

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
GRUPY KAPITAŁOWEJ VECTRA S.A.
za rok obrotowy kończący się 31.12.2022 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 2022 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 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujące stratę netto w kwocie 131 823 tys. złotych;
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 638 751 tys. złotych;
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę - 132 198 tys. złotych;
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 62 185 tys. złotych;
5. Zasady rachunkowości i informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jan Piotrowski – Członek Zarządu

Dariusz Nowosadko – Członek Zarządu

Paweł Dłouchy – Członek Zarządu

Bartłomiej Irzyński – Członek Zarządu

Joanna Byczkowska – osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Gdynia, 26.06.2023 r.

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się 31.12.2022 r.	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2022 r.	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres kończący się 31.12.2022 r.	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres kończący się 31.12.2022 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.....	13
4. Ustalenie wartości godziwej	32
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym	33
6. Działalność zaniechana	34
7. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	34
8. Nabycie jednostek zależnych.....	34
9. Przychody	35
10. Pozostałe przychody operacyjne.....	36
11. Pozostałe koszty operacyjne.....	37
12. Koszty świadczeń pracowniczych	37
13. Przychody i koszty finansowe	38
14. Podatek dochodowy	39
15. Rzeczowe aktywa trwale	41
15.1 Grupa jako leasingobiorca	43
16. Wartość firmy	45
17. Wartości niematerialne	52
18. Pozostałe aktywa finansowe	53
19. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	54
20. Zapasy.....	56
21. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	57
22. Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami.....	58
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58
24. Kapitał własny	58
25. Zysk przypadający na jedną akcję	59
26. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	59
27. Przychody przyszłych okresów	61
28. Rezerwy	61
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	64
30. Instrumenty finansowe	65
31. Zobowiązania warunkowe	73
32. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	78
33. Skład Grupy Kapitałowej.....	79
34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej.....	80
35. Wpływ wojny na Ukrainie.....	81
36. Wpływ inflacji, stóp procentowych, istotnych zmian kursów walut, cen energii na działalność Grupy	81
37. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym	82

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się 31.12.2022 r.

	Nota nr	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	9	1 575 057	1 520 897
Pozostałe przychody operacyjne	10	<u>35 545</u>	<u>37 159</u>
Razem przychody z działalności operacyjnej		1 610 602	1 558 056
Zmiana stanu produktów	12	-590	549
Amortyzacja		-599 238	-609 676
Zużycie surowców i materiałów		-93 332	-51 157
Usługi obce		-629 843	-612 580
Koszty świadczeń pracowniczych	12	-97 140	-94 657
Podatki i opłaty		-51 537	-51 674
Pozostałe koszty rodzajowe		-4 177	-4 296
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-7 243	-5 680
Pozostałe koszty operacyjne	11	<u>-30 473</u>	<u>-12 957</u>
Razem koszty działalności operacyjnej		-1 513 573	-1 442 128
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		97 029	115 928
Przychody finansowe	13	224 168	233 041
- w tym przychody odsetkowe		9 817	1 369
Koszty finansowe	13	<u>-254 234</u>	<u>-103 169</u>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		66 963	245 800
Podatek dochodowy	14	<u>-198 786</u>	<u>-49 508</u>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-131 823	196 292
Zysk (strata) netto		<u>-131 823</u>	<u>196 292</u>
Całkowite dochody ogółem		<u>-131 823</u>	<u>196 292</u>

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2022 r.

	Nota nr	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	2 476 813	2 414 613
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	64 341	102 962
Wartość firmy	16	725 387	725 387
Pozostałe wartości niematerialne	17	563 592	604 045
Aktywa i koszty z tyt. umów z klientami	22	35 255	28 281
Pozostałe aktywa finansowe	18	147 300	98 792
- wyceniane w wartości godziwej	18	1 283	1 283
- wyceniane wg amortyzowanego kosztu	18	146 017	97 508
Aktywa trwałe razem		4 012 688	3 974 080
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20	18 652	17 198
Należności z tytułu dostaw i usług	21	96 033	73 070
Należności z tytułu leasingu finansowego		111	30
Pozostałe należności	21	81 055	57 729
Pozostałe aktywa finansowe	18	83 501	19 041
- wyceniane w wartości godziwej		83 501	18 800
- wyceniane wg amortyzowanego kosztu		0	241
Aktywa i koszty z tyt. umów z klientami	22	35 210	37 258
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	311 501	249 316
Aktywa obrotowe razem		626 063	453 642
Aktywa razem		4 638 751	4 427 722

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2022 r. (ciąg dalszy)

	Nota nr	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	24	331 683	331 683
Zyski zatrzymane:		794 745	926 943
- (Strata)/Zysk netto		-131 823	196 292
- Zysk z lat ubiegłych		323 536	428 850
- Kapitał zapasowy		603 032	301 801
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		1 126 428	1 258 626
Razem kapitał własny		1 126 428	1 258 626
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	2 363 364	2 294 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	26 417	62 610
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	28	489	907
Rezerwa na podatek odroczoney	19	252 424	241 797
Rezerwy długoterminowe - w tym związana z prowadzonym postępowaniem podatkowym	28 28.4	349 365 249 044	78 472 0
Przychody przyszłych okresów	27	15 858	16 581
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		4 386	4 373
Zobowiązania długoterminowe razem		3 012 303	2 699 548
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29	166 286	187 640
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	179 395	133 883
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	36 196	40 171
Bieżące zobowiązania podatkowe	14	7 988	5 160
Rezerwy krótkoterminowe	28	3 632	1 096
Przychody przyszłych okresów	27	2 298	2 140
Pozostałe zobowiązania	29	104 225	99 458
Zobowiązania krótkoterminowe razem		500 020	469 548
Zobowiązania razem		3 512 323	3 169 096
Pasywa razem		4 638 751	4 427 722

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres kończący się 31.12.2022 r.

