

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
GRUPY KAPITAŁOWEJ VECTRA S.A.
za rok obrotowy kończący się 31.12.2020 r.
sporządzone zgodnie z MSSF UE

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej VECTRA S.A. („Grupa”) przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej VECTRA S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku, w skład którego wchodzi: skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

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

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujące stratę netto w kwocie 111.120 tys. złotych;
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.595.460 tys. złotych;
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 110.128 tys. złotych;
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 196.550 tys. złotych;
5. Zasady rachunkowości i informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Tomasz Żurański
Prezes Zarządu

Jan Piotrowski
Członek Zarządu

Dariusz Nowosadko
Członek Zarządu

Gdynia, dnia 30 września 2021 r.

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się 31.12.2020 r.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2020 r.	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres kończący się 31.12.2020 r.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres kończący się 31.12.2020 r.....	8
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia	10
1. Dane jednostki dominującej.....	10
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	18
4. Ustalenie wartości godziwej.....	37
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym	38
6. Działalność zaniechana	39
7. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	39
8. Nabycie jednostek zależnych.....	39
9. Przychody	40
10. Pozostałe przychody operacyjne	41
11. Pozostałe koszty operacyjne	42
12. Koszty świadczeń pracowniczych.....	42
13. Przychody i koszty finansowe	43
14. Podatek dochodowy	44
15. Rzeczowe aktywa trwale.....	46
15.1 Grupa jako leasingobiorca	48
16. Wartość firmy	51
17. Wartości niematerialne	59
18. Pozostałe aktywa finansowe.....	61
19. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62
20. Zapasy	64
21. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	65
22. Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami.....	66
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	67
24. Kapitał własny	67
25. Zysk przypadający na jedną akcję	68
26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	68
27. Przychody przyszłych okresów	70
28. Rezerwy.....	70
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	72
30. Instrumenty finansowe.....	73
31. Zobowiązania warunkowe.....	84
32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	90
33. Skład Grupy Kapitałowej.....	91
34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	92
35. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym.....	92
36. Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy.....	92

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 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	1 445 441	832 017
Pozostałe przychody operacyjne	10	<u>12 499</u>	<u>19 055</u>
Razem przychody z działalności operacyjnej		1 457 940	851 072
Zmiana stanu produktów	12	-448	-644
Amortyzacja		-601 101	-310 338
Zużycie surowców i materiałów		-46 590	-23 477
Usługi obce		-554 016	-328 753
Koszty świadczeń pracowniczych	12	-98 705	-53 636
Podatki i opłaty		-49 022	-31 183
Pozostałe koszty rodzajowe		-5 774	-1 234
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-5 479	-2 016
Pozostałe koszty operacyjne	11	<u>-20 834</u>	<u>-7 238</u>
Razem koszty działalności operacyjnej		-1 381 969	-758 519
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		75 971	92 553
Przychody finansowe	13	2 159	11 152
- w tym przychody odsetkowe		1 967	1 637
Koszty finansowe	13	<u>-207 064</u>	<u>-29 021</u>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-128 934	74 684
Podatek dochodowy	14	<u>17 814</u>	<u>-25 495</u>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-111 120	49 189
Zysk (strata) netto		<u>-111 120</u>	<u>49 189</u>
Całkowite dochody ogółem		<u>-111 120</u>	<u>49 189</u>

Skonsolidowane 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	2 559 253	1 596 351	1 630 567
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	146 866	75 551	88 649
Wartość firmy	16	725 594	194 870	182 499
Pozostałe wartości niematerialne	17	653 583	180 274	198 388
Aktywa i koszty z tyt. umów z klientami	22	23 516	24 389	29 434
Pozostałe aktywa finansowe	18	5 381	3 703	3 879
- wyceniane w wartości godziwej		1 288	1 271	1 271
- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		4 092	2 432	2 608
Aktywa trwałe razem		4 114 193	2 075 138	2 133 416
Aktywa obrotowe				
Zapasy	20	6 872	7 799	8 648
Należności z tytułu dostaw i usług	21	76 987	36 484	35 588
Należności z tytułu leasingu finansowego		13	189	239
Pozostałe należności	21	51 984	31 803	29 531
Pozostałe aktywa finansowe	18	892	9 355	6
- wyceniane w wartości godziwej		185	8 855	6
- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		707	500	0
Aktywa i koszty z tyt. umów z klientami	22	41 630	22 511	23 257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	302 889	106 339	133 321
Aktywa obrotowe razem		481 267	214 480	230 590
Aktywa razem		4 595 460	2 289 618	2 364 006

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2020 r. (ciąg dalszy)

	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
Zyski zatrzymane:		722 859	832 987	783 799
- (Strata)Zysk netto		-111 120	49 189	81 563
- Zysk z lat ubiegłych		538 023	556 138	476 279
- Kapitał zapasowy		295 956	227 660	225 957
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		1 054 542	1 164 670	1 115 482
Razem kapitał własny		1 054 542	1 164 670	1 115 482
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	2 581 824	0	427 381
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	102 208	54 108	65 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	28	1 222	391	354
Rezerwa na podatek odroczoney	19	214 980	164 524	159 658
Rezerwy długoterminowe	28	85 555	89 564	88 084
Przychody przyszłych okresów	27	17 288	11 655	22 856
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		4 373	4 374	4 593
Zobowiązania długoterminowe razem		3 007 450	324 616	768 710
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29	185 580	71 134	64 990
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	109 529	625 741	297 947
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	43 683	15 943	15 691
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej		87 976	1 600	4
Bieżące zobowiązania podatkowe	14	1 747	1 782	2 268
Rezerwy krótkoterminowe	28	6 232	798	572
Przychody przyszłych okresów	27	2 358	5 262	6 405
Pozostałe zobowiązania	29	96 363	78 072	91 937
Zobowiązania krótkoterminowe razem		533 468	800 332	479 814
Zobowiązania razem		3 540 918	1 124 918	1 248 524
Pasywa razem		4 595 460	2 289 618	2 364 006

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

	Kapitał podstawowy	Zysk netto	Zysk z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01 stycznia 2019 roku	331 683	81 563	476 279	225 957	1 115 482
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	49 189	-	-	49 189
Przeniesienie na kapitał zapasowy oraz zysk/(stratę) z lat ubiegłych	-	- 81 563	79 859	1 703	-
Inne całkowite dochody					
Stan na 31 grudnia 2019 roku	331 683	49 189	556 138	227 660	1 164 670
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-111 120	-	-	- 111 120
Inne	-	-	991	-	991
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy oraz zysk/(stratę) z lat ubiegłych	-	-49 189	-19 106	68 295	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	331 683	-111 120	538 023	295 956	1 054 542

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 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	-128 934	74 684
Korekty:		
Koszty i przychody finansowe ujęte w wyniku	106 650	25 611
Strata/(Zysk) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	3 762	570
Strata (zysk) z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	98 256	-8 849
Amortyzacja aktywów trwałych	601 101	285 930
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Inne korekty	990	-60
	<u>681 825</u>	<u>377 886</u>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-11 882	-2 518
(Zwiększenie)/zmniejszenie aktywów z tytułu umów z klientami	982	5 791
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 535	1 358
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	72 159	60 699
Zwiększenie / zmniejszenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-71 315	-46 396
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	-10 787	916
Zwiększenie/ (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	2 421	-12 343
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>665 938</u>	<u>385 393</u>
Zapłacony podatek dochodowy	-8 789	-14 663
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>657 149</u>	<u>370 730</u>

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres kończący się 31.12.2020 r. (ciąg dalszy)

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	12	0
Otrzymane dywidendy	16	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	-100	-15
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	17	12
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-361 382	-240 035
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	998	374
Przejęcie jednostek zależnych	-508 440	-20 652
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-868 879	-260 316
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów bankowych	2 756 879	200 000
Spłata kredytów bankowych	-2 180 302	-296 124
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-42 236	-14 142
Zapłacone odsetki z tytułu leasingu	-8 979	-3 924
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	- 73 957	-18 635
Zapłacone koszty pozyskania kredytów	-43 125	-4 571
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	408 280	-137 396
Zwiększenie/Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	196 550	-26 982
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	106 339	133 321
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	302 889	106 339

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

1. Dane jednostki dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej („Grupa”) jest VECTRA S.A., która jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce i posiada status Zakładu Pracy Chronionej. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni, przy Al. Zwycięstwa 253.

VECTRA S.A. jest podmiotem posiadającym (bezpośrednio lub pośrednio) kontrolę nad wszystkimi podmiotami należącymi do Grupy. Podstawowy profil działalności Grupy to świadczenie usług w zakresie telekomunikacji: telewizji kablowej i cyfrowej, usługi dostępu do Internetu oraz usługi telefonii stacjonarnej.

Do głównych zadań VECTRA S.A. w ramach Grupy Kapitałowej należy podejmowanie strategicznych decyzji dotyczących rozwoju jednostki dominującej oraz Grupy, kompleksowa obsługa klienta w celu maksymalizacji satysfakcji abonenta oraz przychodu generowanego ze świadczonych usług, a także inspirowanie i nadzorowanie współdziałania najważniejszych podmiotów Grupy.

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

- Pan Jan Piotrowski,
- Pan Dariusz Nowosadko

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie zgodności

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”), a Spółka Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z MSSF UE.

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

Grupa Kapitałowa sporządza statutowe skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

- pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

2.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

2.4 Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skonsolidowanego 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

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne („CGU”), do którego dany składnik aktywów należy. 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 środków trwałych. Grupa 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 30.1.

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. Grupa 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 (nota 21).

Odpisy aktualizujące wartość należności

Podejście modelu „straty oczekiwanej” (ECL) wymaga znaczącego osądu w jaki sposób zmiany czynników ekonomicznych wpływają na wartości ECL, określanego na podstawie przyjętego poziomu prawdopodobieństwa. Grupa 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 Grupa wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej w wyniku finansowym.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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. Grupa 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 Grupa 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

Grupa 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.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa 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 Grupa 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).

Grupa 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 Grupy, jeżeli zastąpienie tych aktywów nie będzie łatwo dostępne.

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Grupa 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, Grupa 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. Grupa ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Grupa 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), Grupa 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 Grupa 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 Grupa przygotowuje prognozy na potrzeby przeprowadzenia testów na utratę wartości, a tym samym okresem, który Grupa może uznać jako bezpieczny z punktu widzenia realizowalności przyjętych założeń dotyczących przyszłości.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Grupa 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 Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym. Grupa 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 Grupy. 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 abonentkie

Grupa udostępnia swoim klientom urządzenia abonentkie w celu umożliwienia świadczenia usługi telewizyjnej. Spółki z Grupy 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 Spółki z Grupy. W związku z tym, Grupa nie identyfikuje tych urządzeń jako oddanych w leasing.

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

2.5 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. Wysokość korekty na 01.01.2019 r. wynosiła 90 tys. zł.

Dokonano reklasyfikacji z rzeczowych aktywów trwałych do aktywów z tytułu praw do użytkowania w wysokości 31.121 tys. zł

Wprowadzono korektę z tytułu przeszacowania (odpisów) rzeczowych aktywów trwałych spółek zależnych na dzień połączenia w wysokości 77.043 tys. zł

Wprowadzono korektę z tytułu wyceny samochodów do wartości rezydualnej a także z tytułu ujęcia niskocennych środków trwałych w rzeczowych aktywach w wysokości 418 tys. zł

[2] Wprowadzono korektę dotyczącą przywrócenia wartości firmy w kwocie 42.225 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 oraz Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (3.487 tys. zł). Drugostronnie kwota pomniejsza pozostałe zobowiązania w kwocie 2.973 tys. zł oraz pozostałe należności w kwocie 514 tys. zł.

[5] Dokonano zmiany prezentacji kaucji otrzymanych od klientów, w związku z czym nastąpiło pomniejszenie pozycji pozostałe zobowiązania długoterminowe o kwotę 4.593 tys. zł oraz zwiększono pozycję zobowiązań z tytułu umów z klientami o kwotę 4.593 tys. zł. Dokonano zmiany prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 140 tys., zł z pozostałych zobowiązań na pozostałe zobowiązania finansowe.

[6] Na potrzeby pierwszego sprawozdania wg MSSF dokonano wyodrębnienia bieżących zobowiązań podatkowych w kwocie 2.268 tys. zł. W związku z tym dokonano zmniejszenia pozostałych zobowiązań o kwotę 2.268 tys. zł.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

[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 10.147 tys. zł. Drugostronnie kwota ta powiększyła pozycję pozostałych zobowiązań krótkoterminowych.

