 281	271 906	204 811	1 207 414	0	219 238
	17 281	271 906	204 811	1 207 414	0	219 238
Niezabezpieczone – wg wartości księgowej						
Pożyczki	0	0	0	116 400	111 835	35 923
Leasing	10 873	9 497	9 120	25 575	21 006	27 285
Zobowiązania finansowego - forward i irs	87 294	1 156	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	98 667	10 653	9 120	141 975	132 841	63 208
RAZEM	115 948	282 559	213 931	1 349 389	132 841	282 446

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów

	Kredyty i pożyczki	Leasing	Razem
31 grudnia 2019	383 741	30 503	414 244
Wydatki netto	974 096	-13 068	961 028
Zapłacone odsetki i prowizje	-32 242	-2 153	-34 395
Zapłacone koszty pozyskania kredytu	-27 655	0	-27 655
Naliczone odsetki i prowizje	28 861	13 068	41 929
Różnice kursowe	0	717	717
Przeszacowanie zobowiązania	14 294	7 381	21 675
31 grudnia 2020	1 341 095	36 448	1 377 543
	Kredyty i pożyczki	Leasing	Razem
01 stycznia 2019	459 972	36 405	496 377
Wydatki netto	-72 278	-7 561	-79 839
Zapłacone odsetki i prowizje	-13 162	-1 695	-14 857
Nowe umowy leasingowe		1 659	1 659
Zapłacone koszty pozyskania kredytu	-3 372	0	-3 372
Naliczone odsetki i prowizje	13 162	1 695	14 857
Różnice kursowe	0	0	0
Przeszacowanie zobowiązania	-581	0	-581
31 grudnia 2019	383 741	30 503	414 244

Kredyty bankowe są zabezpieczone:

- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw o wartości 6 000 000 tys. zł (w 2019 r.: 1.183.950 tys. zł)
- zastawem na przedsiębiorstwie o wartości 6 000 000 tys. zł (w 2019 r.: 1.183.950 tys. zł),
- zastawem na rachunkach bankowych o wartości 6 000 000 tys. zł (2019 r.: 1.183.950 tys. zł),
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi,
- zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach/udziałach o wartości 6 000 000 tys. zł (w 2019 r.: 0 tys. zł),
- zastaw rejestrowy na prawie ochronnym o wartości 6 000 000 tys. zł (w 2019 r.: 0 tys. zł)
- zastaw na udziałach/akcjach z wyłączeniem udziałów w Vectra S.A.
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego,
- hipoteka umowna kaucyjna na wybranych istotnych obecnych i przyszłych nieruchomościach,
- zabezpieczeniem na prawach z umów ubezpieczeń o wartości 6 000 000 tys. zł (2019 r.: 1.183.950 tys. zł).

Kredyty zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

Pożyczka została wyceniona do kwoty wymagalnej zapłaty na koniec okresu sprawozdawczego.

Struktura wiekowa zobowiązań

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
<i>Przypadające do spłaty</i>			
poniżej 1 roku	31 617	281 403	204 811
powyżej 1 roku do 3 lat	309 381	126 480	255 161
powyżej 3 do 5 lat	109 250	5 755	0
powyżej 5 lat	927 295	606	0
	1 377 543	414 244	459 972

Warunki umowy kredytowej

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiada kredyty bankowe zabezpieczone na majątku Spółki, które zgodnie z umową kredytową podlegają spłacie w ciągu 6 lat. Dodatkowo umowa kredytowa zawiera dopuszczalny przez bank wskaźnikowy limit zadłużenia liczony w oparciu o dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej Vectra S.A. (przez

zadłużenie rozumie się kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania). Na dzień 31.12.2020 Spółka i Grupa dopełniły wymagań umowy kredytowej.

Dodatkowo umowa kredytowa zawiera dopuszczalny przez bank wskaźnikowy limit zadłużenia liczony w oparciu o dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej Vectra S.A. (przez zadłużenie rozumie się kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania). Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka i Grupa dopełniły wymogów umowy kredytowej.

27. Płatności w formie akcji

Spółka nie posiada programów płatności w formie akcji.

28. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów ujmowane jako krótkoterminowe i długoterminowe. Składają się one z części niezamortyzowanej dotacji do rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych sfinansowanych z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, która rozpoznawana będzie jako przychód w następnych latach.