	Kapitał podstawowy PLN'000	Zysk (strata) netto PLN'000	Zysk z lat ubiegłych PLN'000	Kapitał zapasowy PLN'000	Razem PLN'000
Stan na 1 stycznia 2021 roku	331 683	-111 120	538 023	295 956	1 054 542
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	196 292	-	-	196 292
Inne	-	-	10 000	-	10 000
Inne całkowite dochody	-	-	-2 208	-	-2 208
Przeniesienie na kapitał zapasowy oraz zysk/(stratę) z lat ubiegłych	-	111 120	-116 965	5 845	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku	331 683	196 292	428 850	301 801	1 258 626
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-131 823	-	-	-131 823
Inne	-	-	-375	-	-375
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy oraz zysk/(stratę) z lat ubiegłych	-	-196 292	-104 939	301 231	-
Stan na 31 grudnia 2022 roku	331 683	-131 823	323 536	603 032	1 126 428

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres kończący się 31.12.2022 r.

	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
(Strata)/Zysk brutto	66 963	245 800
Korekty:		
Koszty i przychody finansowe ujęte w wyniku	109 916	69 805
Strata/(Zysk) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-2 017	-8 007
Strata (zysk) z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-113 158	-199 677
Amortyzacja aktywów trwałych	599 238	609 676
	<u>660 942</u>	<u>717 597</u>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-42 915	-1 845
(Zwiększenie)/zmniejszenie aktywów z tytułu umów z klientami	-4 926	-393
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-754	-10 326
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	22 671	-60 159
Zwiększenie / zmniejszenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania	38 621	43 904
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	21 486	-12 534
Zwiększenie/ (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-565	-925
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>694 560</u>	<u>675 319</u>
Zapłacony podatek dochodowy	-28 042	-18 258
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>666 518</u>	<u>657 061</u>

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres kończący się 31.12.2022 r. (ciąg dalszy)

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 065	0
Otrzymane odsetki	22	0
Inne wpływy inwestycyjne	60 000	0
Otrzymane dywidendy	0	102
Udzielone pożyczki długoterminowe	-105	-242
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	321	103
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	-550 950	-336 986
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	6 614	9 889
Przejęcie jednostek zależnych	-21 376	0
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-504 409	-327 134
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów bankowych	300 000	0
Spłata kredytów bankowych	-199 341	-270 137
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-37 475	-42 963
Zapłacone odsetki z tytułu leasingu	-4 214	-6 397
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	-152 669	-60 829
Zapłacone koszty pozyskania kredytów	-6 225	-3 174
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-99 924	-383 500
Zwiększenie/Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	62 185	-53 573
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	249 316	302 889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	311 501	249 316

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 2022 funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Tomasz Żurański – do 14.02.2022 r., Pan Michał Bartkowiak – od 14.02.2022 r. do 30.04.2023 r.

Funkcje Członka Zarządu pełnili:

- Pan Jan Piotrowski,
- Pan Dariusz Nowosadko,
- Pan Sebastian Janda - od 17.01.2022 r. do 26.10.2022 r.,
- Pan Wojciech Danieluk - od 17.01.2022 r. do 26.09.2022 r.,
- Pan Bartłomiej Irzyński - od 02.11.2022 r.

W dniu 16.01.2023 Pan Paweł Dłouchy został powołany na członka zarządu.

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. 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 28.1.

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 19).

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 ścisłości 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. Grupa 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 pożytych 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

istniejącego na ten dzień zadłużenia finansowego Grupy. Zdaniem Zarządu (według najlepszej wiedzy i szacunków) jest to stopa najbliższa stopie procentowej, przy jakiej Geupa 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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku i później.

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.

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 wchodzi w życie w późniejszym terminie.

- **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 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),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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):

- **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 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** – Zobowiązania z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do 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,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Według szacunków 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 ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej, kurs waluty, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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	
	31.12.2022	31.12.2021
EUR	4,6899	4,5994
USD	4,4018	4,0600
GBP	5,2957	5,4846

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. Grupa 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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 Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści z tytułu utraty ich własności.

Klasyfikacja aktywów finansowych

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

W tej kategorii 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).

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

Grupa 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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 niewypelnienia 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 niewypelnienia 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 zmian legislacyjne czy makroekonomiczne, które mają negatywny wpływ na dłużnika.

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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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:

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 bazy 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

3.6 Wartości niematerialne

3.6.1 Wartość firmy

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

Ujęcie początkowe

Wartość firmy z tytułu przejścia 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:

- 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 przejścia 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

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 17. 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:

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

- 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.