[8] Na potrzeby pierwszego sprawozdania wg MSSF skalkulowano podatek odroczonej korekty z tytułu wdrożenia MSSF 15 w kwocie 10.011 tys. zł. Korekta ta w kwocie 1.100 tys. zł została ujęta jako pomniejszenie 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 88.649 tys. zł (częściowo wprowadzono reklas z rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 31.121 tys. zł) oraz pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe oraz krótkoterminowe odpowiednio w kwocie 43.410 tys. zł oraz 14.283 tys. zł.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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	1 584 317	46 250	[1]	1 630 567
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	0	88 649	[9]	88 649
Wartość firmy	140 274	42 225	[2]	182 499
Pozostałe wartości niematerialne	198 118	270		198 388
Aktywa i koszty z tyt. umów z klientami	0	29 432	[3]	29 434
Pozostałe aktywa finansowe	3 824	57		3 879
Aktywa trwałe razem	1 926 533	206 883		2 133 416
Aktywa obrotowe				
Zapasy	8 653	-5		8 648
Należności z tytułu dostaw i usług	35 588			35 588
Należności z tytułu leasingu finansowego	0	239		239
Pozostałe należności	28 959	572	[1], [4]	29 531
Pozostałe aktywa finansowe	506	-500		6
Aktywa i koszty z tyt. umów z klientami	0	23 257	[3]	23 257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	136 808	-3 487	[4]	133 321
Aktywa obrotowe razem	210 514	20 076		230 590
Aktywa razem	2 137 047	226 959		2 364 006

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

	Dane wg Ustawy o Rachunkowości			Dane wg MSSF
	Stan na 01/01/2019	Korekty MSSF	Referencja	Stan na 01/01/2019
	PLN'000	PLN'000		PLN'000
PASYWA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	331 683			331 683
Zysk netto	64 425	17 138	[3], [8]	81 563
Kapitał zapasowy	225 957			225 957
Zysk z lat ubiegłych	342 506	133 773	[2], [3], [8]	476 279
Razem kapitał własny	964 571	150 911		1 115 482
Ujemna wartość firmy	2 648	-2 648		0
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe i inne instrumenty dłużne	427 381			427 381
Pozostałe zobowiązania finansowe	22 374	43 410	[9]	65 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	354			354
Rezerwa na podatek odroczoney	135 008	24 650	[8]	159 658
Rezerwy długoterminowe	88 084			88 084
Przychody przyszłych okresów	22 856			22 856
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0	4 593	[5]	4 593
Pozostałe zobowiązania	4 733	-4 733	[5]	0
Zobowiązania długoterminowe razem	700 790	67 920		768 710
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	64 990			64 990
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe i inne instrumenty dłużne	297 947			297 947
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 412	14 283	[9]	15 695
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	2 268	[6]	2 268
Rezerwy krótkoterminowe	572			572
Przychody przyszłych okresów/Rozliczenia międzyokresowe bierne	16 878	-10 473	[7]	6 405
Pozostałe zobowiązania	87 239	4 698	[4], [6], [7]	91 937
Zobowiązania krótkoterminowe razem	469 038	10 776		479 814
Zobowiązania razem	1 169 828	78 696		1 248 524
Pasywa razem	2 137 047	226 959		2 364 006

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

	Stan na 31/12/2019 PLN'000
Kapitał własny na 31/12/2019 (wg Ustawy o rachunkowości)	994 375
Korekty MSSF, w tym:	170 295
- amortyzacja wartości firmy i odpisy ujemnej wartości firmy	75 029
- korekta ujęcia MSSF 15 "Przychody z umów z klientami"	46 901
- korekta ujęcia MSSF 16 "Leasing"	-991
- podatek odroczoney od korekt	-22 199
- pozostałe korekty (niskocenne, wartość rezydualna)	408
- przeszacowanie (odpisy) środków trwałych spółek zależnych na dzień połączenia z VI i VE	71 147
Kapitał własny na 31/12/2019 (wg MSSF)	1 164 670
	Okres zakończony 31/12/2019
Całkowite dochody/(straty) ogółem wg ustawy o rachunkowości	29 804
- korekta ujęcia MSSF 15 "Przychody z umów z klientami"	-5 792
- korekta ujęcia MSSF 16 "Leasing"	-1 125
- podatek odroczoney od korekt	2 352
- przeszacowanie (odpisy) środków trwałych spółek zależnych na dzień połączenia z VI i VE	-5 895
- amortyzacja wartości firmy i odpisy ujemnej wartości firmy	29 855
- pozostałe korekty (niskocenne, wartość rezydualna)	-10
Całkowite dochody/(straty) ogółem wg MSSF	49 189

2.6 Założenie kontynuacji działalności

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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

3.1 Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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).

Grupa 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

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

3.2 Zasady konsolidacji

3.2.1 Jednostki zależne

Konsolidacji podlegają wszystkie jednostki zależne, tzn. takie, w odniesieniu do których jednostka dominująca (bezpośrednio lub pośrednio) ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Z dniem ustania kontroli jednostki zależne nie są konsolidowane, a dana inwestycja jest wykazywana zgodnie z MSSF 9, pod warunkiem, że inwestycja ta nie stała się inwestycją w jednostkę stowarzyszoną.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

3.2.2 Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi oraz współzależnymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości.

3.3 Waluty obce

Transakcje i salda

Przy ujęciu początkowym transakcje w walucie obcej ujmują 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 w walucie obcej (środki na rachunkach bankowych i lokaty terminowe, należności i zobowiązania) przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia. Za kurs zamknięcia przyjmuje się kurs średni ustalony dla danej waluty ogłoszony 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto następujące kursy (w zł):

	Skonsolidowane 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Różnice kursowe z tytułu rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych ujmują się w skonsolidowanym zysku lub stracie okresu, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwocie netto.

3.4 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 Grupę 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.

Grupa 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 Grupa 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 ujmują się, gdy Grupa 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 przez 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

W tej kategorii Grupa 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 Grupa 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 inwestycji ujmowanych zgodnie z MSSF 9 zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym.

Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia praw Spółek z Grupy 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

Pozostałe zobowiązania wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania z tytułu leasingu są wyłączone z zakresu MSSF 9.

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

Grupa 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 Grupa stosuje uproszczony model wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości. Grupa 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 grupa 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 podmiotami.

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

- stopień 1 – salda, 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 z obiektywną przesłanką utraty wartości.

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

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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

3.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to rzeczowe 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 Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w sposób wiarygodny.

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 rzeczowe aktywa trwałe,
- ulepszenia w obcych rzeczowych aktywach trwałych,
- rzeczowe aktywa trwałe w budowie.

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,
- koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i różnice kursowe) zgodnie z punktem 3.12.

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.

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.

Wycena na koniec okresu sprawozdawczego

Grupa ujmuje rzeczowe aktywa trwałe w oparciu o model wyceny według kosztu historycznego.

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

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:

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Budynki, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5-10%
Urządzenia techniczne i maszyny	5-50%
Środki transportu	20%
Inne 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.

Amortyzacja rozpoczyna się, gdy rzeczowe aktywo trwałe jest dostępne do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy rzeczowe aktywa trwałe zostają zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (lub zawarte 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.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Grupa 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.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupę. 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 Grupa 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Zobowiązania leasingowe prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w linii „Zobowiązania z tytułu leasingu”.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa 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). Grupa 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 Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. 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.

Usunięcie ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze skonsolidowanego 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 ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto, a wartością księgową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Usunięciu ze skonsolidowanego 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.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczą rzeczowych aktywów trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, zwiększonych o ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres realizacji rzeczowego aktywa trwałego, a także pomniejszonych o dodatnie różnice kursowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania do używania.

3.6 Wartości niematerialne

3.6.1 Wartość firmy

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

Ujęcie początkowe

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według kosztu nabycia stanowiącego nadwyżkę ceny nabycia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej 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 dominująca:

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

- dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia, a także
- ujmuje od razu w wynik finansowy 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 Grupie, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zmniejszenie zysku operacyjnego i nie jest odwracany.

3.6.2 Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy)

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

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:

- cenę nabycia powiększoną o zapłacone cło, podatki zawarte w cenie, których Grupa nie może jednak odliczyć - pomniejszoną 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.

Grupa 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Grupa stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	50-100%
Licencje	20-50%
Koncesje	20%
Oprogramowanie	20%
Inne	10-20%

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 notcie nr 19. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 Grupę 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.

3.7 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),

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 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. 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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

Rozchód materiałów i towarów jest ustalany według metody szczegółowej identyfikacji partii/serii (a tam gdzie jest to możliwe do poziomu numerów seryjnych).

Zapasy towarów i materiałów obejmowane są odpisem aktualizującym wg następujących zasad:

- zalegające od 12-18 miesięcy – 60 % wartości księgowej
- zalegające od 18-24 miesięcy – 80 % wartości księgowej
- zalegające powyżej 24 miesięcy – 100 % wartości księgowej
- wolnorotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień sprawozdawczy.

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

3.8 Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Grupa 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 Grupy 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa 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, Grupa 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.

3.9 Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ujmowane są w okresie, w którym Grupa 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 przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie skumulowanych 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 Grupy mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych, które są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z przyjętymi przez Grupę 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 Grupa 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

3.10 Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w przypadku, gdy na Grupie ciąży bieżące zobowiązanie względem osoby trzeciej, które w przyszłości może z dużym prawdopodobieństwem spowodować wypływ z Grupy 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 Grupy, gdy poprzez ustalony sposób postępowania w przeszłości, opublikowanie zasad postępowania lub wystarczająco konkretne, aktualne oświadczenie, Grupa 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 Grupę 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.

3.11 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.

3.12 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według ceny transakcyjnej zgodnie z MSSF 15, jeżeli Grupa zidentyfikuje istotny element finansowy zgodnie z wytycznymi MSSF 15.

Należności z tytułu dostaw i usług podlegają analizie oczekiwanej straty kredytowej. Grupa stosuje dla nich uproszczony model wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości. Grupa analizuje portfel należności handlowych za poszczególne lata (ich spłatę w bieżących i kolejnych okresach) i na tej podstawie kalkuluje ryzyko kredytowe.

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Odpis pomniejsza przychody ze sprzedaży w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Grupa w kategoriach należności ujmuje zaliczki:

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

3.13 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Grupa prezentuje aktywa i koszty z tytułu umów z klientami jako aktywa krótkoterminowe i długoterminowe. W ramach aktywów z tytułu umów z klientami spółka prezentuje aktywa wynikające z pozyskania klienta oraz aktywa wynikające z rozliczenia umów promocyjnych w czasie

Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami obejmują przede wszystkim umowy, w których moment, kiedy Grupa nabywa prawo do otrzymania wynagrodzenia nie pokrywa się z momentem, w którym spełnione zostaje zobowiązanie do wykonania świadczenia.

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

3.14 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 Grupa 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 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 okresu sprawozdawczego. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej odnoszone są do wyniku finansowego.

Kredyt w rachunku bieżącym na koniec okresu sprawozdawczego jest prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

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

3.15 Przychody

3.15.1 Przychody z tytułu umów z klientami (MSSF 15)

Przychody z tytułu umów z klientami

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

Grupa 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).

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Cena transakcyjna jest to kwota wynagrodzenia, która zgodnie z oczekiwaniem Grupy będzie jej przysługiwać w trakcie założonego wymagalnego okresu umowy. Założony wymagalny okres jest to okres, który jest wymagalny w wyniku zapisów umownych lub praktyki biznesowej. Na założony wymagalny okres ma wpływ praktyka biznesowa Grupy, gdy Grupa 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 Grupy jest ona uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług do klienta. Grupa dokonuje alokacji przychodu uwzględniając proporcjonalną indywidualną cenę sprzedaży.

Podczas ustalania indywidualnej ceny sprzedaży zobowiązania do wykonania świadczenia w pierwszej kolejności określone jest, czy istnieje specyficzna dla Grupy obserwowalna cena dobra lub usługi, tj. cena, gdy Grupa 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.

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

Grupa 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 Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie została 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, ujmowane są jako koszt w momencie poniesienia, chyba, że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa została zawarta.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

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

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat 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.

3.15.3 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.

3.16 Podatki

3.16.1 Podatek dochodowy (podejście od wyniku netto)

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym 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

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany od 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, za 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

- dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, w przypadku gdy możliwe jest kontrolowanie terminu oraz 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 skonsolidowanym 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.

Wartość księgowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego 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 koniec każdego 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 odroczone 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 koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa, w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poziomie Spółek wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej oraz pozostałych Spółek wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka:

- a) posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego; oraz
- b) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na:
 - (i) tego samego podatnika; lub
 - (ii) różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku w kwocie netto, lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania, w każdym przyszłym okresie, w którym przewiduje się rozwiązanie znaczącej ilości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub zrealizowanie znaczącej ilości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

3.16.2 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Należności i zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczące tych samych kategorii podatkowych ujmowane są per saldo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla poszczególnych jednostek.

3.17 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.

3.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w skonsolidowanym 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 koniec okresu sprawozdawczego bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty lub przychody finansowe.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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

3.19 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 Grupa lub Spółki z Grupy 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 skonsolidowanym 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 Grupa nie posiada w pełni kontroli. Powstają na skutek nieplanowanych lub nieoczekiwanych zdarzeń, które rodzą możliwość wpływu do Grupy 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.

3.20 Kapitał własny

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

Rodzaje kapitału własnego:

- 1) kapitał zakładowy
- 2) zysk z lat ubiegłych
- 3) Zysk netto
- 4) Kapitał zapasowy
- 5) Kapitał przypisany do udziałowców niekontrolujących

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

3.21 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 skonsolidowanym 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 Grupy, 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 Grupy,
 - zmiany wysokości rezerwy wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

4. Ustalenie wartości godziwej

W niektórych przypadkach przyjęte przez Grupę 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 trwale

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 patentów i znaków handlowych nabytych w drodze połączenia jednostek jest ustalana w oparciu o oszacowane zdyskontowane płatności tantiem, których uniknięto na skutek nabycia patentu lub znaku handlowego na własność. Wartość godziwa relacji z klientami nabytych w drodze połączenia jednostek jest ustalona przy użyciu metody wielookresowej nadwyżki dochodów z aktywów, zgodnie z którą wartość danego składnika aktywów jest wyceniana po odjęciu rzetelnie ustalonego zwrotu z wszystkich innych aktywów biorących udział w tworzeniu powiązanych przepływów pieniężnych.

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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

4.3 Zapasy

Wartość godziwa zapasów nabytych w drodze połączenia jednostek jest ustalana w oparciu o szacowaną cenę sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty przygotowania do sprzedaży i sprzedaży oraz o rozsądną marżę zysku opartą na nakładach na przygotowanie do sprzedaży i sprzedaży zapasów.

Wartość 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 należności

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.

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 Grupy.

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

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

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe.

Nota przedstawia informacje na temat ekspozycji Grupy na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę. W innych częściach sprawozdania finansowego przedstawiono wymagane informacje liczbowe (nota 33). Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

5.2 Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd jednostki dominującej ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej. Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Grupa 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 Grupę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków wynikających z umowy.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Aktywami narażonymi na ryzyko kredytowe są głównie należności z tytułu dostaw i usług.

5.4 Ryzyko płynności

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

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy Kapitałowej na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

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

6. Działalność zaniechana

Grupa nie zaniechała, ani nie planuje zaniechania lub ograniczenia swojej działalności.

7. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Grupa nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

8. Nabycie jednostek zależnych

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Do kosztów przejęcia nie wlicza się kosztów pośrednich związanych z zakupem, nie zwiększają one ceny nabycia a obciążają wynik bieżącego okresu. Możliwe do zidentyfikowania przejęte aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe są wyceniane początkowo według wartości godziwej, bez uwzględniania udziału mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad udziałem Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach, zobowiązaniach i zobowiązaniach warunkowych ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

W 2020 roku do konsolidacji zostały włączone niżej wymienione podmioty:

- a) Multimedia Polska Sp z o.o. (wraz z podmiotami zależnymi).
- b) Nette Sp. z o.o.