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu rozliczania w czasie dotacji na rzeczowe aktywa trwałe sfinansowanych z ZFRON na 31.12.2020 to 11.966 tys. zł (na 31.12.2019 r. 12.420 tys. zł).

29. Rezerwy

	Bieżące			Długoterminowe		
	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Odprawy emerytalne	59	58	36	230	216	215
Rezerwy z tytułu praw autorskich	0	0	0	85 759	88 413	87 413
Rezerwy na kary organów adm. publicznej	0	0	0	0	801	326
	59	58	36	85 989	89 430	87 954

29.1 Zmiana rezerw

	Odprawy emerytalne PLN'000	Prawa autorskie PLN'000	Kary organów administracji publicznej PLN'000
Stan na 1 stycznia 2019 roku	251	87 413	326
Dotworzenie rezerw	23	46 637	802
Rozwiązanie rezerw	0	-31 105	-326
Wykorzystanie	0	-14 533	0
Stan na 31 grudnia 2019 roku	274	88 412	802
Dotworzenie rezerw	15	32 111	0
Rozwiązanie rezerw	0	-35 566	0
Ujęcie rezerw dodatkowych	0	-675	
Stan na 31 grudnia 2020 roku	289	84 282	802

29.2. Założenia aktuarialne do rezerwy na odprawy emerytalne

Główne założenia aktuarialne przyjęte na koniec okresu sprawozdawczego (wyrażone jako wartości średnioważone) to:

Stopa dyskontowa na 31 grudnia 2020 – 1,2 %.

Przyszły wzrost wynagrodzeń – 3,5% za 2021 i w następnych latach

Średnia stopa mobilności pracowników 7,4 %

Zakładana stopa inflacji 2,5 % w skali roku.

29.3 Świadczenia pracownicze

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Długoterminowe zobowiązania	230	216
Świadczenia po okresie zatrudnienia	230	216
Krótkoterminowe zobowiązania	1 745	1 105
Świadczenia po okresie zatrudnienia	59	58
Zobowiązania z tytułu premii, nagród i niewykorzystanych urlopów	1 667	1 022
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	19	25

Świadczenia po okresie zatrudnienia są prezentowane w rezerwach.

Zobowiązania z tytułu premii, nagród i niewykorzystanych urlopów są prezentowane w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych jako rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów.

29.4 Rezerwy z tytułu praw autorskich

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

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

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

30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	140 596	179 309	114 290
	140 596	179 309	114 290

Bieżące

Długoterminowe

Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji i udziałów	0	138	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0	0	0	4 173	4 173	4 173
Zobow. z tytułu podatków, ZUS, wynagrodzeń	827	624	1 345	0	0	0
Zobow. z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	25 055	10 815	25 959	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	6 818	15 480	5 498	0	0	0
Nadpłaty abonentów	18 027	16 214	15 678	0	0	0
Pozostałe	0	29	64	0	0	0
	50 727	43 300	48 544	4 173	4 173	4 173

Ekspozycja na ryzyko walutowe oraz ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 32.

31. Instrumenty finansowe

31.1. Wartość księgowa wg kategorii i klas instrumentów finansowych

Tytuł	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Klasy instrumentów finansowych			
Należności z tytułu dostaw i usług	41 622	32 429	32 073
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13	20	0
Kaucje	1 186	1 286	1 007
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty do 3 miesięcy)	146 562	82 609	38 939
Udziały i akcje	1 270	1 270	1 270
Pozyczki udzielone	707	505	1 270
Kontrakty IRS	0	8 855	0
Kontrakty forward	185	0	6
Razem aktywa	191 545	126 974	74 565
Klasy instrumentów finansowych			
Kredyty i pożyczki	1 341 095	383 741	459 972
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	145 615	179 309	114 290
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	25 031	10 815	25 959

Zobowiązania z tytułu leasingu	36 448	30 503	36 406	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9
Kontrakty IRS	87 794	0	0	Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Kontrakty forward	0	1 156	0	Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Kaucje	4 173	4 173	4 173	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Razem zobowiązania	1 640 156	609 697	640 800	
Kategorie instrumentów finansowych				
Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	189 393	116 344	72 019	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 270	1 270	1 270	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	892	9 360	1 276	
Razem aktywa	191 545	126 974	74 565	
Zobowiązanie finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	1 510 914	578 038	604 394	
Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	87 794	1 156	0	
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	36 448	30 503	36 406	
Razem zobowiązania	1 640 156	609 697	640 800	