Testy sprawdzające utratę wartości poszczególnych pozycji materiałów i towarów realizuje się na bieżąco w trakcie roku obrotowego. Przewiduje się 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

w sposobie użytkowania, gorsze od oczekiwanych wyniki ekonomiczne, spadek przychodów lub inne czynniki zewnętrzne), ujmowany jest odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości:

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

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

3.12 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmują 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.

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 Grupa 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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

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

Cena transakcyjna jest to kwota wynagrodzenia, która zgodnie z oczekiwaniem Grupy będzie jej przysługiwać w trakcie założonego wymagalnego okresu umowy. Założony wymagalny okres umowy jest to okres, który jest wymagalny w wyniku zapisów umownych lub praktyki biznesowej. Na założony wymagalny okres umowy ma wpływ praktyka biznesowa 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 określane 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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 zostałaby zawarta (przykładowo prowizja od sprzedaży). Po początkowym ujęciu, koszty te są rozliczane w czasie przez okres życia abonenta (rozumiany jako okres obejmujący zarówno okres umowy podstawowej jak i okres spodziewanych odnowień umów).

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

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

3.15.2 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 odroczonej.

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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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
- 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 odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień sprawozdawczy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na 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 Grupa:

- a) posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego; oraz

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

- 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.

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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

- 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.

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 Grupa 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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

3.21 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 trwałe

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

4.2 Wartości niematerialne

Wartość godziwa 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

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 30). 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

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 2022 roku do konsolidacji zostały włączone niżej wymienione podmioty:

- a) Multimedia Kwidzyn Sp. z o.o.
- b) Multimedia Łowicz Sp. z o.o.
- c) Multimedia Stargard Sp. z o.o.
- d) Multimedia Ostróda Sp. z o.o.

Powyższe spółki powstały z wydzielenia ze Spółki Multimedia Capital One Sp. z o.o., pierwsze trzy w dniu 01.06.2022 r., a ostatnia w dniu 02.08.2022 r.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

- e) Elsat Sp. z o.o.
- f) Evio Polska Sp. z o.o.
- g) Evio Sp. z o.o.

W 2022 roku z konsolidacji została wyłączona Spółka Multimedia Capital Two Sp. z o.o., na skutek zbycia udziałów przez Jednostkę Dominującą.

9. Przychody

Struktura rzeczowa

	Okres zakończony 31/12/2022 PLN' 000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Usługi telekomunikacyjne	1 511 971	1 464 129
Sprzedaż usług	9 123	9 092
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 416	5 358
Pozostała sprzedaż	16 708	16 618
Razem przychody z tytułu umów z klientami	1 546 218	1 495 196
Przychody z tytułu dzierżawy	28 839	25 701
	<hr/> 1 575 057	<hr/> 1 520 897
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności	0	0
	<hr/> 1 575 057	<hr/> 1 520 897

Struktura terytorialna

	Okres zakończony 31/12/2022 PLN' 000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN' 000
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	1 558 101	1 505 192
Export	8 540	10 347
	<hr/> 1 566 641	<hr/> 1 515 539
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	8 416	4 946
Export	0	412
	<hr/> 8 416	<hr/> 5 358

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

10. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000
Zysk ze zbycia aktywów		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	2 017	8 007
	<u>2 017</u>	<u>8 007</u>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	410	16 815
Zapasy	0	1 213
	<u>410</u>	<u>18 028</u>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Rozwiązanie rezerwy na kary i zobowiązania	377	54
Dotacje (dopłaty z PFRON do wynagrodzeń i inne dotacje)	357	351
Wycena metodą straty oczekiwanej	6 280	0
Amortyzacja środków trwałych finansowanych z ZFRON i innych dotacji	818	798
Przychody z wyceny demontaży	679	1 433
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1 014	765
Zwrot kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego	831	603
Inne korekty lat ubiegłych	440	27
Rabaty potransakcyjne	227	382
Różnice kursowe	299	5 051
Zysk na okazjonalnym nabyciu	16 214	0
Nadwyżki inwentaryzacyjne	27	46
Rozliczenie likwidacji majątku trwałego	3 896	276
Pozostałe	1 659	1 338
	<u>35 545</u>	<u>37 159</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

11. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000
Straty ze zbycia aktywów		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Zapasy	-256	0
	<u>-256</u>	<u>0</u>
Pozostałe koszty operacyjne:		
Wycena metodą straty oczekiwanej	0	-5 742
Koszty do refaktury i odsprzedaży	-253	0
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-2 978	-2 706
Darowizny	-208	-64
Koszty postępowania sądowego	-1 397	-1 540
Koszty lat ubiegłych	-721	-736
Kary	-22 372	-301
Rezerwy na zobowiązania	-605	0
Różnice kursowe	0	-1 054
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	-1 683	-814
	<u>-30 473</u>	<u>-12 957</u>

12. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000
Wynagrodzenia	-82 719	-80 781
Narzuły na wynagrodzenia	-14 421	-13 876
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-590	549
	<u>-97 730</u>	<u>-94 108</u>

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
Pracownicy - stanowiska administracyjne	<u>1 004</u>	<u>1 262</u>
	<u>1 004</u>	<u>1 262</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