Rozliczenie ceny nabycia nabytych spółek przedstawiono w nocie 17.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

9. Przychody

Struktura rzeczowa

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN' 000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Usługi telekomunikacyjne	1 384 363	797 236
Sprzedaż usług	18 852	21 152
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 778	3 162
Pozostała sprzedaż	12 653	6 049
Razem przychody z tytułu umów z klientami	1 422 646	827 599
Przychody z tytułu dzierżawy	22 795	6 057
	<hr/> 1 445 441	<hr/> 833 654
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności	0	-1 637
	<hr/> 1 445 441	<hr/> 832 017

Struktura terytorialna

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN' 000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN' 000
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	1 433 564	823 719
Export	5 099	5 136
	<hr/> 1 438 663	<hr/> 828 855
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	6 778	3 162
Export	0	0
	<hr/> 6 778	<hr/> 3 162

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

10. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Pozostałe przychody operacyjne:		
Rozwiązanie rezerwy na kary i zobowiązania	1 104	702
Dotacje (dopłaty z PFRON do wynagrodzeń i inne dotacje)	1 097	332
Wycena metodą straty oczekiwanej	4 434	0
Amortyzacja środków trwałych finansowanych z ZFRON i innych dotacji	1 695	13 803
Przychody z wyceny demontaży	908	1 120
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	500	381
Zwrot kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego	549	61
Inne korekty lat ubiegłych	97	178
Rabaty potransakcyjne	79	97
Różnice kursowe	1 066	1 314
Refaktura usług	3	227
Nadwyżki inwentaryzacyjne	36	260
Pozostałe	931	580
	12 499	19 055

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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 majątku trwałego	-3 738	-743
	<u>-3 738</u>	<u>-743</u>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	-11 666	-306
Zapasy	-1 182	-989
	<u>-12 848</u>	<u>-1 295</u>
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty do refaktury i odsprzedaży	-13	0
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-1 434	-1 454
Darowizny	-51	-74
Koszty postępowania sądowego	-506	-139
Koszty lat ubiegłych	-261	-2 676
Rezerwy na zobowiązania	-130	-44
Kary	-277	-11
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	-1 576	-802
	<u>-20 834</u>	<u>-7 238</u>

12. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Wynagrodzenia	-84 315	-46 023
Narzuty na wynagrodzenia	-14 390	-7 613
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-448	-644
	<u>-99 153</u>	<u>-54 280</u>

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2020
Pracownicy - stanowiska administracyjne	<u>1 432</u>	<u>411</u>
	<u>1 432</u>	<u>411</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

13. Przychody i koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	771	595
Pozostałe pożyczki i należności	1 209	778
Pozostałe	7	264
	<u>1 987</u>	<u>1 637</u>
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	0	8 855
	<u>0</u>	<u>8 855</u>
Pozostałe przychody finansowe:		
Dywidendy	109	102
Pozostałe	63	558
	<u>2 159</u>	<u>11 152</u>
	<u><u>2 159</u></u>	<u><u>11 152</u></u>
	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	-71 571	-20 836
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	-8 770	-3 938
Pozostałe koszty odsetkowe	-4 578	-79
Koszty odsetkowe razem	<u>-84 919</u>	<u>-24 853</u>
Koszty zbliżone do odsetkowych:		
Odsetki od zobowiązań podatkowych	-135	-155
	<u>-135</u>	<u>-155</u>
Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według opcji wyceny godziwej		
	-98 256	-1 602
	<u>-98 256</u>	<u>-1 602</u>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na zbyciu inwestycji	-8 921	0
Koszty pozyskania kredytu	-14 824	9
Pozostałe	-9	-77
Wykup obligacji/opcji	0	-2 343
Pozostałe koszty finansowe	<u>-23 754</u>	<u>-2 411</u>
	<u><u>-207 064</u></u>	<u><u>-29 021</u></u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za rok bieżący	9 374	15 056
Korekta podatku za lata poprzednie	0	53
	<u>9 374</u>	<u>15 109</u>
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	-27 188	10 386
	<u>-27 188</u>	<u>10 386</u>
Podatek dochodowy	<u><u>-17 814</u></u>	<u><u>25 495</u></u>
Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej		
	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-128 934	74 684
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	<u>-128 934</u>	<u>74 684</u>
Podatek dochodowy wg stawki 19%	-24 497	14 190
Efekt podatkowy spółek stosujących obniżoną stawkę podatkową	-123	-160
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych, w tym:	-1 515	-3 939
- dywidendy	-21	-19
- naliczone kary	-1 142	-1 225
- rozliczenie dotacji	-32	-2 449
- rozliczenie amortyzacji z ZFRON	-320	-245
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych, w tym:	8 321	15 404
- odpis aktualizujący środki trwałe w budowie	2 441	246
- wykup akcji	0	445
- koszty likwidacji majątku	272	276
- pozostałe	-4 855	1 152
- kary i odszkodowania	0	2 723
- odpis aktualizujący wartość należności	3 922	2 391
- koszty lat ubiegłych stanowiące różnicę trwałą	50	508
- różnica na wyniku spółek nie płacących podatku	6 491	7 663
	<u>-17 814</u>	<u>25 495</u>
Koszt/(korzyść) podatku dochodowego ujęty w zysku lub stracie	<u><u>-17 814</u></u>	<u><u>25 495</u></u>
Efektywna stawka podatku dochodowego	14%	34%

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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	<u>1 747</u>	<u>1 782</u>
	<u>1 747</u>	<u>1 782</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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	4 242	103 912	3 406 213	7 508	10 882	118 244	3 651 001
Zwiększenie stanu							
- nabycie	0	1 788	8 599	1 474	531	191 795	204 187
- włączenie do konsolidacji nowej spółki	0	34	15 998	587	180	878	17 677
- przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0	6 249	161 670	179	0	0	168 098
Inne korekty		170	-170	0	0	0	0
Zmniejszenia stanu:							
- sprzedaż	0	0	-82	-1 156	-85	-5 141	-6 464
- likwidacja	0	-448	-20 934	0	0	-17	-21 399
- przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	-512	0	-103	-167 545	-168 160
- przemieszczenie wewnętrzne na zapasy	0	0	-1 951	0	0	0	-1 951
Stan na 31 grudnia 2019 roku	4 242	111 705	3 568 831	8 592	11 405	138 214	3 842 999
Zwiększenie stanu							
- nabycie	0	33 262	23 873	125	922	255 501	313 683
- włączenie do konsolidacji nowej spółki	2 323	1 472 814	2 076 046	18 056	15 324	54 644	3 639 207
- przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0	13 074	228 298	0	100	0	241 472
Zmniejszenia stanu:							
- sprzedaż	-131	-2 410	-8 590	-3 288	-48	-4 579	-19 046
- likwidacja	0	-1 149	-105 691	-39	-178	0	-107 057
- przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	-241 472	-241 472
- przemieszczenie wewnętrzne na zapasy	0	0	-4 167	0	0	0	-4 167
Inne	0	0	-7	-5	0	-5	-17
Stan na 31 grudnia 2020 roku	6 434	1 627 296	5 778 593	23 441	27 525	202 303	7 665 592

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

	Grunty PLN'000	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej PLN'000	Urządzenia techniczne i maszyny PLN'000	Środki transportu PLN'000	Inne środki trwałe PLN'000	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie PLN'000	Razem PLN'000
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2019 roku	0	-33 265	-1 967 524	-5 489	-9 814	-4 342	-2 020 434
Zwiększenia:							
- amortyzacja	0	-5 480	-232 066	-588	-670	0	-238 804
- włączenie do konsolidacji nowej spółki	0	-34	-7 038	-398	-178	0	-7 648
- odpis aktualizacyjny	0	0	0	0	0	-2 620	-2 620
Przemieszczenie wewnętrzne	0	-452	-126	-4	0	0	-582
Zmniejszenia:							
- sprzedaż	0	0	10	809	85	0	904
- likwidacja	0	448	20 154	0	0	0	20 602
- przeniesienie	0	0	452	0	126	0	578
- przemieszczenie wewnętrzne na zapasy	0	0	1 366	0	0	0	1 366
Stan na 31 grudnia 2019 roku	0	-38 783	-2 184 772	-5 670	-10 451	-6 962	-2 246 638
Zwiększenia:							
- amortyzacja	-3	-62 149	-341 126	-1 520	-1 414	0	-406 212
- włączenie do konsolidacji nowej spółki	-853	-924 082	-1 603 171	-17 165	-13 503	-835	-2 559 609
- odpis aktualizacyjny	0	0	0	0	0	-12 736*	-12 736
Zmniejszenia:							
- sprzedaż	0	639	8 263	3 194	4	0	12 100
- likwidacja	0	622	101 976	38	178	0	102 814
- przeniesienie	0	16	296	6	0	0	318
- przemieszczenie wewnętrzne na zapasy	0	0	3 624	0	0	0	3 624
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-856	-1 023 737	-4 014 910	-21 117	-25 186	-20 533	-5 106 339
Wartość bilansowa							
Według stanu na dzień 01.01.2019 r.	4 242	70 647	1 438 689	2 019	1 068	113 902	1 630 567
Według stanu na dzień 31.12.2019 r.	4 242	72 922	1 384 059	2 922	954	131 252	1 596 351
Według stanu na dzień 31.12.2020 r.	5 578	603 559	1 763 683	2 324	2 339	181 770	2 559 253

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

* Grupa w 2020 roku przeanalizowała okresy rotacji i zalegania na magazynie urządzeń abonenckich i materiałów do budowy i modernizacji sieci. W związku z dokonaną analizą utworzono odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie na kwotę 12.736 tys. zł.

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2018 roku na mocy umów leasingu finansowego wyniosła 31.121 tys. zł dla budynków, lokali i obiektów inżynierii lądowej i wodnej. Na dzień 1 stycznia 2019 roku w związku z wdrożeniem MSSF 16 wartość ta została przeniesiona do aktywów z tytułu prawa do użytkowania (nota 2.6 „MSSF 16 *Leasing*”).

15.1 Grupa jako leasingobiorca

Grupa posiada umowy leasingu urządzeń informatycznych. Okres leasingu wynosi 36 miesięcy. Ponadto umowy leasingu dotyczą gruntów, budynków i budowli, obejmujących: elementy infrastruktury telekomunikacyjnej (w tym włókna światłowodowe), pomieszczenia biurowe i techniczne, powierzchnie różne. Okres leasingu wynosi do 5 lat.

Zobowiązania Grupy 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	Samochody	Razem	
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	88 649	0	0	88 649	
Zwiększenia - nowe leasingi	374	1 440	0	1 814	
Aktualizacja wyceny	0	0	0	0	
Amortyzacja	-14 888	-24	0	-14 912	
Zmniejszenia – wykup przedmiotu leasingu	0	0	0	0	
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	74 135	1 416	0	75 551	

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania					
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody	Razem	
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	74 135	1 416	0	75 551	
Włączenie spółki do konsolidacji	90 086	0	4 739	94 825	
Zwiększenia - nowe leasingi	2 131	1 811	533	4 475	
Aktualizacja wyceny	21 073	0	49	21 122	
Zmiany umów leasingu	-1 214	0	0	-1 214	
Amortyzacja	-45 542	-620	-1 218	-47 380	
Zmniejszenia – wykup przedmiotu leasingu	-490	0	-22	-512	
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	140 178	2 607	4 081	146 866	

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	Samochody	Razem	
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	81 034	0	0	81 034	
Zwiększenia - nowe leasingi	374	1 440	0	1 814	
Aktualizacja wyceny	0	0	0	0	
Płatności	-13 018	0	0	-13 018	
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	68 390	1 440	0	69 830	

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Zobowiązania z tytułu leasingu						
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	68 390	1 440	0	69 830		
Włączenie Spółki do konsolidacji	95 107	0	3 826	98 933		
Zwiększenia - nowe leasingi	1 527	1 810	528	3 865		
Aktualizacja wyceny	17 491	0	0	17 491		
Zmiany umów leasingu	-1 378	0	0	-1 378		
Płatności	-40 186	-814	-1 850	-42 850		
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	140 951	2 436	2 504	145 891		

Analiza wiekowania zobowiązań leasingowych została zaprezentowana w notcie 30.4.

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	14 912
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	3 923
Koszty leasingów krótkoterminowych, aktywów o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe nieujęte w wycenie zobowiązań z tyt. leasingu (uwzględnione w kosztach usług obcych)	557
Przychód uzyskany poprzez subleasing	0
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-19 392

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

	Rok zakończony dnia
	31 grudnia 2020 roku
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	47 380
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	8 979
Koszty leasingów krótkoterminowych, aktywów o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe nieujęte w wycenie zobowiązań z tyt. leasingu (uwzględnione w kosztach usług obcych)	0
Przychód uzyskany poprzez subleasing	0
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-56 359

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 2020 i 2019 roku Jednostka Dominująca do rzeczowych aktywów trwałych w budowie zaliczyła nakłady poniesione na modernizację budynków oraz niezamontowane u klientów urządzenia abonenckie. Cena nabycia wyniosła w 2020 r. 67.463 tys. zł., a w 2019 r. 77.176 tys. zł.

Składnikiem rzeczowych aktywów trwałych w budowie jest zapas materiałów zgromadzonych na magazynie inwestycyjnym o wartości 23.866 tys. zł (2019 r: 26.447 tys. zł). Zawiera on materiały, które będą przekazane na realizację inwestycji związanej z budową sieci telewizji kablowej.

16. Wartość firmy

	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000	Okres zakończony 01/01/2019 PLN'000
Koszt			
Stan na początek roku obrotowego	194 870	182 499	111 086
Dodatkowe kwoty ujęte z tytułu objęcia udziałów jednostek gospodarczych zachodzących w ciągu roku	530 724	12 371	71 413
Stan na koniec roku obrotowego	<u>725 594</u>	<u>194 870</u>	<u>182 499</u>

Głównym czynnikiem, który doprowadził do ujęcia wartości firmy było osiągnięcie efektu synergii, zarówno krótko jak i długookresowego, polegającego na zwiększeniu możliwości świadczenia usług przy jednoczesnym obniżeniu kosztów takich jak:

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

- kosztów zarządzania spółką,
- kosztów marketingowych,
- kosztów pracy,
- wykorzystania wspólnych kanałów dystrybucyjnych.