Nota	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9		RAZEM	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	PLN '000	PLN '000	PLN '000	PLN '000	PLN '000	PLN '000	PLN '000	PLN '000	PLN '000	PLN '000
Należności z tytułu dostaw i usług:										
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych			375	-91	375	-91	375	-91	375	-91
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości	11		-848	-1 534	-848	-1 534	-848	-1 534	-848	-1 534
Przychody z tytułu odsetek od abonentów	15		575	776	575	776	575	776	575	776
Investycje kapitałowe:										
Przychody z tytułu dywidend	15		158 402	98 906	158 402	98 906	158 402	98 906	158 402	98 906
Strata z tytułu utraty wartości	15		-4 653	-10 482	-4 653	-10 482	-4 653	-10 482	-4 653	-10 482
Pozostałe aktywa finansowe										
Przychody z tytułu odsetek od lokat, pożyczek	15		652	608	652	608	652	608	652	608
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych			21	-64	21	-64	21	-64	21	-64
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa/zobowiązania finansowe)										
Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	15	-103 728	7 694		-103 728	7 694	-103 728	7 694	-103 728	7 694
Kredyty i pożyczki:										
Koszty z tytułu odsetek	15		-32 077	-13 638	-32 077	-13 638	-32 077	-13 638	-32 077	-13 638
Zobowiązania z tytułu leasingu:										
Koszty z tytułu odsetek	15						-2 735	-1 695	-2 735	-1 695
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:										
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych			3 837	1 236	3 837	1 236	3 837	1 236	3 837	1 236
RAZEM		-103 728	7 694	153 749	88 424	-27 465	-12 707	83 411	-1 455	-1 695
									22 950	81 716

Szczegóły opisane są w nocie 19. Wpływ modelu oczekiwanej straty (ECL) na przychody z lokat jest nieistotny. Szczegóły opisane są w nocie 23.

31.2 Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym polega na kontroli wiarygodności finansowej obecnych i potencjalnych partnerów tych transakcji oraz na monitorowaniu ekspozycji kredytowej w stosunku do przyznaných limitów. Na ekspozycję kredytową składają się depozyty bankowe, stany środków na rachunkach bankowych, wycena instrumentów pochodnych. Partnerzy transakcji muszą posiadać odpowiedni rating przyznany przez wiodące agencje ratingowe bądź posiadać gwarancje instytucji spełniających wymóg minimalnego akceptowalnego ratingu. Spółka zawiera transakcje finansowe z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej oraz stosuje dywersyfikację instytucji, z którymi współpracuje.

Ponadto Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na koniec okresu sprawozdawczego nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Miarą ryzyka kredytowego jest kwota maksymalnego narażenia na ryzyko dla poszczególnych klas aktywów finansowych. Wartości księgowe aktywów finansowych reprezentują maksymalną ekspozycję kredytową.

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	1 270	1 270	1 270
Należności handlowe	41 622	32 429	32 073
Należności z tyt. sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13	20	0
Kaucje	1 186	1 286	1 007
Kontrakty forward	0	8 855	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty do 3 miesięcy)	146 562	82 609	38 939
Udzielone pożyczki	707	500	1 812

W ocenie Zarządu, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość. Informacje na temat odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zostały przedstawione w notach 17 oraz 31.3.

Analiza wiekowania należności z tytułu dostaw i usług oraz oczekiwanej straty kredytowej została przedstawiona w nocie 31.3

Spółka alokuje wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału i maksymalizacji przychodów odsetkowych oraz minimalizacji kosztów bankowych.

Kwota środków pieniężnych była utrzymywana na rachunkach bankowych.

Wpływ modelu oczekiwanych strat kredytowych (ECL) na środki pieniężne jest nieistotny, gdyż Spółka powierza swoje środki pieniężne tylko podmiotom działającym w sektorze finansowym. Są to banki o wysokiej wiarygodności i ratingu na wysokim poziomie, dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz z silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Ryzyko kredytowe z tego tytułu jest monitorowane na bieżąco poprzez weryfikację kondycji finansowej, a także poprzez utrzymywanie odpowiednio niskiego poziomu koncentracji w poszczególnych bankach.