13. Przychody i koszty finansowe

Przychody odsetkowe	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	6 577	233
Pozostałe pożyczki i należności	1 826	1 133
Pozostałe	1 414	3
	<u>9 817</u>	<u>1 369</u>
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	113 158	200 320
	<u>113 158</u>	<u>200 320</u>
Pozostałe przychody finansowe:		
Dywidendy	0	102
Zysk ze zbycia inwestycji	1 040	0
Zysk na zrealizowanych transakcjach IRS	40 069	0
Realizacja z rachunku zastrzeżonego	60 000	31 250
Pozostałe	84	0
	<u>224 168</u>	<u>233 041</u>
Koszty odsetkowe	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	-152 673	-63 625
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	-4 246	-3 012
Pozostałe koszty odsetkowe	-1 915	-1 714
Koszty odsetkowe razem	<u>-158 834</u>	<u>-68 351</u>
Koszty zbliżone do odsetkowych:		
Odsetki od zobowiązań podatkowych	-75 756	-52
	<u>-75 756</u>	<u>-52</u>
Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według opcji wyceny godziwej	0	-649
	<u>0</u>	<u>-649</u>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na zbyciu inwestycji	0	-23 876
Koszty pozyskania kredytu	-19 639	-10 228
Pozostałe	-5	-13
	<u>-19 644</u>	<u>-34 117</u>
Pozostałe koszty finansowe	<u>-19 644</u>	<u>-34 117</u>
	<u>-254 234</u>	<u>-103 169</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

14. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty jako zysk lub strata bieżącego okresu

	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000
Podatek dochodowy (część bieżąca)		
Podatek dochodowy za rok bieżący	31 167	22 624
Rezerwa związana z prowadzonym postępowaniem podatkowym	167 450	0
	<u>198 617</u>	<u>22 624</u>
Podatek dochodowy (część odroczone)		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	169	26 884
	<u>169</u>	<u>26 884</u>
Podatek dochodowy	<u>198 786</u>	<u>49 508</u>

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	66 963	245 800
Podatek dochodowy wg stawki 19%	12 723	46 702
Efekt podatkowy spółek stosujących obniżoną stawkę podatkową	-212	-393
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych, w tym:	-2 361	-4 369
- rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwale w budowie i zapasy	-29	-3 425
- dywidendy	0	-19
- naliczone kary	-1 472	83
- rozliczenie dotacji	-14	-21
- rozliczenie amortyzacji z ZFRON	-155	-150
- inne	-691	-837
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych, w tym:	21 232	7 568
- koszty likwidacji majątku	566	514
- koszty finansowania dłużnego stanowiące koszty niepodatkowe	3 938	0
- pozostałe	0	0
- kary i odszkodowania	14 359	0
- odpis aktualizujący wartość należności	1 744	1 980
- koszty lat ubiegłych stanowiące różnicę trwałą	137	140
- różnica na wyniku spółek nie płacących podatku	488	4 934
Wpływ rezerwy związanej z prowadzonym postępowaniem podatkowym	<u>167 404</u>	<u>0</u>
	<u>198 786</u>	<u>49 508</u>
Koszt/(korzyść) podatku dochodowego ujęty w zysku lub stracie	<u>198 786</u>	<u>49 508</u>
Efektywna stawka podatku dochodowego	<u>n/d</u>	<u>20%</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		
Podatek dochodowy do zapłaty	<u>7 988</u>	<u>5 160</u>
	<u>7 988</u>	<u>5 160</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	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto								
Stan na 1 stycznia 2021 roku	6 434	1 627 296	5 778 593	23 441	27 525	202 303	0	7 665 592
Zwiększenie stanu								
- nabycie	0	751	32 383	211	5	285 544	0	318 894
- przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0	17 256	279 111	36	272	0	0	296 675
Przemieszczenie wewnętrzne	0	0	208	0	0	-59	0	149
Zmniejszenia stanu:								
- sprzedaż	-522	-12 827	-13 553	-3 890	-611	-15 471	0	-46 874
- likwidacja	0	-814	-68 064	0	-262	-742	0	-69 882
- przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	-296 675	0	-296 675
- wyłączenie z konsolidacji	0	-82	-5 854	-33	-3	-26	0	-5 998
- przemieszczenie wewnętrzne na zapasy	0	0	-577	0	0	-30 919	0	-31 496
Inne	0	0	0	-2	0	-7	0	-9
Stan na 31 grudnia 2021 roku	5 912	1 631 580	6 002 247	19 763	26 926	143 948	0	7 830 376
Zwiększenie stanu								
- nabycie	0	3 264	9 058	2 492	1	427 851	33 547	476 213
- włączenie do konsolidacji nowej spółki	0	12 245	7 081	61	99	638	148	20 273
- przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0	1 002	330 588	218	110	0	0	331 918
Przemieszczenie wewnętrzne	0	0	-389	0	0	529	-148	0
Zmniejszenia stanu:								
- sprzedaż	0	-14	-52 178	-1 376	-3 390	-5 482	0	-62 442
- likwidacja	0	-2 654	-99 413	-42	-251	0	0	-102 360
- przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	-331 918	0	-331 918
- wyłączenie z konsolidacji	0	-6 823	-2 960	0	-16	-191	0	-9 990
- przemieszczenie wewnętrzne na zapasy	0	0	-10 951	0	0	-4	0	-10 955
Inne	0	0	0	0	0	-23	0	-23
Stan na 31 grudnia 2022 roku	5 912	1 638 600	6 183 083	21 114	23 487	235 348	33 547	8 141 091