Zwiększenie wartości firmy w 2020 roku w kwocie 530.724 tys. zł wynika z objęcia udziałów i włączenia do konsolidacji jednostek zależnych:

- a) Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) w kwocie 525.591 tys. zł w styczniu 2020 r.,
- b) Nette Sp. z o.o. w kwocie 2.655 tys. zł w listopadzie 2020 r.

Ponadto w 2020 roku nastąpiła dopłata wartości ceny nabycia w kwocie 2.478 tys. zł w następujących spółkach:

- c) Horyzont Technologie Internetowe Sp. z o.o. w kwocie 2.478 tys. zł w sierpniu 2020 r.

Objęcie udziałów i włączenie do konsolidacji jednostek zależnych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 r.

Nabycie Multimedia Polska

31 stycznia 2020 r. jednostka dominująca – Vectra S.A. nabyła 100% akcji Multimedia Polska S.A. (obecnie Multimedia Polska Sp. z o.o.), reprezentujących 100% praw głosu w nabytej jednostce. Siedziba Multimedia Polska Sp. z o.o. znajduje się w Gdyni. Działalność Multimedia Polska Sp. z o.o. obejmuje świadczenie usług telekomunikacyjnych: telewizji kablowej, szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz telefonii stacjonarnej.

W wyniku transakcji Grupa Vectra objęła kontrolę nad Multimedia Polska S.A. oraz następujących jednostek zależnych („Grupa Multimedia”):

	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale
1	Multimedia Polska Development Sp. z o.o.	Gdynia, ul. T. Wendy 7/9	- produkcja filmów i nagrań video	99,97%
2	Telewizja Kablowa Brodnica Sp. z o.o.	Gdynia, ul. T. Wendy 7/9	- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych	94,12%
3	Multimedia Polska PR Sp. z o.o.	Gdynia, ul. T. Wendy 7/9	- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja	100%
4	Multimedia Wschód Sp. z o.o.	Gdynia, ul. T. Wendy 7/9	- usługi telekomunikacyjne	100%
5	Stream Investment Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Koszykowa 61B	- w spółce planowane jest przypisanie nowych funkcji w obrębie Grupy; Spółka nie prowadzi działalności telekomunikacyjnej	100%
6	Multimedia Polska Biznes S.A.	Warszawa, ul. Koszykowa 61B	- usługi z zakresu telefonii, transmisji danych, innych usług telekomunikacyjnych	100%

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Objęcie kontroli nad Grupą Multimedia umożliwiło Grupie Vectra zwiększenie skali działalności prowadząc do zwiększenia udziału w rynku usług telekomunikacyjnych w Polsce. W wyniku transakcji Grupa Multimedia będzie oferować usługi ponad 1,6 mln abonentom, zaś w zasięgu jej sieci znajdzie się ok. 4 mln gospodarstw domowych, stając się liderem wśród operatorów telewizji kablowej.

W ciągu 11 miesięcy 2020 roku Grupy Multimedia osiągnęła przychody wynoszące blisko 593 mln zł oraz zysk netto w kwocie ponad 15 mln zł. Gdyby transakcja miała miejsce na 1 stycznia 2020 roku, szacuje się, że skonsolidowane przychody Grupy Vectra za 2020 rok byłyby wyższe o blisko 53 mln zł a wynik netto niższy o niecałe 5 mln zł. Wspomniane kwoty nie obejmują wpływu na wynik efektu rozliczenia korekt do wartości godziwych ujętych na moment nabycia.

Transakcja została oceniona jako nabycie przedsiębiorstwa i rozliczona zgodnie z wytycznymi MSSF 3.

Przekazana zapłata

Poniższa tabela wskazuje wartość godziwą przekazanej zapłaty w podziale na poszczególne kategorie:

Środki pieniężne	925 111
Korekta ceny nabycia	0
Rozliczenie wcześniej istniejących relacji	0
RAZEM	925 111

Przekazane środki pieniężne	925 111
Nabyte salda	420 459
Przepływy pieniężne związane z objęciem kontroli	504 652

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. Niezależni 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

Koszty transakcyjne

W celu przeprowadzenia nabycia Grupa Vectra poniosła koszty transakcyjne związane z usługami prawnymi i doradczymi wynoszącymi w sumie 24.289 tys. zł, które zostały ujęte w wyniku okresu w pozycji kosztów usług obcych, kosztów podatków i opłat oraz pozostałych kosztów rodzajowych.

Wartość godziwa nabytych aktywów i zobowiązań

W poniższej tabeli zaprezentowane oszacowanie wartości godziwych nabytych aktywów netto Grupy Multimedia w podziale na główne kategorie.

Aktywa (w tys. PLN)	
Wartości niematerialne	551 600
Prawa do użytkowania	94 826
Rzeczowe aktywa trwałe	1 077 971
Udziały i akcje	3
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	3
Pozostałe należności	20 069
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 133
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	53 224
Zapasy	1 608
Należności z tytułu dostaw i usług	25 423
Aktywa z tytułu umów z klientami	4 095
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	420 459
Razem Aktywa	2 252 414

Zobowiązania (w tys. PLN)	
Rezerwy	12 996
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 521 579
Zobowiązania z tytułu leasingu	96 539
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131 975
Rozliczenia międzyokresowe	21 079
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 058
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 205
Pozostałe zobowiązania	39 461
Razem Zobowiązania	1 852 894

Aktywa netto (w tys. PLN)	399 520
----------------------------------	----------------

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Saldo należności z tytułu dostaw i usług obejmuje wartość brutto umownych przepływów w kwocie 38 796 tys. PLN, z których 13 373 tys. PLN zostało ocenione jako nieściągalne na dzień nabycia.

Wartość firmy

Na podstawie przedstawionych informacji o wartości wynagrodzenia oraz wartości godziwych przejętych aktywów netto, wartość firmy została ustalona w następujący sposób:

W tys. zł.	
Przekazana zapłata	925 111
Wartość netto aktywów i zobowiązań, zgodnie z MSSF 3	(399 520)
Udziały mniejszościowe, ustalone w kwocie proporcjonalnego udziału w przejętych aktywach netto	0
Wartość firmy	525 591

Wartość firmy głównie reprezentuje umiejętności i doświadczenie zorganizowanej siły roboczej Grupy Multimedia jak również spodziewane synergie, które zostaną osiągnięte poprzez zintegrowanie działalności Grupy Vectra i Grupy Multimedia jak również zwiększenie skali działalności. Rozpoznana wartość firmy będzie stanowić koszt uzyskania przychodu dla celów podatkowych.

Nabycie Spółki Nette Sp. z o.o.

30 listopada 2020 r. jednostka dominująca – Vectra S.A. nabyła 100% udziałów Nette Sp. z o.o., reprezentujących 100% praw głosu w nabytej jednostce. Siedziba Nette Sp. z o.o. znajduje się w Lublinie. Działalność Nette Sp. z o.o. obejmuje świadczenie usług telekomunikacyjnych: telewizji kablowej, szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz telefonii stacjonarnej.

Objęcie kontroli nad Spółką Nette umożliwiło Grupie Vectra zwiększenie skali działalności prowadząc do zwiększenia udziału w rynku usług telekomunikacyjnych w Polsce.

W ciągu grudnia 2020 roku Nette osiągnęła przychody wynoszące blisko 150 tys. zł.

Transakcja została oceniona jako nabycie przedsiębiorstwa i rozliczona zgodnie z wytycznymi MSSF 3.

Przekazana zapłata

Poniższa tabela wskazuje wartość godziwą przekazanej zapłaty w podziale na poszczególne kategorie:

Środki pieniężne	4 048
Korekta ceny nabycia	0
Rozliczenie wcześniej istniejących relacji	0
RAZEM	4 048

Przekazane środki pieniężne	4 048
Nabyte salda	260
Przepływy pieniężne związane z objęciem kontroli	3 788

Koszty transakcyjne

W celu przeprowadzenia nabycia Grupa Vectra nie poniosła kosztów transakcyjnych związanych z usługami prawnymi i doradczymi.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Wartość godziwa nabytych aktywów i zobowiązań

W poniższej tabeli zaprezentowane oszacowanie wartości godziwych nabytych aktywów netto Nette Sp. z o.o. w podziale na główne kategorie.

Aktywa (w tys. PLN)	
Wartości niematerialne	0
Prawa do użytkowania	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 628
Udziały i akcje	5
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0
Pozostałe należności	24
Rozliczenia międzyokresowe czynne	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	0
Zapasy	0
Należności z tytułu dostaw i usług	105
Aktywa z tytułu umów z klientami	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	260
Razem Aktywa	2 022

Zobowiązania (w tys. PLN)	
Rezerwy	0
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	396
Zobowiązania z tytułu leasingu	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0
Rozliczenia międzyokresowe	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	108
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0
Pozostałe zobowiązania	125
Razem Zobowiązania	629

Aktywa netto (w tys. PLN)	1 393
----------------------------------	--------------

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Wartość firmy

Na podstawie przedstawionych informacji o wartości wynagrodzenia oraz wartości godziwych przejętych aktywów netto, wartość firmy została ustalona w następujący sposób:

W tys. zł.	
Przekazana zapłata	4 048
Wartość netto aktywów i zobowiązań, zgodnie z MSSF 3	(1 393)
Udziały mniejszościowe, ustalone w kwocie proporcjonalnego udziału w przejętych aktywach netto	0
Wartość firmy	2 655

Wartość firmy głównie reprezentuje umiejętności i doświadczenie zorganizowanej siły roboczej Spółki Nette jak również spodziewane synergie, które zostaną osiągnięte poprzez zintegrowanie działalności Grupy Vectra i Spółki Nette jak również zwiększenie skali działalności.

Weryfikacja utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne zawierających wartość firmy

Wartość firmy została alokowana według pierwotnie dokonanych nabyć i w związku z tym określone zostały następujące ośrodki i przypisana im wartość firmy (w tys. zł):

Nazwa ośrodka	Wartość firmy na 31.12.2020	Wartość firmy na 31.12.2019
Sieci telekomunikacyjne na terenie Radomia (Ośr. Nr 1)	712	712
Sieci telekomunikacyjne na terenie Goleniowa (Ośr. Nr 2)	3 879	3 879
Sieci telekomunikacyjne na terenie Warszawy (Ośr. Nr 3)	6 285	6 285
Sieci telekomunikacyjne na terenie Gdańska (Ośr. Nr 4)	29 442	29 442
- w tym nabyte w 2016 roku*	5 025	5 025
Siec telekomunikacyjne na terenie Łasku (Ośr. Nr 5)	2 406	2 406
Sieci telekomunikacyjne na terenie Głogowa (ośr. Nr 6)	14 480	14 480
Sieci telekomunikacyjne na terenie Poznania (ośr. Nr 7) (Horyzont)	52 358	49 880
Sieci telekomunikacyjne na terenie Katowice (ośr. Nr 8)	1 984	1 984
Sieci telekomunikacyjne na terenie Gorzowa Wielkopolskiego (ośr. Nr 9)	3 367	3 367
Sieci telekomunikacyjne na terenie Police (ośr. Nr 10)	1 252	1 252
Pozostałe	490	490
	116 655	114 177

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Pozostałe ośrodki, w tym:

- Katowice (nabyte w 2018 roku)	36 867	36 867
- Sieci telekomunikacyjne na terenie Gniezna	9 459	9 459
- Sieci telekomunikacyjne na terenie Torunia	24 435	24 435
- Sieci telekomunikacyjne na terenie Lublina (Virtual Telecom, Nette)	4 946	2 292
- pozostałe (POLTV Multimedia, PROEXE)	7 640	7 640
- Multimedia Polska	525 591	0
	725 594	194 870

Wartości firmy z nabyć w 2020 roku została przypisana do poszczególnych ośrodków wskazanych wyżej.

Kluczowe założenia przyjęte przy prognozowaniu zdyskontowanych przepływów pieniężnych

	Stopa dyskontowa	Mnożnik wartości rezydualnej	Prognozowany wzrost EBIT
Radom ośr. Nr 1	5,18%	7,5 x	1%
Goleniów ośr. Nr 2	5,18%	7,5 x	1%
Warszawa ośr. Nr 3	5,18%	7,5 x	3%
Gdańsk ośr. Nr 4	5,18%	7,5 x	8,71%
Łask ośr. Nr 5	5,18%	7,5 x	1%
Głogów ośr. Nr 6	5,18%	7,5 x	1%
Poznań	5,18%	7,5x	9,18%
Katowice	5,18%	7,5x	7,53%
Gorzów Wlk.	5,18%	7,5x	3%
Police	5,18%	7,5x	3%

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 i krotności wg tabeli.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Prognozowany wzrost EBIT

Wartość budżetowa EBIT została zamodelowana o oparciu o prognozowany rozwój każdego z ośrodków. Modele składały się z następujących elementów:

- prognoza rozwoju wielkości geograficznej ośrodków (mierzonej za pomocą wskaźnika Homes Passed),
- prognoza wzrostu liczby abonentów ośrodków,
- prognozy średnich cen uzyskiwanych na danym terenie dla danego rodzaju usługi,
- prognozy oczekiwanego wzrostu przychodów (w oparciu o prognozy zmian cen usług telekomunikacyjnych),
- prognozy kosztów świadczenia usług telekomunikacyjnych w ośrodkach,

Ponadto prognozy uwzględniały przyszłe nakłady inwestycyjne związane z rozwojem każdego z ośrodków i generowaniem przepływów pieniężnych w każdym z ośrodków.

Szacowana wartość odzyskiwalna każdego z ośrodków przewyższa wartość księgową we wszystkich ośrodkach.