31.3 Odpisy aktualizujące

Struktura wiekowania należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	Stan na 31/12/2020		Stan na 31/12/2019		Stan na 01/01/2019	
	Wartość brutto PLN'000	Odpis aktualizujący PLN'000	Wartość brutto PLN'000	Odpis aktualizujący PLN'000	Wartość brutto PLN'000	Odpis aktualizujący PLN'000
Niewymagalne i przeterminowane do 30 dni	26 791	246	24 480	0	22 911	0
Przeterminowane od 31 do 120 dni	9 054	736	5 829	0	7 050	0
Przeterminowane od 121 do 180 dni	1 912	518	1 363	0	1 107	0
Przeterminowane od 181 do 360 dni	2 388	1 502	1 780	1 208	2 049	1 242
Przeterminowane powyżej 1 roku	7 881	6 219	8 185	8 000	8 264	8 066
Kary	50 496	47 669	43 522	43 522	34 554	34 554
Razem	98 522	56 890	85 159	52 730	75 935	43 862

31.4 Ryzyko płynności

Spółka posiada ugruntowaną pozycję na rynku. Bieżącą działalność operacyjną finansuje głównie z wpływów abonamentowych, które stanowią miesięcznie około 95% należności (terminy płatności 7-14 dni). Charakterystyczna dla branży jest wysoka ściągальność należności z abonamentu. Mając na względzie powyższe oraz generowany dodatni wynik finansowy ryzyko utraty płynności jest ograniczone.

Proces zarządzania ryzykiem płynności przez Spółkę polega na monitorowaniu prognozowanych przepływów pieniężnych oraz portfela aktywów i zobowiązań finansowych, a następnie dopasowaniu ich zapadalności, analizie kapitału obrotowego i optymalizacji przepływów w ramach Grupy Kapitałowej.

Struktura podmiotów jest na bieżąco zarządzana przez Grupę VECTRA pod kątem optymalizacji płynności i salda odsetek. Płynność w horyzoncie budżetowym monitorowana jest w przekroju Grupy Kapitałowej na bieżąco w ramach zarządzania ryzykiem finansowym. Płynność w okresie średnio i długoterminowym monitorowana jest w ramach procesu planowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka zachowuje płynność, utrzymując jednocześnie finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

W 2020 roku mimo niesprzyjających okoliczności wynikających z pandemii COVID-19, Spółka w optymalny sposób zarządzała swoimi zasobami finansowymi. Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 0,99 (wobec 0,51 na koniec poprzedniego roku) oraz wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,98 (wobec 0,51 na koniec poprzedniego roku). Wartości te pozostały na bezpiecznych poziomach, wobec czego zobowiązania mogły być obsługiwane na bieżąco.

Obecne wyniki ekonomiczne, sytuacja płynnościowa oraz poziom zadłużenia Spółki są na odpowiednim poziomie i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano znaczących ryzyk, które mogłyby tę sytuację zmienić na niekorzyść.

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne			
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	1 224 695	271 906	424 049
Niezabezpieczone pożyczki od spółek powiązanych	116 400	111 835	35 923
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	145 615	179 309	114 290
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	25 055	10 815	25 959
Zobowiązania z tytułu leasingu	36 448	30 503	36 405
Instrumenty pochodne			
Pozostałe kontrakty walutowe forward i IRS	98 667	1 156	0

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych

Okres zakończony 31/12/2020	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	powyżej 5 lat
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	1 224 695	-1 248 416	-8 938	-11 918	-137 287	-160 888	-929 386
Niezabezpieczone pożyczki od spółek powiązanych	116 400	-116 400	0	0	0	-116 400	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	145 615	-145 615	-145 615	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	25 031	-25 031	-25 031	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	36 448	-32 398	-5 767	-5 273	-10 106	-10 560	-693

Okres zakończony 31/12/2019	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lat	2-5 lat	powyżej 5 lat
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	271 906	-278 720	-278 721	0	0	0	0
Niezabezpieczone pożyczki od spółek powiązanych	111 835	-111 836	0	0	0	-111 836	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	179 309	-179 309	-179 309	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	10 815	-10 815	-10 815	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 503	-33 767	-4 880	-4 877	-8 459	-14 661	-890