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	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe PLN'000	Razem PLN'000
Umorzenie i utrata wartości								
Stan na 1 stycznia 2021 roku	-856	-1 023 737	-4 014 910	-21 117	-25 186	-20 533	0	-5 106 339
Zwiększenia:								
- amortyzacja	-3	-65 850	-356 724	-241	-979	0	0	-423 797
Przemieszczenia wewnętrzne	0	-96	-125	0	0	0	0	-221
Zmniejszenia:								
- sprzedaż	480	11 950	6 325	3 829	593	0	0	23 177
- odpis aktualizujący	0	6 748	1 503	0	0	18 194*	0	26 445
- likwidacja	0	660	63 136	0	481	0	0	64 277
- wyłączenie z konsolidacji	0	2	247	33	3	0	0	285
- inne	0	0	0	2	0	0	0	2
- przemieszczenie wewnętrzne na zapasy	0	0	408	0	0	0	0	408
Stan na 31 grudnia 2021 roku	-379	-1 070 323	-4 300 140	-17 494	-25 088	-2 339	0	-5 415 763
Zwiększenia:								
- amortyzacja	-134	-67 117	-339 802	-1 239	-695	0	0	-408 987
- włączenie do konsolidacji nowej spółki	0	-4 091	-4 308	-7	-89	0	0	-8 495
- korekta amortyzacji za lata poprzednie	0	0	-12	-750	-8	0	0	-770
- odpis aktualizacyjny	0	0	0	0	0	0	0	0
Przemieszczenia wewnętrzne	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:								
- sprzedaż	0	4	49 294	1 334	3 208	0	0	53 840
- odpisy aktualizujące	0	0	8 172	0	0	410	0	8 582
- likwidacja	0	2 518	90 236	24	247	0	0	93 025
- wyłączenie z konsolidacji	0	3 583	2 780	0	16	0	0	6 379
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenie wewnętrzne na zapasy	0	0	7 911	0	0	0	0	7 911
Stan na 31 grudnia 2022 roku	-513	-1 135 426	-4 485 869	-18 132	-22 409	-1 929	0	-5 664 278
Wartość bilansowa								
Według stanu na dzień 01.01.2021 r.	5 578	603 559	1 763 683	2 324	2 339	181 770	0	2 559 253
Według stanu na dzień 31.12.2021 r.	5 533	561 257	1 702 107	2 269	1 838	141 609	0	2 414 613
Według stanu na dzień 31.12.2022 r.	5 399	503 174	1 697 214	2 982	1 078	233 419	33 547	2 476 813

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

* Grupa w 2022 roku przeanalizowała okresy rotacji i zalegania na magazynie urządzeń abonenckich i materiałów do budowy i modernizacji sieci. W związku z dokonaną analizą rozwiązano odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie na kwotę 410 tys. zł (w 2021 r.: rozwiązano odpisy w wysokości 18.194 tys. zł).

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 Grupa 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	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody	Razem
31 grudnia 2021 roku				
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	140 178	4 081	2 607	146 866
Włączenie spółki do konsolidacji	0	0	0	0
Zwiększenia - nowe leasingi	2 231	0	0	2 231
Aktualizacja wyceny	-5 093	0	0	-5 093
Zmiany umów leasingu	294	0	0	294
Amortyzacja	-38 353	-2 024	-891	-41 268
Zmniejszenia – wykup przedmiotu leasingu	-68	0	0	-68
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	99 189	2 057	1 716	102 962

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania				
Rok zakończony dnia	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody	Razem
31 grudnia 2022 roku				
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	99 189	2 057	1 716	102 962
Włączenie spółki do konsolidacji	0	0	0	0
Zwiększenia - nowe leasingi	3 925	0	0	3 925
Aktualizacja wyceny	1 765	0	0	1 765
Zmiany umów leasingu	0	0	0	0
Amortyzacja	-33 874	-593	-892	-35 359
Zmniejszenia – wykup przedmiotu leasingu	-7 711	-1 241	0	-8 952
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	63 294	223	824	64 131

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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

Zobowiązania z tytułu leasingu				
Rok zakończony dnia	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody	Razem
31 grudnia 2021 roku				
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	140 951	2 436	2 504	145 891
Włączenie Spółki do konsolidacji	0	0	0	0
Zwiększenia - nowe leasingi	2 231	0	0	2 231
Aktualizacja wyceny	1 179	0	0	1 179
Zmiany umów leasingu	0	0	0	0
Płatności	-43 941	-1 077	-1 502	-46 520
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	100 420	1 359	1 002	102 781

Zobowiązania z tytułu leasingu				
Rok zakończony dnia	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody	Razem
31 grudnia 2022 roku				
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	100 420	1 359	1 002	102 781
Włączenie Spółki do konsolidacji	988	0	0	988
Zwiększenia - nowe leasingi	3 925	0	0	3 925
Aktualizacja wyceny	-6 667	0	0	-6 667
Zmiany umów leasingu	0	0	0	0
Płatności	-36 318	-1 100	-995	-38 412
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	62 347	259	7	62 613

Analiza wiekowania zobowiązań leasingowych została zaprezentowana w notcie 30.5.