17. Wartości niematerialne

	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, programy komputerowe PLN'000	Wartości niematerialne w trakcie rozwoju PLN'000	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem PLN'000
Wartość brutto				
Stan na 01 stycznia 2019 roku	76 604	13 708	219 038	309 350
Zwiększenia:				
- nabycie	5 256	9 107	24	14 386
- przeniesienie z WN w trakcie rozwoju	3 625	0	0	3 625
- włączenie do konsolidacji nowej spółki	0	0	1 271	1 271
Zmniejszenia:				
- sprzedaż	0	-236	0	-236
- likwidacja	0	-162	0	-162
- przeniesienie na WN	0	-3 625		-3 625
Stan na 31 grudnia 2019 roku	85 485	18 792	220 333	324 610
Zwiększenia:				
- nabycie	17 904	15 305	30 763	63 971
- przeniesienie z WN w trakcie rozwoju	7 280	0	0	7 280
- włączenie do konsolidacji nowej spółki	12 986	0	1 284 896	1 297 882
Zmniejszenia:				
- sprzedaż	0	-7	0	-7
- likwidacja	0	-60	-21 703	-21 763
- przeniesienie na WN	0	-7 280	0	-7 280
- zmiana prezentacji SAC	0	0	-32 929	-32 929
Stan na 31 grudnia 2020 roku	123 655	26 749	1 481 360	1 631 764

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Umorzenie i utrata wartości

Stan na 01 stycznia 2019 roku	-58 819	0	-52 143	-110 962
Zwiększenia:				
- amortyzacja	-10 113	0	-22 084	-32 197
- amortyzacja włączonej do konsolidacji spółki	0	0	-1 177	-1 177
Stan na 31 grudnia 2019 roku	-68 932	0	-75 405	-144 336
Zwiększenia:				
- amortyzacja	-12 550	0	-114 512	-127 062
- amortyzacja włączonej do konsolidacji spółki	-4 850	0	-741 432	-746 282
Zmniejszenia:				
- likwidacja	0	0	21 703	21 703
- zmiana prezentacji SAC	0	0	17 796	17 796
Stan na 31 grudnia 2020 roku	-86 332	0	- 891 850	-978 181

Wartość bilansowa

Według stanu na dzień 01.01.2019 r.	17 785	13 708	166 895	198 388
Według stanu na dzień 31.12.2019 r.	16 553	18 792	144 929	180 274
Według stanu na dzień 31.12.2020 r.	37 322	26 749	589 510	653 583

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

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszt okresu w ramach kosztów działalności operacyjnej.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

18. Pozostałe aktywa finansowe

	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
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	185	8 855	0	0	0	0
Akcje i udziały Udziały w innych jednostkach	0	0	0	1 288	1 271	1 271
	<u>185</u>	<u>8 855</u>	<u>0</u>	<u>1 288</u>	<u>1 271</u>	<u>1 271</u>
Należności Kaucje	0	0	0	4 093	2 412	2 208
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4 093</u>	<u>2 412</u>	<u>2 208</u>
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym Pożyczki dla pozostałych podmiotów	707	500	0	0	20	500
	<u>707</u>	<u>500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20</u>	<u>500</u>
	<u>892</u>	<u>9 355</u>	<u>0</u>	<u>5 381</u>	<u>3 703</u>	<u>3 879</u>

Wartość odpisów aktualizujących wartość udziałów na dzień 31.12.2020 r. wynosiła 228 tys. zł (31.12.2019 r. 228 tys. zł).

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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	Związane z włączeniem nowych spółek do konsolidacji PLN'000	Odniesione na kapitał własny PLN'000	Stan na koniec okresu PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 993	-119	0	0	1 874
Wartości niematerialne	-95	0	0	0	-95
Rezerwy na opłaty z tytułu praw autorskich	17 212	123	0	0	17 335
Rezerwy na usługi obce	656	1 589	0	0	2 245
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	496	-442	0	0	54
Rezerwy na premie	310	-15	0	0	295
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	115	70	0	0	185
Rezerwy na odprawy emerytalne	70	9	0	0	79
Pozostałe zobowiązania finansowe	178	327	0	0	505
Inne	374	-803	432	0	3
	21 309	739	432	0	22 480

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Rzeczowe aktywa trwałe	-139 754	-15 267	5 160	183	-149 678
Inne wartości niematerialne	-28 555	5 217	0	0	-23 338
Koszty kredytu rozliczane w czasie	-1 307	-783	0	0	-2 090
Dopłaty z PFRON do wynagrodzeń	-11	3	0	0	-8
Należne odsetki	-6	-109	0	0	-115
Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami	-10 549	1 100	0	0	-9 449
Dodatnie różnice kursowe z wyceny pożyczki walutowej	1	0	0	0	1
Przychody roku następnego	-352	333	0	0	-19
Inne	-611	-1 619	-74	0	-2 304
Przychody od abonentów rozliczane w czasie	-2	0	0	0	-2
	-181 148	-11 125	5 086	183	-187 004

Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	-159 839	-10 386	5 518	183	-164 524
--	-----------------	----------------	--------------	------------	-----------------

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Okres zakończony 31/12/2020	Stan na początek okresu PLN'000	Odniesione w dochód PLN'000	Związane z włączeniem nowych spółek do konsolidacji PLN'000	Odniesione na kapitał własny PLN'000	Stan na koniec okresu PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:					
Rzeczowe aktywa trwale	1 874	-103	54 330	0	56 101
Wartości niematerialne	-95	0	0	0	-95
Rezerwy na opłaty z tytułu praw autorskich	17 335	-546	0	0	16 789
Rezerwy na usługi obce	2 245	-5 395	0	0	-3 150
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	54	-90	0	0	-36
Rezerwy na premie	295	-7	0	0	288
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	185	77	0	0	262
Rezerwy na odprawy emerytalne	79	8	0	0	87
Pozostałe zobowiązania finansowe	505	16 013	0	0	16 518
Leasing	0	5 274	0	0	5 274
Inne	3	-2 091	0	0	-2 088
	22 480	13 140	54 330	0	89 950
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:					
Rzeczowe aktywa trwale	-149 678	6 834	-48 355	0	-191 200
Inne wartości niematerialne	-23 338	12 571	-83 619	0	-94 386
Koszty kredytu rozliczane w czasie	-2 090	-3 639	0	0	-5 729
Dopłaty z PFRON do wynagrodzeń	-8	10	0	0	2
Należne odsetki	-115	63	0	0	-52
Aktywa z tytułu umów z klientami	-9 449	-499	0	0	-9 948
Leasing	0	-4 913	0	0	-4 913
Dodatnie różnice kursowe z wyceny pożyczki walutowej	1	-1	0	0	0
Przychody roku następnego	-19	-2	0	0	-21
Inne	-2 304	1 683	0	0	-621
Przychody od abonentów rozliczane w czasie	-2	0	0	0	-2
	-187 004	12 107	-131 974	0	-306 871
Niewykorzystane straty podatkowe	0	1 941	0	0	1 941
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	-164 524	27 188	-77 644	0	-214 980

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

20. Zapasy

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Materiały	4 913	5 548	7 399
Towary	<u>1 959</u>	<u>2 251</u>	<u>1 249</u>
	<u>6 872</u>	<u>7 799</u>	<u>8 648</u>

Wartość zużytych zapasów ujęta w rachunku wyników wyniosła w 2020 roku 2.926 tys. zł (2019: 4.108 tys. zł)

Zapasy - odpisy aktualizujące

	Odpisy aktualizujące wartość materiałów PLN'000	Razem PLN'000
Stan na 1 stycznia 2019 roku	<u>1 090</u>	<u>1 090</u>
Zmniejszenia	-7	-7
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	-7	-7
Stan na 31 grudnia 2019 roku	<u>1 083</u>	<u>1 083</u>
Zwiększenia	437	437
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	437	437
Zmniejszenia	-199	-199
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	-199	-199
Stan na 31 grudnia 2020 roku	<u>1 321</u>	<u>1 321</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

21. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	152 028	91 108	80 900
Oczekiwane straty kredytowe	<u>-75 041</u>	<u>-54 624</u>	<u>-45 312</u>
	<u>76 987</u>	<u>36 484</u>	<u>35 588</u>

Pozostałe należności krótkoterminowe

Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	37 791	19 554	20 323
Zaliczki przekazane na dostawy	141	8	95
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	594	21	0
Kaucje	142	103	208
Faktury do skorygowania	0	19	545
Należności z tytułu ZFRON	327	253	411
Należności z tytułu ZFŚS	235	217	190
Rozliczenia międzyokresowe czynne	12 089	11 360	5 380
Inne	623	268	427
Rozliczenie inwentaryzacji	0	0	38
Rozr. z tytułu zakupu akcji i udziałów	<u>42</u>	<u>0</u>	<u>1 915</u>
	<u>51 984</u>	<u>31 803</u>	<u>29 532</u>

Należności długoterminowe

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Kaucje zatrzymane	4 090	2 412	2 136
	<u>4 090</u>	<u>2 412</u>	<u>2 136</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących stan należności

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	-54 624	-45 312	-34 244
Zwiększenia			
- Utworzenie odpisów aktualizujących	-12 759	-12 579	-14 362
- Włączenie spółek do konsolidacji	-13 441	0	-61
Zmniejszenia			
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 088	624	482
- Wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności z odpisem)	4 695	2 643	2 873
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	<u>-75 041</u>	<u>-54 624</u>	<u>-45 312</u>

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 75.041 tys. zł (na 31.12.2019 54.624 tys. zł).

Zgodnie z MSSF 9 do kalkulacji odpisu na należności Grupa stosuje model „straty oczekiwanej” (ECL). Na podstawie przeanalizowanych danych historycznych stwierdzono, że wdrożenie nowego modelu nie miało istotnego wpływu na wysokość odpisów aktualizujących ujętych przez Grupę.

22. Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami			
Aktywa i koszty z tytułu umowy z klientami, w tym:	65 146	46 900	52 688
- krótkoterminowe	41 630	22 511	23 256
<i>wynikające z pozyskania klienta</i>	35 142	21 084	22 310
<i>wynikające z rozliczenia umów promocyjnych w czasie</i>	6 488	1 427	946
- długoterminowe	23 516	24 389	29 432
<i>wynikające z pozyskania klienta</i>	20 553	22 331	26 814
<i>wynikające z rozliczenia umów promocyjnych w czasie</i>	2 963	2 058	2 618
Amortyzacja skapitalizowanych kosztów pozyskania klienta	46 314	24 409	23 654

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	102 517	66 323	133 321
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	200 372	40 016	0
	<u>302 889</u>	<u>106 339</u>	<u>133 321</u>

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

24. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji jednostki dominującej na dzień 31.12.2020.

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 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 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 badanym okresie nie zmieniła się struktura akcjonariatu w Jednostce Dominującej.

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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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 jednostki dominującej dotyczącej sprawozdania statutowego jednostki dominującej.

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.

27.06.2019 r. została podjęta uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie zatwierdzenia statutowego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej Grupy za 2018 rok oraz statutowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok.

Zysk netto Jednostki Dominującej za 2018 rok zgodnie z uchwałą został przeznaczony na kapitał zapasowy w kwocie 89.581 tys. zł.

Zysk netto Jednostki Dominującej za 2019 rok zgodnie z uchwałą został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy (kwota 68.295 tys. zł).

25. Zysk przypadający na jedną akcję

Grupa nie posiada zwykłych lub potencjalnych akcji, będących przedmiotem obrotu na rynku publicznym oraz nie jest w trakcie składania swojego sprawozdania finansowego w Komisji Nadzoru Finansowego lub innym organie regulacyjnym w związku z emisją akcji zwykłych na rynku publicznym. W związku z powyższym Grupa nie prezentuje zysku przypadającego na jedną akcję.

26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kursowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 33.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania długoterminowe			
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	2 581 824	0	427 381
Zobowiązania z tytułu leasingu	102 208	54 108	65 784
	2 684 032	54 108	493 165
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowa część zabezpieczonych kredytów	109 529	625 741	297 947
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	43 683	15 863	15 691
Pozostałe zobowiązania finansowe - IRS i forward i inne	87 976	1 680	4
	241 188	643 284	313 642

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Kredyty i pożyczki

	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	109 529	625 741	297 947
powyżej 1 roku do 3 lat	717 072	0	427 381
powyżej 3 do 5 lat	341 745	0	0
powyżej 5 lat	1 523 007	0	0
	2 691 353	625 741	725 328

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów

	Kredyty	Leasing
Stan na 01/01/2020	625 741	70 051
Wpływy netto	2 756 879	0
Wydatki netto	-2 180 302	-42 236
Zapłacone odsetki i prowizje	-117 082	-8 979
Nowe umowy leasingu	0	3 865
Naliczone odsetki i prowizje	73 957	8 979
Koszty rozliczane w czasie	10 458	0
Różnice kursowe	0	871
Aktualizacja wyceny	0	17 476
Włączenie Spółki do konsolidacji	1 521 578	96 539
Pozostałe	124	-171
Stan na 31/12/2020	2 691 353	146 395
	Kredyty	Leasing
Stan na 01/01/2019	725 328	81 475
Wpływy netto	200 000	0
Wydatki netto	-296 124	-14 142
Zapłacone odsetki i prowizje	-23 206	-3 924
Nowe umowy leasingu	0	1 814
Naliczone odsetki i prowizje	18 635	3 924
Koszty rozliczane w czasie	1 108	0
Aktualizacja wyceny	0	904
Stan na 31/12/2019	625 741	70 051

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),
- zabezpieczeniem na prawach z umów ubezpieczeń o wartości 6 000 000 tys. zł (2019 r.: 1.183.950 tys. zł)
- 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).

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,

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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. 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 i innych dotacji, która rozpoznawana będzie jako przychód w następnych latach oraz z przychodów operacyjnych rozliczanych w czasie.

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu rozliczania w czasie dotacji na rzeczowe aktywa trwałe sfinansowanych z ZFRON i innych źródeł na 31.12.2020 to 19.646 tys. zł (na 31.12.2019 r. 16.917 tys. zł).

28. Rezerwy

	Odprawy emerytalne	Rezerwa na opłaty z tyt. praw autorskich	Rezerwa na zobow. z tytułu decyzji organów administracji publicznej	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość na dzień 1 stycznia 2019 r.	406	87 514	472	618	89 009
Utworzenie	55	49 035	802	536	50 428
Wykorzystanie	0	-16 315	0	-576	-16 891
Rozwiązanie	-2	-31 465	-326	0	-31 792
Wartość na dzień 31 stycznia 2019 r.	459	88 770	948	578	90 754
Utworzenie	168	32 236	0	2 085	34 489
Wykorzystanie	0	-7 850	0	-8 981	-16 831
Rozwiązanie	0	-28 399	0	0	-28 399
Włączenie Spółki do konsolidacji	740	0	0	12 256	12 996
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 r.	1 367	84 757	948	5 937	93 009
Część długoterminowa	1 222	84 509	948	98	86 777
Część krótkoterminowa	145	248	0	5 839	6 232
	1 367	84 757	948	5 937	93 009

28.1 Założenia aktuarialne do rezerw na odprawy emerytalne

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

Zyski lub straty z wyceny aktuarialnej świadczeń z tytułu odpraw emerytalno-rentowych należy z chwilą powstania ujmować w pozostałych całkowitych dochodach. Jednak z uwagi na nieistotność tej pozycji Grupa ujmuje je w kosztach operacyjnych.