Okres zakończony 31/12/2018	Wartość księgowa PLN'000	Przepływy pieniężne wynikające z umowy PLN'000	Poniżej 6	6-12	1-2 lat	2-5 lat	powyżej 5 lat
			miesiący PLN'000	miesiący PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	424 049	-430 611	-46 556	-65 485	-130 969	-187 602	0
Niezabezpieczone pożyczki od spółek powiązanych	35 924	-35 923	0	0	-1	-35 923	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	114 290	-114 290	-114 290	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	25 959	-25 959	-25 959	0	0	0	0

31.5 Ryzyko rynkowe

Ryzyko walutowe

Spółka zawiera transakcje w walutach obcych dotyczące zakupu urządzeń abonenckich oraz usług programingowych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się w ramach zatwierdzonych zasad działania przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward.

Wartość księgowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki w walutach obcych na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

Spółka prowadzi politykę zawierania kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem różnic kursowych w odniesieniu do płatności w walutach obcych.

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Za okres zakończony 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko	Waluta	Kurs na dzień sprawozdawczy (kurs średni podany przez Narodowy Bank Polski)	Wartość narażona na ryzyko	2%	-2%
	WALUTA'000			PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	5 861	USD	3,7584	22 027	441	-441
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	734	EUR	4,6148	3 389	68	-68
Należności handlowe	564	USD	3,7584	2 120	42	-42
Należności handlowe	25	EUR	4,6148	114	2	-2
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	1 985	USD	3,7584	7 461	149	-149
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	32	EUR	4,6148	147	3	-3
Razem				35 258	705	-705

Za okres zakończony 31.12.2019	Wartość narażona na ryzyko	Waluta	Kurs na dzień sprawozdawczy (kurs średni podany przez Narodowy Bank Polski)	Wartość narażona na ryzyko	2%	-2%
	WALUTA'000			PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	3 423	USD	3,7977	12 999	260	-260
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	745	EUR	4,2585	3 174	63	-63
Należności handlowe	208	USD	3,7977	789	16	-16
Należności handlowe	25	EUR	4,2585	105	2	-2
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	127	USD	3,7977	484	10	-10
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	2 751	EUR	4,2585	11 713	234	-234
Razem				29 264	585	-585

Za okres zakończony 31.12.2018	Wartość narażona na ryzyko	Waluta	Kurs na dzień sprawozdawczy (kurs średni podany przez Narodowy Bank Polski)	Wartość narażona na ryzyko	2%	2%
	WALUTA'000			PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	6 088	USD	3,7597	22 890	458	-458
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	730	EUR	4,3000	3 141	63	-63
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	38	DKK	0,5759	22	1	-1
Należności handlowe	415	USD	3,7597	1 561	31	-31
Należności handlowe	77	EUR	4,3000	329	7	-7
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	455	USD	3,7597	1 711	34	-34
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	203	EUR	4,3000	874	17	-17
Razem				30 528	611	-611

Ryzyko stopy procentowej

Kredyty i pożyczki oprocentowane są na bazie rynkowej stopy (np. WIBOR, EURIBOR) plus marża.

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

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania			
Kredyty bankowe i pożyczki	1 341 095	383 741	458 659
Kontrakty IRS (wartość godziwa)	87 794	0	0

Wrażliwość na ryzyko stopy procentowej

Za okres zakończony 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko	+ 100 p.b.	- 100 p.b.
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	-1 224 695	-12 247	12 247
Niezabezpieczone pożyczki od spółek powiązanych	-116 400	-1 164	1 164
Niezabezpieczone pożyczki od spółek niepowiązanych		0	0
Depozyty	109 919	1 099	-1 099
Udzielone pożyczki	707	7	-7
Kontrakty IRS	-87 794	-878	878
Razem	-1 318 263	-13 183	13 183

Za okres zakończony 31.12.2019	Wartość narażona na ryzyko		
	+ 100 p.b.	- 100 p.b.	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	-271 906	-2 719	2 719
Niezabezpieczone pożyczki od spółek powiązanych	-111 835	-1 118	1 118
Niezabezpieczone pożyczki od spółek niepowiązanych		0	0
Depozyty	40 004	400	-400
Udzielone pożyczki	505	0	0
Kontrakty IRS	1 156	12	-12
Razem	-342 076	-3 426	3 426