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 2021 roku
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-41 034
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-6 404
Koszty leasingów krótkoterminowych, aktywów o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe nieujęte w wycenie zobowiązań z tyt. leasingu (uwzględnione w kosztach usług obcych)	-1 624
Przychód uzyskany poprzez subleasing	1 995
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-47 067

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

	Rok zakończony dnia
	31 grudnia 2022 roku
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-25 389
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-3 265
Koszty leasingów krótkoterminowych, aktywów o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe nieuwjęte w wycenie zobowiązań z tyt. leasingu (uwzględnione w kosztach usług obcych)	-1 569
Przychód uzyskany poprzez subleasing	884
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-29 339

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2022 roku wyniósł 38.412 tys. zł (kapitał: 36.469 tys. zł; odsetki: 1.763 tys. zł) oraz 46.520 tys. zł w 2021 roku (kapitał: 43.134 tys. zł; odsetki: 3.386 tys. zł).

Zabezpieczenia

W związku z umową kredytową (zawartą między Jednostką Dominującą i pozostałymi podmiotami w Grupie a bankiem) na majątku trwałym są ustanowione następujące zabezpieczenia majątkowe: zastaw na przedsiębiorstwie 6.000.000 tys. zł (na 31.12.2021 r. 6.000.000 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

W 2022 i 2021 roku Grupa do rzeczowych aktywów trwałych w budowie zaliczyła niezamontowane u klientów urządzenia abonenckie o wartości 117.416 tys. zł (2021 r.: 57.324 tys. zł).

Składnikiem rzeczowych aktywów trwałych w budowie jest zapas materiałów zgromadzonych na magazynie inwestycyjnym o wartości 50.266 tys. zł (2021 r.: 35.332 tys. zł). Zawiera on materiały, które będą przekazane na realizację inwestycji związanej z budową sieci telewizji kablowej.

16. Wartość firmy

	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000
Koszt		
Stan na początek roku obrotowego	725 387	725 594
Dodatkowe kwoty ujęte z tytułu objęcia udziałów jednostek gospodarczych zachodzących w ciągu roku	0	2 000
Korekta BO	0	-2 207
Stan na koniec roku obrotowego	725 387	725 387

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:

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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

W 2022 roku Jednostka Dominująca objęła udziały w:

- a) Elsat Sp. z o.o. w kwocie 21.701 tys. zł w maju 2022 r.,
- b) Evio Polska Sp. z o.o. w kwocie 3.498 tys. zł w maju 2022 r.

i włączyła je do konsolidacji jednostek zależnych.

Nabycie Multimedia Polska

Przedwstępna Umowa Sprzedaży z dnia 19 listopada 2019 roku (dalej: Umowa), dotycząca zakupu Multimedia Polska zawiera pełną procedurę wyliczenia ceny nabycia na dzień kontroli. Miało to nastąpić w kilka miesięcy po zmianie kontroli z uwagi na to, że cena za nabyte akcje Multimedia Polska była określona przed dniem objęcia kontroli na bazie finansowych danych szacunkowych Grupy Multimedia. Przedwstępną Umową Sprzedaży przewidywała wyliczenie ceny nabycia na dzień kontroli po uzyskaniu rzeczywistych danych finansowych a następnie korektę ceny nabycia, jako różnicę powyższych wielkości – zadanie to miało być wykonane przez biegłych, z którymi strony transakcji podpisały odpowiednie umowy.

W trakcie realizacji wspomnianej procedury nastąpiło jednostronne wypowiedzenie przez sprzedającego umów z biegłymi na weryfikację, 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. Powyższe rozszczenie, po analizie dostarczonych przez kupującego dokumentów Spółki Multimedia Polska, zostało w lutym 2022 roku zmienione na dyspozycję wypłaty na rzecz Vectra SA kwoty 60 milionów złotych i tym samym sprzedający uznali część korekty ceny, lecz spór co do pozostałej kwoty nie został rozstrzygnięty. Kupujący zakwalifikował otrzymaną częściową kwotę korekty ceny jako przychody finansowe w roku 2022 z uwagi na wysokie prawdopodobieństwo uznania tej kwoty przez sąd arbitrażowy zgodnie z wolą sprzedającego.

Z uwagi na rozbieżność stanowisk, zgodnie z procedurą zawartą w Umowie, zostało wszczęte postępowanie na poziomie Sądu Arbitrażowego, który ma rozstrzygnąć spór pomiędzy kupującym a sprzedającym. Rozprawa odbyła się pod koniec kwietnia 2023 roku z udziałem stron i ekspertów, przez nie powołanych. Status obecny to przygotowanie pisemnych stanowisk stron, które zostaną włączone do postępowania arbitrażowego i na ich podstawie oraz przekazanego materiału dowodowego Sąd podejmie decyzję.

Nabycie Spółki Evio Polska Sp. z o.o.