Główne założenia aktuarialne przyjęte na dzień bilansowy (wyrażone jako wartości średnioważone):

Stopa dyskontowa na 31 grudnia 2020: 1,2%

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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

Zakładana stopa inflacji – 2,5% w skali roku

28.2 Świadczenia pracownicze

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000
Długoterminowe zobowiązania	1 222	391	354
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1 222	391	354
Krótkoterminowe zobowiązania	8 129	6 304	4 718
Świadczenia po okresie zatrudnienia	145	68	52
Zobowiązania z tytułu premii, nagród i niewykorzystanych urlopów	7 789	6 116	4 333
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	195	120	332

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.

28.3 Rezerwy z tytułu praw autorskich

Jednostka Dominująca Grupy nie zawarła umowy (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 z praw autorskich na rzecz wszystkich organizacji reprezentujących te prawa wynosi średnio 3,8% przychodu.

W grudniu 2013 r. Jednostka Dominująca zawarła z SFP umowę i ugodę za okres od 1 maja 2009 r. do 31 października 2013 r. Jednakże SFP uważa, że Jednostka Dominująca zaniża opłaty, wskutek czego wniosła przeciwko Jednostce Dominującej nowe powództwo za okres od listopada 2013 r. do kwietnia 2017 r. Wskutek powództwa Jednostka Dominująca 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, Grupa utworzyła rezerwę na te zobowiązania, co do których oszacowała prawdopodobieństwo przegrania sporu powyżej 50%.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	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	<u>185 580</u>	<u>71 134</u>	<u>64 990</u>
	<u>185 580</u>	<u>71 134</u>	<u>64 990</u>
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	51 802	30 967	57 766
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	15 990	20 474	10 147
Nadpłaty abonенckie	18 809	17 036	16 249
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy od osób prawnych), ZUS i wynagrodzeń	8 811	9 035	7 020
Kaucje (od abonentów, pozostałe)	72	61	173
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	195	120	324
Zaliczki otrzymane na dostawy	162	102	84
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji i udziałów/ udziału w zysku	0	138	0
Inne	<u>522</u>	<u>139</u>	<u>174</u>
	<u>96 363</u>	<u>78 072</u>	<u>91 937</u>

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach w przedziale 14 - 30 dni. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym organom podatkowym w okresach miesięcznych. Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresie 14 dni od daty wystawienia noty odsetkowej przez kontrahenta.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

30. Instrumenty finansowe

30.1 Wartość księgowa kategorii i klas instrumentów finansowych

Tytuł	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 01/01/2019 PLN'000	<i>Kategoria wyceny</i>
<i>Klasy instrumentów finansowych</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	76 987	36 484	35 588	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	594	21	0	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Kaucje	4 232	2 516	2 344	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty do 3 miesięcy)	302 889	106 339	133 321	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Udziały i akcje (niekonsolidowane)	1 288	1 272	1 272	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Kontrakty IRS	0	8 855	0	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Kontrakty forward	5	0	0	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności z tytułu leasingu finansowego	13	189	239	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Razem aktywa	386 008	155 676	172 764	
Kredyty i pożyczki	2 691 353	625 741	725 328	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	185 580	71 134	64 990	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	51 802	30 967	57 766	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu kontraktów forward	0	1 600	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania z tytułu kontraktów IRS	87 976	0	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	145 891	70 051	81 475	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF9
Kaucje	0	4 374	4 593	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Razem zobowiązania	3 162 602	803 867	934 152	

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

	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			4 434	-1 637	4 434	-1 637	4 434	-1 637	4 434	-1 637
Przychody z tytułu odsetek od abonentów			575	776	575	776	575	776	575	776
Inwestycje kapitałowe:										
Przychody z tytułu dywidend		109	109	102	109	102	109	102	109	102
Pozostałe aktywa finansowe										
Przychody z tytułu odsetek od lokat, pożyczek			1 412	861	1 412	861	1 412	861	1 412	861
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych			21	-58	21	-58	21	-58	21	-58
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa/zobowiązania finansowe)										
Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	-98 256	7 253	-98 256	7 253	-98 256	7 253	-98 256	7 253	-98 256	7 253
Kredyty i pożyczki:										
Koszty z tytułu odsetek			-71 571	-20 836	-71 571	-20 836	-71 571	-20 836	-71 571	-20 836
Zobowiązania z tytułu leasingu:										
Koszty z tytułu odsetek							-8 770	-3 938	-8 770	-3 938
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych							-871	0	-871	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:										
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych			-3 880	1 795	-3 880	1 795	-3 880	1 795	-3 880	1 795
RAZEM	-98 256	7 253	109	102	-69 384	-19 190	-167 531	-11 835	-9 938	-15 773

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kategorie instrumentów finansowych			
Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	398 831	145 549	171 492
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 288	1 272	1 272
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	5	8 855	0
Razem aktywa	400 124	155 676	172 764
Zobowiązanie finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	2 933 108	732 216	852 677
Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	87 976	1 600	0
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	145 891	70 051	81 475
Razem zobowiązania	3 166 975	803 867	934 152

Wpływ modelu oczekiwanej starty (ECL) na przychody z tytułu odsetek od pożyczek jest nieistotny, gdyż odsetki te są naliczane i regulowane kwartalnie. Szczegóły opisane są w notcie 19.

Wpływ modelu oczekiwanej starty (ECL) na przychody z lokat jest nieistotny. Szczegóły opisane są w notcie 13.

30.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Bieżąca wartość księgowa aktywów finansowych oraz zobowiązań nie odbiega znacząco od ich wartości godziwej m.in. ze względu na to że pozostałe pozycje jak należności i zobowiązania handlowe czy też należności i 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 Grupy Kapitałowej 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Tytuł	31 grudnia 2020			31 grudnia 2019		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa						
Udziały i akcje	-	-	1 288	-	-	1 272
Instrumenty pochodne zabezpieczające (IRS)	-	-	-	-	8 855	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (kontrakty terminowe forward)	-	5	-	-	-	-
Pasywa						
Instrumenty pochodne zabezpieczające (IRS)	-	87 796	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (kontrakty terminowe forward)	-	-	-	-	1 600	-

Wartość księgową posiadanych przez Grupę Kapitałową instrumentów finansowych w postaci:

- kontraktów IRS na 31.12.2020 r. wynosi netto 87.796 tys. zł (zobowiązania) (na 31.12.2019 r. – 8.855 tys. zł (aktywa))
- kontraktów terminowych forward na 31.12.2020 r. wynosi netto 5 tys. zł (aktywa) (na 31.12.2019 r. – 1.600 tys. zł (zobowiązania)).

Wartość księgową instrumentów pochodnych ujmowana jest przez Grupę na podstawie wycen dostarczanych przez banki, po weryfikacji komórek wewnętrznych Grupy.

30.3 Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

30.3.1. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Główną pozycją kategorii instrumentów finansowych ujmowanych jako pożyczki i należności stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Szczegółowy opis dotyczący należności z tytułu dostaw i usług opisany jest w nocie nr 23.

Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik

Główną pozycją kategorii instrumentów finansowych ujmowanych jako aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej są należności z tytułu instrumentów finansowych IRS i forward.

30.3.2. Zobowiązania finansowe

W większości zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej klasyfikowane są jako zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W kategorii instrumentów finansowych wycenionych według zamortyzowanego kosztu Grupa prezentuje przede wszystkim otrzymane kredyty, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zakupu środków trwałych. Szczegółowy opis dotyczący zobowiązań finansowych ujęty jest w nocie nr 28 i

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

32.1 . Do zobowiązań finansowych wycenionych według wartości godziwej przez wynik Grupa zaliczyła zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych forward oraz IRS.

30.4 Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym polega na kontroli wiarygodności finansowej obecnych i potencjalnych partnerów tych transakcji oraz na monitorowaniu ekspozycji kredytowej w stosunku do przyznanych 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 Jednostki Dominującej 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. Grupa 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.

Pozycje aktywów	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	1 288	1 271	1 271
Pożyczki udzielone	709	520	517
Należności z tytułu dostaw i usług	76 987	36 484	35 588
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	594	21	0
Kaucje	4 232	2 516	2 344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	302 889	106 339	133 321

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, ryzyko zagrożonych aktywów finansowych jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisów aktualizujących ich wartość.

Grupa 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 Grupa powierza swoje środki pieniężne tylko podmiotom działającym w sektorze finansowym. Są to banki o wysokiej wiarygodności i ratingu na najwyższym 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia**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	38 478	2 087	22 801	0	21 798	0
Przeterminowane od 31 do 120 dni	19 939	1 345	9 670	0	9 284	0
Przeterminowane od 121 do 180 dni	4 829	518	2 187	0	2 109	0
Przeterminowane od 181 dni	22 634	14 210	12 680	10 854	12 907	10 510
Kary	66 148	56 881	43 770	43 770	34 802	34 802
Razem	152 028	75 041	91 108	54 624	80 900	45 312

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

30.5 Ryzyko płynności

Grupa posiada ugruntowaną pozycję na rynku. Bieżącą działalność operacyjną finansuje głównie z wpływów abonamentowych, które stanowią miesięcznie około 95% należności. 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 Grupę 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa 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 0,84 (wobec 0,27 na koniec poprzedniego roku) oraz wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,84 (wobec 0,26 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	2 691 353	625 741	725 328
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	185 580	71 134	64 990
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	51 802	30 967	57 766
Pozostałe kontrakty walutowe forward	5	0	0
 Instrumenty pochodne			
Pozostałe kontrakty IRS	87 976	0	0
Pozostałe kontrakty walutowe forward	0	1 600	0

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych

Okres zakończony 31/12/2020	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	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	2 691 353	-2 719 228	-112 106	-51 220	-245 348	-599 682	-1 710 872
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	185 580	-185 580	-185 580	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	51 802	-51 802	-51 802	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	145 891	-140 210	-21 418	-20 942	-27 293	-53 683	-16 874
Razem wartość księgowa	3 074 626	-3 096 820	-370 906	-72 162	-272 641	-653 365	-1 727 746

Okres zakończony 31/12/2019	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	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	625 741	-634 124	-634 124	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 134	-71 134	-71 134	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	30 967	-30 967	-30 967	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	70 051	-75 075	-8 196	-8 141	-14 344	-28 451	-15 943
Razem wartość księgowa	797 893	-811 300	-744 421	-8 141	-14 344	-28 451	-15 943

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Okres zakończony 01/01/2019	Wartość księgowa	Przepływy pieniężne wynikające z umowy	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	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	725 328	-733 139	-90 787	-115 228	-230 456	-296 668	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	64 990	-64 990	-64 990	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	57 471	-57 471	-57 471	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 923	-23 507	-740	-530	-1 286	-4 378	-16 573
Razem wartość księgowa	871 712	-879 107	-213 988	-115 758	-231 742	-301 046	-16 573

30.6 Ryzyko rynkowe

Ryzyko walutowe

Grupa zawiera transakcje w walutach obcych dotyczące zakupu materiałów do budowy i konserwacji sieci tvk, 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 Grupy Kapitałowej w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania handlowe i inwestycyjne			Należności handlowe		
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
GBP	0	0	15	0	0	0
EUR	22 917	4 064	4 030	1 697	934	1 785
USD	43 212	24 414	27 488	2 342	85	143
	66 129	28 478	31 533	4 039	1 018	1 928

	Forward - Zobowiązanie/Należność			Środki pieniężne na rachunkach bankowych i na lokatach bankowych		
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
GBP	0	0	0	0	0	0
EUR	0	0	0	4 076	1 496	2 052
USD	5	-1 600	0	11 118	3 413	1 132
	5	-1 600	0	15 192	4 909	3 184

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Ryzyko walutowe

Za okres zakończony 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko		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	11 497	USD	3,7584	-43 212	-864	864	
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	4 966	EUR	4,6148	-22 917	-458	458	
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	0	GBP	5,1327	0	0	0	
Należności handlowe	623	USD	3,7584	2 342	47	-47	
Należności handlowe	368	EUR	4,6148	1 697	34	-34	
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	2 958	USD	3,7584	11 118	222	-222	
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	883	EUR	4,6148	4 074	81	-81	
Razem				-46 898	-938	938	

Za okres zakończony 31.12.2019	Wartość narażona na ryzyko		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	6 429	USD	3,7977	-24 414	-488	488	
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	954	EUR	4,2585	-4 064	-81	81	
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	0	GBP	4,9971	0	0	0	
Należności handlowe	230	USD	3,7977	85	13	-13	
Należności handlowe	36	EUR	4,2585	934	140	-140	
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	1 001	USD	3,7977	3 413	512	-512	
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	224	EUR	4,2585	1 496	224	-224	
Razem				-22 550	320	-320	

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Za okres zakończony 31.12.2018	Wartość narażona na ryzyko		Kurs na dzień sprawozdawczy (kurs średni podany przez Narodowy Bank Polski)	Wartość narażona na ryzyko		
	2%	-2%		2%	-2%	
	WALUTA'000			PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	7 311	USD	3,7597	-27 487	-550	550
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	937	EUR	4,3000	-4 029	-81	81
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	0	GBP	4,7895	0	0	0
Należności handlowe	38	USD	3,7597	143	3	-3
Należności handlowe	415	EUR	4,3000	1 785	36	-36
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	301	USD	3,7597	1 132	23	-23
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	477	EUR	4,3000	2 051	41	-41
Razem				-26 407	-528	528

Grupa prowadzi politykę zawierania kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem różnic kursowych w odniesieniu do płatności zobowiązań w walutach obcych. Poza tym prowadzona jest polityka kupowania walut po korzystnym kursie, wysokość zapasów walutowych zabezpiecza transakcje płatności zobowiązań przeważnie na okres 3-6 miesięcy, co pozwala zredukować ryzyko zmian kursu zobowiązań.

Ryzyko stopy procentowej

Kredyty oprocentowane są na bazie rynkowej stopy WIBOR plus marża banku.