Za okres zakończony 31.12.2018	Wartość narażona na ryzyko		
	+ 100 p.b.	- 100 p.b.	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	-424 049	-4 240	4 240
Niezabezpieczone pożyczki od spółek powiązanych	-35 923	-359	359
Udzielone pożyczki	1 313	0	0
Kontrakty IRS	4 173	42	-42
Razem	-454 486	-4 558	4 558

Wartości godziwe

Bieżąca wartość księgowa aktywów finansowych oraz zobowiązań nie odbiega znacząco od ich wartości godziwej m.in. ze względu na to, że kredyt bankowy i pożyczki są ze zmiennym oprocentowaniem, a pozostałe pozycje jak należności i zobowiązania handlowe czy też zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych mają charakter krótkoterminowy.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

Niektóre aktywa i zobowiązania finansowe Spółki wyceniane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii:

- poziom 1 – wartość godziwa oparta o ceny notowane (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach, do których Spółka ma dostęp w dniu wyceny;
- poziom 2 – wartość godziwa oparta o dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio;
- poziom 3 – wartość godziwa oparta o nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

fecI Tytuł	31 grudnia 2020		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/(Pasywa)			
Instrumenty pochodne zabezpieczające (forward)	-	185	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (IRS)	-	- 87 794	-
Udziały i akcje	-	-	1 270

Tytuł	31 grudnia 2019		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/(Pasywa)			
Instrumenty pochodne zabezpieczające (forward)	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (IRS)	-	- 1 156	-
Udziały i akcje	-	-	1 270

32. Zobowiązania warunkowe

32.1 Prawne

Na 31.12.2020 Spółka posiada zobowiązania warunkowe wynikające z umów handlowych w wysokości 500 tys. zł.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania warunkowe zabezpieczone wekslem (wartość nominalna i tym samym maksymała wysokość zabezpieczenia)	500	500	500

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

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

32.2 Zużyty sprzęt elektroniczny

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recydingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2008 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych jest obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych. W celu oszacowania rezerwy, Spółka musi posiadać następujące dane: liczba kilogramów historycznego zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego, która ma zostać zebrana przez Spółkę oraz pozostała do zebrania przez Spółkę liczba kilogramów nowego sprzętu elektrycznego i elektronicznego. W raportach wymaganych przez Ministerstwo Ochrony Środowiska nie ma rozróżnienia pomiędzy nowym oraz historycznym ZSEE.

Biorąc pod uwagę organizację zbiórki oraz systemu raportowania o zbieraniu ZSEE, Spółka nie jest w stanie oszacować ilości ZSEE, które mają zostać zebrane przez Spółkę w celu wypełnienia obowiązków wynikających z ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym.

W konsekwencji, Spółka nie utworzyła rezerwy ani z tytułu zobowiązania do zbierania historycznego ZSEE, ani też nowego ZSEE. Spółka nie wyklucza możliwości weryfikacji swojego stanowiska, w przypadku pojawienia się odmiennych, wiążących interpretacji ustawy lub gdy praktyka stosowania ustawy wskaże na odmienne traktowanie księgowo obowiązkowi utylizacji zużytego sprzętu.

32.3 Prawa autorskie

Spółka jest w trakcie postępowania sądowego z SFP odnośnie opłat z tytułu praw autorskich.

W czerwcu 2017 r. wpłynęło do Spółki rozszerzone powództwo SFP. Ostateczne rozstrzygnięcie sporu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest znane i jego ocena może się zmienić w przyszłości. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że ryzyko zasądzenia kwoty żądanej wynosi mniej niż 50%, ponieważ rozszerzenie powództwa zostało oparte na oszacowaniu zobowiązania na podstawie deklaracji VAT, które obejmują wszystkie przychody ze stawką 8% co nie jest zgodne z umową zawartą z SFP. Z uwagi na powyższe Spółka nie utworzyła rezerwy na kwotę z rozszerzonego powództwa.

Na dzień bilansowy Spółka była w trakcie sporu sądowego z ZAIKS odnośnie zapłaty z tytułu bezumownej eksploatacji utworów w ramach usług MOOD w okresie 2012-2016.

Model wyliczenia opłaty jest zdaniem Spółki nieprawidłowy, a tym samym roszczenie jest istotnie przeszacowane.