13 maja 2022 r. jednostka dominująca – Vectra S.A. nabyła 100% udziałów Evio Polska Sp. z o.o., reprezentujących 100% praw głosu w nabytej jednostce. Siedziba Evio Polska Sp. z o.o. znajduje się w Poznaniu. Działalność Evio Polska Sp. z o.o. obejmuje świadczenie usług telekomunikacyjnych: telewizji kablowej, szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz telefonii stacjonarnej.

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

W okresie maj- grudzień 2022 roku Evio Polska osiągnęła przychody wynoszące blisko 12.703 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	3 498
Korekta ceny nabycia	0
Rozliczenie wcześniej istniejących relacji	0
RAZEM	3 498

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Przekazane środki pieniężne	3 498
Nabyte salda	1 416
Przepływy pieniężne związane z objęciem kontroli	2 082

Koszty transakcyjne

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

Wartość godziwa nabytych aktywów i zobowiązań

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

Aktywa (w tys. PLN)	
Wartości niematerialne	18 707
Prawa do użytkowania	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2 480
Udziały i akcje	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0
Pozostałe należności	65
Rozliczenia międzyokresowe czynne	709
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	0
Zapasy	557
Należności z tytułu dostaw i usług	2 817
Aktywa z tytułu umów z klientami	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 416
Razem Aktywa	26 751

Zobowiązania (w tys. PLN)	
Rezerwy	2 286
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 400
Zobowiązania z tytułu leasingu	988
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 554
Rozliczenia międzyokresowe	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 733
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0
Pozostałe zobowiązania	164
Razem Zobowiązania	11 124

Aktywa netto (w tys. PLN)	15 627
----------------------------------	---------------

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Zysk na okazjonalnym nabyciu

Na podstawie przedstawionych informacji o wartości wynagrodzenia oraz wartości godziwych przejętych aktywów netto, zysk na okazjonalnym nabyciu został ustalony w następujący sposób:

W tys. zł.	
Przekazana zapłata	3 498
Wartość netto aktywów i zobowiązań, zgodnie z MSSF 3	15 627
Udziały mniejszościowe, ustalone w kwocie proporcjonalnego udziału w przejętych aktywach netto	0
Zysk na okazjonalnym nabyciu	-12 129

Nabycie Spółki Elsat Sp. z o.o.

31 maja 2022 r. jednostka dominująca – Vectra S.A. nabyła 100% udziałów Elsat Sp. z o.o., reprezentujących 100% praw głosu w nabytej jednostce. Siedziba Elsat Sp. z o.o. znajduje się w Rudzie Śląskiej. Działalność Elsat Sp. z o.o. obejmuje świadczenie usług telekomunikacyjnych: telewizji kablowej, szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz telefonii stacjonarnej.

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

W okresie czerwiec- grudzień 2022 roku Elsat osiągnęła przychody wynoszące blisko 9.021 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	21 701
Korekta ceny nabycia	0
Rozliczenie wcześniej istniejących relacji	0
RAZEM	21 701

Przekazane środki pieniężne	21 701
Nabyte salda	1 657
Przepływy pieniężne związane z objęciem kontroli	20 044

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 Elsat Sp. z o.o. w podziale na główne kategorie.

Aktywa (w tys. PLN)	
Wartości niematerialne	20 686
Prawa do użytkowania	0
Rzeczowe aktywa trwałe	9 297
Udziały i akcje	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0
Pozostałe należności	244
Rozliczenia międzyokresowe czynne	69
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	0
Zapasy	143
Należności z tytułu dostaw i usług	328
Aktywa z tytułu umów z klientami	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 657
Razem Aktywa	32 424

Zobowiązania (w tys. PLN)	
Rezerwy	359
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 928
Rozliczenia międzyokresowe	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 274
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0
Pozostałe zobowiązania	77
Razem Zobowiązania	6 637

Aktywa netto (w tys. PLN)	25 786
----------------------------------	---------------

Zysk na okazjonalnym nabyciu

Na podstawie przedstawionych informacji o wartości wynagrodzenia oraz wartości godziwych przejętych aktywów netto, zysk na okazjonalnym nabyciu został ustalony w następujący sposób:

W tys. zł.	
Przekazana zapłata	21 701
Wartość netto aktywów i zobowiązań, zgodnie z MSSF 3	25 786
Udziały mniejszościowe, ustalone w kwocie proporcjonalnego udziału w przejętych aktywach netto	0
Zysk na okazjonalnym nabyciu	-4 085

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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 31/12/2022	Wartość firmy na 31/12/2021
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	52 358
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	116 655
Pozostałe ośrodki, w tym:		
- Katowice	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	4 946
- pozostałe (POLTV Multimedia, PROEXE)	9 640	9 640
- Multimedia Polska	523 384	523 384
	725 387	725 387

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Kluczowe założenia przyjęte przy prognozowaniu zdyskontowanych przepływów pieniężnych

	Stopa dyskontowa	Mnożnik wartości rezydualnej	Prognozowany wzrost EBIT
Warszawa	9,11%	7,5 x	0%
Gdańsk	9,11%	7,5 x	1%
Poznań	9,11%	7,5x	1%
Katowice	9,11%	7,5x	0%
Police	9,11%	7,5x	0%
Toruń	9,11%	7,5x	0%
Opole	9,11%	7,5x	19%
Gniezno	9,11%	7,5x	0%
Lublin	9,11%	7,5x	3%
Multimedia Polska	9,11%	7,5x	0%

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.