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

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	Stan na	Stan na	Stan na
	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania			
Kredyty bankowe	2 691 353	625 741	725 328
Kontrakty IRS	87 796	0	0
Aktywa			
Kontrakty IRS	0	8 855	0

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Za okres zakończony 31.12.2020	Wartość narażona na ryzyko		
	PLN'000	+ 100 p.b. PLN'000	- 100 p.b. PLN'000
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	2 691 353	26 914	-26 914
Kontrakty IRS	87 796	878	-878
Razem	2 779 149	27 791	-27 791

Za okres zakończony 31.12.2019	Wartość narażona na ryzyko		
	PLN'000	+ 100 p.b. PLN'000	- 100 p.b. PLN'000
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	625 741	6 257	-6 257
Kontrakty IRS	-8 855	-89	89
Razem	616 886	6 169	-6 169

Za okres zakończony 31.12.2018	Wartość narażona na ryzyko		
	PLN'000	+ 100 p.b. PLN'000	- 100 p.b. PLN'000
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	725 049	7 250	-7 250
Razem	725 049	7 250	-7 250

31. Zobowiązania warunkowe

31.1. Prawne

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

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

W Grupie nie występują zewnętrzne gwarancje i poręczenia.

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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

31.2 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, Grupa musi posiadać następujące dane: liczba kilogramów historycznego zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego, która ma zostać zebrana przez Grupę oraz pozostała do zebrania przez Grupę 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, Grupa nie jest w stanie oszacować ilości ZSEE, które mają zostać zebrane przez Grupę w celu wypełnienia obowiązków wynikających z ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym.

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

31.3 Roszczenia sporne dotyczące opłat z tytułu praw autorskich

Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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.

31.4 Przyszłe oraz warunkowe zobowiązania inwestycyjne

Zarząd Multimedia Polska (MMP) w oparciu o opinie techniczne i prawne, sporządzone przez niezależnych i renomowanych ekspertów, zidentyfikował istotny czynnik ryzyka operacyjnego i biznesowego dla Spółki MMP, wynikający z naruszania przez Spółkę MMP czterech umów licencyjnych zawartych z podmiotami dostarczającymi Spółce MMP ważne programy i treści audiowizualne, które rozprowadzane są w sieciach telekomunikacyjnych Spółki MMP. Chodzi o następujące umowy:

- Umowa z AXN Europe Limited,
- Umowa z The Walt Disney Company Limited,
- Umowa z Sparrowhawk International Channels Limited, Sci Fi Channel Europe LLC oraz E Entertainment UK Limited,
- Umowa z HBO Polska sp. z o.o.

Zidentyfikowane naruszenia w/w umów, zdaniem ekspertów Spółki MMP, polegały na tym, że Spółka przekazywała swoim abonentom do użytkowania i odbioru (dekodowania) rozprowadzanych programów

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

urządzenia CAM typu CI, które były niezgodne z wymogami zabezpieczania sygnału przed niedozwolonym kopiowaniem i powielaniem, określonymi w w/w umowach.

Przedmiotowe naruszenia mogły mieć miejsce w trakcie lat obrotowych zamykających się w okresie 2014-2019, gdy w/w urządzenia były użytkowane - z tym, że w poszczególnych latach dotyczyć mogły wyłącznie umów obowiązujących w danym okresie i zmieniającej się ilości użytkowanych urządzeń CAM CI, zaś żaden z nadawców wedle najlepszej wiedzy Zarządu Multimedia Polska nie zgłosił się do Spółki Multimedia Polska z roszczeniem.

Potencjalne sankcje dla Spółki MMP wynikające z powyższych umów to m.in. utrata lub zawieszenie licencji na transmisję programów dostarczanych na podstawie tych umów. Na dzień niniejszego sprawozdania finansowego Spółka MMP dokonała analizy i stwierdziła, że około 195 tysięcy odbiorców korzysta z urządzeń, które nie spełniają zdaniem ekspertów wymagań technicznych powyższych umów. Przedmiotowe naruszenia oznaczają, że Spółka MMP ma niewykonywane obowiązki do stosowania urządzeń abonenckich spełniających wymogi zabezpieczania przed kopiowaniem rozprowadzanego sygnału programów i treści audiowizualnych. Wykonanie tego obowiązku spowoduje konieczność poniesienia przez Spółkę MMP znaczących nakładów inwestycyjnych. Zdaniem Zarządu MMP oraz ekspertów Spółki MMP wykonanie tego obowiązku i usunięcie przedmiotowych naruszeń możliwe jest tylko poprzez wymianę urządzeń CAM CI na urządzenia abonenckie, spełniające wymogi zabezpieczania przed kopiowaniem rozprowadzanego sygnału programów i treści audiowizualnych. Nakłady do poniesienia związane z wymianą urządzeń na takie, które spełnią wymagania powyższych umów zostały oszacowane przez niezależnego eksperta na blisko 55 milionów złotych. Jest to kwota istotna z punktu widzenia działalności Spółki MMP, a jej wydatkowanie może mieć w przyszłości istotny, negatywny wpływ na płynność finansową Spółki MMP. W dniu 17 kwietnia 2020 roku została podjęta uchwała Rady Nadzorczej MMP wyrażająca zgodę na zakup wyżej opisanych urządzeń.

31.5 Postępowania podatkowe w Spółce Multimedia Polska Sp. z o.o.

W dniu 20 lutego 2017 roku przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Gdańsku zostało wszczęte postępowanie kontrolne dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 grudnia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Dnia 4 września 2017 roku Spółka otrzymała Decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni z dnia 21 sierpnia 2017 roku określającą dla Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 grudnia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w kwocie 3 mln zł. Kontrolujący zakwestionowali możliwości zaliczenia przez Spółkę, w związku z transakcją sprzedaży udziałów Stream Communications Sp. z o.o. (obecnie: Multimedia Wschód Sp. z o.o.), do kosztów uzyskania przychodów grudnia 2013 roku wydatków poniesionych przez Spółkę na nabycie tych udziałów. Dnia 18 września 2017 roku Spółka złożyła odwołanie od ww. decyzji do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku. W opinii Zarządu wszystkie przeprowadzone transakcje, począwszy od nabycia przez Spółkę udziałów w Stream Communications Sp. z o.o. (obecnie Multimedia Wschód Sp. z o.o.) (umowa warunkowa z listopada 2011 roku oraz umowa ostateczna z maja 2012 roku), aż do momentu ich odpłatnego zbycia przez Spółkę (umowa z dnia 19 grudnia 2013 roku) miały uzasadnienie biznesowe i zostały przeprowadzone zgodnie z regulacjami podatkowymi obowiązującymi w momencie ich realizacji. W latach 2014-2015 Spółka rozliczała stratę podatkową za rok 2013 rozpoznaną głównie w wyniku wyżej opisanej transakcji. Decyzja została przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku utrzymana w mocy. Dnia 12 września 2018 roku Spółka skierowała skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku w powyższej sprawie, wnioskując w niej o uchylenie decyzji z dnia 21 sierpnia 2017 roku. Dnia 5 listopada 2018 roku Spółka skierowała pismo do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji, w celu umożliwienia pierwotnego rozstrzygnięcia sporu dotyczącego roku podatkowego 2013 zanim organa celno-skarbowe podejmą rozstrzygnięcia w odniesieniu do kolejnych lat podatkowych, w których Spółka dokonała rozliczenia straty podatkowej za 2013 rok. Dnia 17 grudnia 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie w sprawie pisma z dnia 5 listopada 2018 roku o odmowie wstrzymania wykonania decyzji. Dnia 24 grudnia 2018 roku Spółka wniosła zażalenie na powyższe postanowienie. Dnia 14 lutego 2019 roku Spółka wystosowała uzupełnienie zażalenia z dnia 24 grudnia 2018 roku podtrzymujące wszystkie dotychczasowe wnioski i przedstawiające dodatkowe argumenty. Do dnia sporządzenia sprawozdania nie zapadło prawomocne rozstrzygnięcie przed Sądem Administracyjnym w sprawie skargi z dnia 12 września 2018 roku. W dniu 10 września 2019 roku WSA w Gdańsku wydał wyrok podtrzymujący decyzję. Spółka w dniu 23 grudnia 2019 roku wniosła do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Dnia 30 sierpnia 2017 roku Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni wszczął wobec Spółki postępowanie kontrolne dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2014. W dniu 12 grudnia 2018 roku Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni wydał decyzję określającą kwotę do zapłaty stanowiącą zaległość z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 13 mln zł z związku z rozliczeniem straty podatkowej wykazanej w zeznaniu za 2013 rok (przy tym Naczelnik Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni nie stwierdził innych nieprawidłowości w rozliczeniach Spółki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych dotyczących roku podatkowego 2014). Dnia 6 lutego 2019 roku Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdyni odmawiające zawieszenia postępowania podatkowego i utrzymujące w mocy przekształcenie kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe. W dniu 27 lutego 2019 roku Spółka wniosła do WSA w Gdańsku skargę na postanowienie z dnia 6 lutego 2019 roku. Dnia 13 maja 2019 r. Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni utrzymał w mocy decyzję organu I instancji określającą zobowiązanie w podatku dochodowym od osób prawnych za 2014 rok w wysokości 17 mln. Spółka została zobowiązana do zapłacenia dodatkowego zobowiązania podatkowego w kwocie 13 mln wraz odsetkami. W maju 2019 roku spółka dokonała zapłaty dodatkowego podatku dochodowego za rok 2014. Spółka po otrzymaniu wyroku w dniu 17 września 2019 roku wystąpiła z wnioskiem o zawieszenie sprawy.

Dnia 5 września 2018 roku Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni wszczął w Spółce postępowanie kontrolne dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2015. W dniu

25 października 2018 roku Spółka otrzymała wynik kontroli, określający kwotę do zapłaty stanowiącą zaległość podatkową na kwotę 13 mln zł z związku z rozliczeniem straty podatkowej wykazanej w zeznaniu za 2013 rok (przy tym Naczelnik Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni nie stwierdził innych nieprawidłowości w rozliczeniach Spółki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych dotyczących roku podatkowego 2014). Dnia 26 listopada 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie o przekształceniu kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe. W dniu 21 grudnia 2018 roku Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni wydał postanowienie o odmówieniu Spółce zawieszenia postępowania podatkowego za rok 2015. W dniu 11 stycznia 2019 roku Spółka złożyła zażalenie na odmowę zawieszenia postępowania podatkowego. Dnia 22 lutego 2019 roku Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni wydał postanowienie o przedłużeniu postępowania podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2015 do dnia 18 kwietnia 2019 roku. Dnia 19 sierpnia 2019 Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni utrzymał w mocy decyzję organu I instancji określającą zobowiązanie w podatku dochodowym od osób prawnych za 2015 rok w wysokości 19 mln. zł. Spółka została zobowiązana do zapłacenia dodatkowego zobowiązania podatkowego w kwocie 16 mln wraz odsetkami. We wrześniu 2019 roku spółka dokonała zapłaty dodatkowego podatku dochodowego za rok 2015. Spółka po otrzymaniu wyroku w dniu 17 września 2019 roku wystąpiła z wnioskiem o zawieszenie sprawy. W dniu 21 stycznia 2020 roku decyzją Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku decyzja z 19 sierpnia 2019 r. sprawa została zawieszona.

Spółka nie zgadza się z przedstawionym przez Kontrolujących podejściem. Zarząd ocenił ryzyko związane z tą niepewną pozycją podatkową dotyczącą straty podatkowej wykazanej w zeznaniu za 2013 rok, które zostało odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym zgodnie z najlepszym osądem Zarządu dokonany na bazie aktualnego stanu postępowań.

Spółka na zapłacone zobowiązanie podatkowe oraz odsetki utworzyła odpis w wysokości 37,3 mln zł.

31.6 Usługa powszechna w Spółce Multimedia Polska Sp. z o.o.

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej będzie ciążył na przedsiębiorcy telekomunikacyjnym wyznaczonym w decyzji Prezesa UKE wydanej po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wyznaczył Orange Polska S.A. (OPL S.A.) do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 roku. Żaden operator nie został wyznaczony do świadczenia tej usługi po tym terminie. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczył 4 000 tys. zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku.

W maju 2011 roku Regulator (Prezes UKE) wydał decyzję o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej (USO) poniesionych przez Grupę OPL S.A. za lata 2006-2009 w łącznej wysokości około 67 milionów złotych. Dnia 10 stycznia 2012 roku Prezes UKE wydał decyzję o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej przez OPL S.A. za rok 2010 w wysokości 55 102 tys. zł. W dniu 20 września

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

2013 roku Prezes UKE w wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy, wydał decyzję przyznającą OPL S.A. dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej za okres od 1 stycznia 2011 roku do 8 maja 2011 roku w wysokości 14 903 tys. zł.

Pierwotnie, łączna kwota, która ma zostać uregulowana przez operatorów telekomunikacyjnych z tytułu usługi powszechnej za lata 2006-2011 została ustalona na poziomie około 137 mln złotych. W wyniku wniesionych skarg na ww. decyzje, decyzje dotyczące dopłaty za lata 2006-2010 zostały prawomocnie uchylone w części odmawiającej dopłaty. W przypadku decyzji dotyczącej roku 2011 WSA w Warszawie wyrokiem z dnia 22 marca 2017 roku oddalił wniesione przez OPL i KIGeIT skargi. Skargi kasacyjne od ww. wyroku zostały oddalone przez NSA 29 grudnia 2017 roku.

Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) (również jako następcą prawny Multimedia Polska – Południe S.A.) jako przedsiębiorca telekomunikacyjny jest zobowiązana do współfinansowania dopłat dla OPL S.A. za świadczenie usługi powszechnej. W dniu 20 marca 2014 roku Prezes UKE wydał decyzję w przedmiocie ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie do usługi powszechnej za 2006 roku. Wskaźnik wyniósł 0,0018992546% przychodów za 2006 roku. Po ponownym rozpatrzeniu sprawy wskaźnik za rok 2006 został ustalony w wysokości 0,0018499671% przychodów. Prezes UKE ustalił również wysokość wskaźnika za lata 2007-2011.

Dnia 11 września 2017 roku Prezes UKE rozstrzygnął ponownie wnioski o dopłatę za rok 2006 i rok 2007 przyznając dodatkowo dopłaty w wysokości 45 320 993,44 zł (za 2006 rok) oraz 47 266 159,32 zł (za 2007 rok). Od decyzji tych wniesione zostały skargi m.in. przez KIGeIT, Spółkę i Orange Polska S.A. W przypadku skargi Spółki za rok 2006 została ona prawomocnie odrzucona z uwagi na brak interesu prawnego. Z kolei w przypadku roku 2007 NSA uchylił postanowienie WSA i stwierdził, że Spółka posiada interes prawny i jej skargę należy rozpatrzyć.