33. Gwarancje i poręczenia

W wyniku poręczenia kredytu spółkom z Grupy Spółka ma zobowiązania z tytułu poręczenia w kwocie 6.000.000 tys. zł.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec podmiotów powiązanych	6 000 000	1 183 950	1 183 950

Spółka szacuje rezerwy z tytułu gwarancji udzielonych jako wyższa z dwóch kwota odpisu na oczekiwane straty kredytowe oraz początkowo ujęte kwoty pomniejszone o skumulowane kwoty dochodów ujmowanych zgodnie z MSSF 9. Z uwagi na niematerialność kwoty, nie były te wartości ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w bieżącym roku.

34. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kluczową kadrą kierowniczą

Przez kluczową kadrę kierowniczą Spółka rozumie Zarząd i Radę Nadzorczą.

Pożyczki dla kluczowej kadry kierowniczej

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2020 r. nie udzielono pożyczek kluczowej kadrze kierowniczej (2019 r.: 0 tys. zł).

Wynagrodzenia kluczowej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie członków kluczowej kadry kierowniczej Spółki kształtowało się w sposób następujący:

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Wynagrodzenia	695	699
Świadczenia po okresie zatrudnienia	54	54
Rezerwa na urlopy	17	12
	766	765

Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz administrujących w roku obrotowym nie wystąpiły.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostki zależne	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2020	
Sprzedaż	34 258	17 443	
Otrzymane dywidendy	158 300	98 804	
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	0	9	
Zakupy	334 244	323 285	
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	10 161	406	
Koszty z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek	2 014	3 092	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
Należności z tytułu dostaw i usług	8 053	3 491	3 383
Należności z tytułu udziału w zysku	65 000	84 100	87 868
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	183 319	233 520	99 376

Nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi przeprowadzone na warunkach innych niż rynkowe. Wszystkie nierozliczone salda z jednostkami powiązanymi są wyceniane według warunków rynkowych i mają być uregulowane w środkach pieniężnych w okresie 6 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Żadne z sald nie jest zabezpieczone.

Na należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych nie zidentyfikowano ryzyka dotyczącego oczekiwanych strat kredytowych.

35. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
Obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	105	135
Inne usługi poświadczające	1 341	1 660
Razem	1 446	1 795

36. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym

W dniu 6 kwietnia 2021 roku nastąpiła realizacja wypłaty z tytułu gwarancji dot. korekty ceny nabycia akcji Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej Multimedia Polska S.A.) w kwocie 31 mPLN.

37. Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki

Rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19, które obserwujemy od początku 2020 roku, negatywnie wpływa na gospodarkę światową. Różne kraje wprowadzają programy mające na celu przeciwdziałanie rozprzestrzenianiu się wirusa, Polska wybrała kierunek ograniczeń w mobilności społeczeństwa oraz ograniczeniu działalności gospodarczej wybranych gałęzi gospodarki. Sytuacja taka będzie miała istotny wpływ na siłę nabywczą, również wszelkich usług telekomunikacyjnych oraz związanych z nimi dodatkowych.

Mimo tego Spółka w 2020 roku nie odnotowała spadku przychodów ze sprzedaży oraz spływu należności od kontrahentów, którymi są w głównej mierze należności od abonentów oraz jednostek powiązanych. W zakresie działalności finansowej Spółka terminowo wywiązywała się ze swoich zobowiązań, w tym także z warunków umów kredytowych.

Analiza danych finansowych Spółki za pierwsze półrocze 2021 r. również nie wskazuje na negatywny wpływ pandemii na działalność Spółki. Odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży o 34,2 mln zł w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. Stan środków pieniężnych spadł do poziomu 68,3 mln zł (spadek o 78,2 mln zł od dnia bilansowego). Spadek stanu środków pieniężnych wynikał też z faktu przedterminowej spłaty transzy A. Ponadto Spółka terminowo realizuje wszystkie swoje zobowiązania. Saldo zobowiązań handlowych spadło o 51,4 mln zł w stosunku do dnia bilansowego.

Z punktu widzenia bezpieczeństwa pracowników i klientów, Zarząd Spółki na bieżąco monitorują sytuację oraz realizują wszystkie decyzje i zalecenia władz wynikające z wybuchu pandemii. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wspólnicy nie obserwują negatywnego wpływu pandemii na działalność operacyjną Spółki.

Tomasz Żurański

Prezes Zarządu

Jan Piotrowski

Członek Zarządu

Dariusz Nowosadko

Członek Zarządu

Gdynia, dnia 30 września 2021 r.