Po wydaniu decyzji wszczęte zostało postępowanie w sprawie ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie, a następnie zostaną wszczęte postępowania w sprawie określenia kwot dopłat dla poszczególnych przedsiębiorców telekomunikacyjnych, zobowiązanych do udziału w dopłacie.

Prezes UKE ustalił również ponownie kwoty dopłat za lata 2008-2010, w zakresie, w jakim pierwotnie odmówił ich przyznania. Decyzjami z 7 sierpnia 2018 r. Prezes UKE przyznał Orange Polska S.A. dodatkowo 70 316 502,87 zł za 2008 r. oraz 18 430 152,00 zł za rok 2009. Decyzje te zostały zaskarżone przez Spółkę, której skargi zostały pierwotnie odrzucone przez WSA. W wyniku wniesionych skarg kasacyjnych NSA uznał jednak, iż Spółka posiada interes prawny w ich zaskarżeniu.

Decyzją z 10 kwietnia 2019 r. Prezes UKE rozpatrzył również ponownie kwestię dopłaty za 2010 r. i przyznał OPL dodatkowe 12 466 158,92 zł. Decyzja ta została zaskarżona przez Spółkę. WSA odrzucił skargę. Spółka wniosła skargę kasacyjną.

Powstanie zobowiązania do zapłaty u poszczególnych operatorów (w tym Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) oraz Multimedia Polska – Południe S.A.) nastąpiło po wydaniu decyzji indywidualnych. W dniu 27 kwietnia 2015 roku Prezes UKE wydał decyzje indywidualne ustalające wysokość dopłaty do usługi powszechnej za 2006 rok dla Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) oraz dla Multimedia Polska – Południe S.A. Prezes UKE ustalił wysokość dopłaty do usługi powszechnej za 2006 rok dla Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) w wysokości 6 tys. zł oraz ustalił wysokość dopłaty do usługi powszechnej za 2006 rok dla Multimedia Polska-Południe S.A. w wysokości 1,6 tys. zł. Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) oraz Multimedia Polska – Południe S.A. uiszczyły kwoty wynikające z indywidualnych decyzji Prezesa UKE.

Ustalono również dopłaty za rok 2007. Prezes UKE ustalił wysokość dopłaty do usługi powszechnej za 2007 rok dla Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) w wysokości 12 tys. zł oraz ustalił wysokość dopłaty do usługi powszechnej za 2007 rok dla Multimedia Polska-Południe S.A. w wysokości 2 tys. zł. Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) oraz Multimedia Polska – Południe S.A. uiszczyły kwoty wynikające z indywidualnych decyzji Prezesa UKE.

Za rok 2008 ustalono dopłaty w wysokości 17 tys. zł (Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.)) oraz 2 tys. zł (Multimedia Polska Południe S.A.). Ww. kwoty zostały uiszczone.

Za 2009 rok ustalono dopłaty w wysokości 6 tys. zł (Multimedia Polska Biznes S.A.), 97 tys. zł (Multimedia Polska Południe S.A.) oraz 694 tys. zł (Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.)). Decyzje te

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

zostały zaskarżone przez ww. spółki (wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy), przy czym ww. kwoty zostały uiszczone. Prezes UKE utrzymał w mocy ww. decyzje. Spółki wniosły skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Skargi zostały prawomocnie odrzucone.

Za 2010 rok ustalono dopłaty w wysokości 6 tys. zł (Multimedia Polska Biznes S.A.), 82 tys. zł (Multimedia Polska Południe S.A.), 6 tys. zł (Multimedia Polska Infrastruktura Sp. z o.o.) oraz 650 tys. zł (Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.)). Decyzje te zostały zaskarżone przez ww. spółki (wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy), przy czym ww. kwoty zostały uiszczone. Prezes UKE utrzymał w mocy ww. decyzje. Spółki wniosły skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Skargi zostały prawomocnie odrzucone.

Decyzją z dnia 21 listopada 2019 roku za 2011 rok ustalono dopłatę dla Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej: Multimedia Polska S.A.) (obejmującą również dopłaty należne od Multimedia Polska Infrastruktura Sp. z o.o. oraz Multimedia Polska Południe S.A. w wysokości 213.916,24 zł. Decyzja posiada rygor natychmiastowej wykonalności. Dopłata została uiszczona.

Decyzją prezesa UKE z dnia 18 listopada 2020 roku ustalono listę przedsiębiorców telekomunikacyjnych, zobowiązanych do dopłaty 2007.2 (wynikającej z ponownego rozpatrzenia spraw przez Prezesa UKE) oraz wysokość jednolitego wskaźnika procentowego udziału przedsiębiorców w dopłacie za rok 2007.2. o wartości 0,1139101061%. Uwzględniając wartość wskaźnika należy przyjąć, iż dopłaty spółek Grupy Multimedia dla OPL powinny wynieść 595 612 zł.

Decyzją prezesa UKE z dnia 18 listopada 2020 r. ustalono listę przedsiębiorców telekomunikacyjnych, zobowiązanych do dopłaty 2007.2 (wynikającej z ponownego rozpatrzenia spraw przez Prezesa UKE) oraz wysokość jednolitego wskaźnika procentowego udziału przedsiębiorców w dopłacie za rok 2007.2. o wartości 0,1568433877%. Uwzględniając wartość wskaźnika należy przyjąć, iż dopłaty spółek Grupy Multimedia dla OPL powinny wynieść 838 438 zł.

Już w 2021 roku wydane zostaną decyzje indywidualne dla poszczególnych operatorów w zakresie zmiany wysokości dopłat za lata 2006-2010 (wynikającej z ponownego rozpatrzenia spraw przez Prezesa UKE).

Zdaniem Zarządu, przed ustaleniem listy operatorów zobowiązanych do dopłat i przed wszczęciem postępowań o dopłatę wobec poszczególnych operatorów, wszelkie szacunki i wysokość ewentualnych rezerw muszą z konieczności być ustalane arbitralnie. Na chwilę obecną nie jest znana lista przedsiębiorców zobowiązanych do udziału w dopłacie, co oznacza, że nie można dokładnie określić potencjalnego wskaźnika udziału dla kwot objętych ponownie wydanymi decyzjami za lata 2009-2010. Podobnie brak jest danych pozwalających oszacować kwoty dopłat na skutek ponownego rozpatrywania wniosków w częściach, w których pierwotnie odmówiono dopłaty za lata 2009-2010). Zarząd nie może zapewnić, że kwoty dopłat nie wzrosną ponad poziom objęty już uiszczonymi kwotami.

Spółka utworzyła rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu dopłat do usługi powszechnej, która na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 2 218 tys. zł.

31.7 Sprawy sądowe w Spółce Multimedia Polska Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka jest stroną kilkunastu postępowań sądowych i administracyjnych, w tym prowadzonych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej, wszczętych w związku z prowadzoną działalnością. W przekonaniu Zarządu nie będą one miały jednak istotnego niekorzystnego wpływu na działalność i sytuację finansową Spółki. Jednocześnie należy podkreślić, iż końcowy wynik postępowań sądowych jest trudny do przewidzenia i dlatego nie można zagwarantować, że zostaną one rozstrzygnięte na naszą korzyść.

Na ewentualne zobowiązania z powyższych tytułów Spółka w 2020 utworzyła rezerwy na kwotę 3 044 tys. zł, które na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zostały rozwiązane w całości.

Dnia 30 grudnia 2015 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję, w której zarzucił Spółce stosowanie praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów, której istotą, zdaniem Urzędu, jest niewłaściwy kształt oferty i nałożył na Spółkę karę pieniężną w wysokości 4 810 tys. zł oraz dodatkowe środki usunięcia trwających skutków naruszenia. W dniu 28 stycznia 2016 roku Spółka wydaną decyzję zaskarżyła w całości jako niesłuszną i pozbawioną podstaw prawnych bowiem swoje działania uznaje za całkowicie zgodne z prawem.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

W dniu 30 października 2018 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał w sprawie wyrok oddalający wniesione przez Spółkę odwołanie. Od wydanego wyroku Spółka wniosła w dniu 16 stycznia 2019 roku apelację.

W dniu 21 września 2020 roku Sąd apelacyjny obniżył karę pieniężną do kwoty 3 544 tys. zł. W dniu 30 października 2020 roku Spółka zapłaciła karę pieniężną w całości.

32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

32.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

Jednostką dominującą Grupy jest VECTRA S.A., która posiada (bezpośrednio lub pośrednio) kontrolę nad wszystkimi podmiotami należącymi do Grupy.

32.2 Transakcje z przedstawicielami kluczowej kadry kierowniczej

Przez kluczową kadre kierowniczą Grupa rozumie Zarząd i Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej i jednostek zależnych.

Pożyczki dla kluczowej kadry kierowniczej jednostki dominującej

W ciągu okresu sprawozdawczego kończącego się 31 grudnia 2020 r. nie udzielono pożyczek członkom Zarządu Jednostki Dominującej (2019 r.: 0 tys. zł) i jednostek zależnych.

Wynagrodzenia kluczowej kadry kierowniczej jednostki dominującej

Wynagrodzenie członków kluczowej kadry kierowniczej Jednostki Dominującej kształtowało się w sposób następujący:

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenia	659	699
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Rezerwa na urlopy	0	0
	659	699

Wynagrodzenia kluczowej kadry kierowniczej pozostałych konsolidowanych jednostek

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenia	7 918	1 902
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Rezerwa na urlopy	0	0
	7 918	1 902

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

33. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostki zależne, wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział % w kapitale i prawach głosu	
		Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
"Vectra Investments" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna	Warszawa ul. Emilii Plater 53	100%	100%
"Vectra Investments" Sp. z o.o.	Warszawa ul. Armii Ludowej 26	100%	100%
SPRAY Sp. z o.o.	Warszawa ul. Armii Ludowej 26	100%	100%
Vectra Serwis Sp. z o.o.	Gdynia Al. Zwycięstwa 253	100%	100%
Horyzont technologie Internetowe Sp. z o.o.	Poznań ul. Bułgarska 17	100%	100%
Centrum Telewizji Kablowej JIM-SAT Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski ul. Kazimierza Wielkiego 10	100%	100%
LIMES Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Trzy Lipy 3	100%	100%
ISTENI Sp. z o.o. Sp. Komandytowa (poprzednio NGM Sp. z o.o.)	Siemianowice Śląskie ul. Ks. Kapicy 17	100%	100%
Virtuaoperator Sp. z o.o.	Wyszaków ul. Obwodowa 17	100%	100%
Espol Police Sp. z o.o.	Police ul. Piaskowa 40	100%	100%
Echostar Studio Sp. z o.o.	Poznań ul. Bułgarska 17	100%	100%
MALDEN IX Sp. z o.o. SKA	Warszawa ul. Alternatywy 5/97	100%	100%
MALDEN IX Sp. z o.o.	Warszawa ul. Alternatywy 5/97	100%	100%
Vectra Toruń Sp. z o.o.	Chojnice ul. Staszica 30	100%	100%
Servcom Sp. z o.o.	Trzemeszno ul. Foluska 6	100%	100%
SGT Sp. z o.o.	Katowice ul. Ligocka 103/8	100%	97%
Virtual Telecom Sp. z o.o.	Lublin ul. Tomasza Żana 32A	100%	100%
POLTV Multimedia Sp. z o.o.	Opole ul. Pomorska 26	100%	100%
PROEXE Sp. Z o.o.	Warszawa ul. Bohaterów Września 3/16	51%	51%
Nette Sp. z o.o.	Lublin ul. Konrada Wallenroda 2E	100%	-

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Multimedia Polska Sp. z o.o.	Gdynia ul. Tadeusza Wendy 7/9	100%	-
------------------------------	----------------------------------	------	---

Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji)

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział % w kapitale i prawach głosu	
		Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Telewizja Kablowa Koszalin Sp. z o.o.	Koszalin ul. Kotarbińskiego 3	18,6%	18,6%

34. 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	602	280
Inne usługi poświadczające	1 341	1 660
Razem	1 943	1 940

35. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym

Po dniu bilansowym została podjęta uchwała dotycząca wydzielenia majątku, jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa, do dwóch innych spółek. Jest to konsekwencja decyzji UOKiK w aspekcie koncentracji rynku, a związana z przejęciem przez Vectra SA Grupy Multimedia. Vectra SA została decyzją UOKiK zobligowana, jako warunek konieczny wyżej wymienionej transakcji, do odsprzedaży części sieci telekomunikacyjnych, gdzie według organu regulacyjnego nastąpiłaby nadmierna koncentracja Vectra SA i spółek zależnych. Decyzją objętych zostało 8 sieci, z których 7 zostało wyodrębnionych z Grupy Multimedia a jedna stanowi samoistny podmiot gospodarczy. Sieci wyodrębnione w ramach infrastruktury Grupy Multimedia zostały przypisane do dwóch podmiotów po wydzieleniu: Multimedia Capital One Sp. z o.o., obejmująca sieci Olsztyn, Ostróda, Łowicz, Kwidzyn i Stargard oraz Multimedia Capital Two Sp. z o.o. obejmująca sieci Pruszcz Gdański oraz Pogórze.

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.

36. Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy

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 Grupa 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 Grupa terminowo wywiązywała się ze swoich zobowiązań, w tym także z warunków umów kredytowych.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Analiza danych finansowych Grupa za pierwsze półrocze 2021 r. również nie wskazuje na negatywny wpływ pandemii na działalność Grupy. Odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży o 62,8 mln zł w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. Stan środków pieniężnych spadł do poziomu 221,9 mln zł (spadek o 80,9 mln zł od dnia bilansowego). Spadek stanu środków pieniężnych wynikał też z faktu przedterminowej spłaty transzy A. Ponadto Grupa terminowo realizuje wszystkie swoje zobowiązania. Saldo zobowiązań handlowych spadło o 66,6 mln zł w stosunku do dnia bilansowego. Poprawiła się również ściagalność należności handlowych, gdyż saldo tych należności spadło o 16,6 mln zł.

Z punktu widzenia bezpieczeństwa pracowników i klientów, Zarząd Jednostki Dominującej 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 Grupy.

Tomasz Żurański
Prezes Zarządu

Jan Piotrowski
Członek Zarządu

Dariusz Nowosadko
Członek Zarządu

Gdynia, dnia 30 września 2021 r.