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 wzrost 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. W związku z tym, na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości zgodnie z MSR 36, nie występuje utrata wartości firmy w 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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 2021 roku	123 655	26 749	1 481 360	1 631 764
Zwiększenia				
- nabycie	12 651	42 473	4 565	59 689
- przeniesienie z WN w trakcie rozwoju	8 632	0	11 042	19 674
Zmniejszenia:				
- likwidacja	0	0	-88	-88
- przeniesienie na WN	0	-19 674	0	-19 674
- zmiana prezentacji SAC	-8 324	0	0	-8 324
Stan na 31 grudnia 2021 roku	136 613	49 548	1 496 880	1 683 042
Zwiększenia:				
- nabycie	1 948	29 144	9 162	40 254
- przeniesienie z WN w trakcie rozwoju	50 091	0	0	50 091
- włączenie do konsolidacji nowej spółki	39 596	0	415	40 011
- inne	0	0	7	7
Zmniejszenia:				
- sprzedaż	0	-787	-312	-1 099
- likwidacja	0	-30	-1 788	-1 818
- przeniesienie na WN	-778	-49 314	0	-50 091
- przeniesienie na SAC	0	-6 095	0	-6 095
Stan na 31 grudnia 2022 roku	227 472	22 466	1 504 364	1 754 302
Umorzenie i utrata wartości				
Stan na 01 stycznia 2021 roku	-86 332	0	- 891 850	-978 181
Zwiększenia:				
- amortyzacja	-14 237	0	-86 666	-100 903
Zmniejszenia:				
- likwidacja	0	0	88	88
Stan na 31 grudnia 2021 roku	-100 570	0	-978 429	-1 078 997
Zwiększenia:				
- amortyzacja	-20 961	0	-92 284	-113 245
- włączenie do konsolidacji nowej spółki	-201	0	-415	-616
Zmniejszenia:				
- sprzedaż	0	0	312	312
- likwidacja	0	0	1 748	1 748
- odpis aktualizujący	0	0	40	40
- inne	0	0	49	49
Stan na 31 grudnia 2022 roku	-121 732	0	-1 068 978	-1 190 710
Wartość bilansowa				
Według stanu na dzień 01.01.2021 r.	37 322	26 749	589 510	653 583
Według stanu na dzień 31.12.2021 r.	36 044	49 548	518 451	604 045
Według stanu na dzień 31.12.2022 r.	105 740	22 466	435 386	563 592

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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.

18. Pozostałe aktywa finansowe

	Bieżące		Długoterminowe	
	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	<u>83 501</u>	<u>18 800</u>	<u>142 194</u>	<u>93 737</u>
	<u>83 501</u>	<u>18 800</u>	<u>142 194</u>	<u>93 737</u>
Akcje i udziały				
Udziały w innych jednostkach	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 283</u>	<u>1 283</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 283</u>	<u>1 283</u>
Należności				
Kaucje	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 792</u>	<u>3 772</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 792</u>	<u>3 772</u>
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym				
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	<u>0</u>	<u>241</u>	<u>30</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>241</u>	<u>30</u>	<u>0</u>
	<u>83 501</u>	<u>19 041</u>	<u>147 300</u>	<u>98 792</u>

Wartość odpisów aktualizujących wartość udziałów na dzień 31.12.2022 r. wynosiła 228 tys. zł (31.12.2021 r. 228 tys. zł).

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

19. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Okres zakończony 31/12/2021	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	56 101	2 843	0	0	58 944
Wartości niematerialne	-95	0	0	0	-95
Rezerwy na opłaty z tytułu praw autorskich	16 789	-2 464	0	0	14 325
Rezerwy na usługi obce	-3 150	5 171	0	0	2 021
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	-36	-39	0	0	-75
Rezerwy na premie	288	131	0	0	419
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	262	-77	0	0	185
Rezerwy na odprawy emerytalne	87	-14	0	0	73
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 518	-15 800	0	0	718
Należności wątpliwe	0	595	0	0	595
Leasing	5 274	17 585	0	0	22 859
Inne	-2 088	3 323	0	0	1 235
	89 950	11 253	0	0	101 203
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:					
Rzeczowe aktywa trwałe	-191 200	-7 524	0	-10 000	-208 724
Inne wartości niematerialne	-94 386	14 343	0	0	-80 043
Koszty kredytu rozliczane w czasie	-5 729	1 685	0	0	-4 044
Dopłaty z PFRON do wynagrodzeń	2	-2	0	0	0
Należne odsetki	-52	-51	0	0	-103
Aktywa z tytułu umów z klientami	-9 948	318	0	0	-9 630
Leasing	-4 913	-12 964	0	0	-17 877
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	-21 347	0	0	-21 347
Przychody roku następnego	-21	1	0	0	-20
Inne	-621	-201	0	0	-822
Przychody od abonentów rozliczane w czasie	-2	-388	0	0	-390
	-306 871	-26 130	0	-10 000	-343 000
Niewykorzystane straty podatkowe	1 941	-1 941	0	0	0
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	-214 980	-16 818	0	-10 000	-241 797

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Okres zakończony 31/12/2022	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	58 944	-1 160	0	-651	57 133
Wartości niematerialne	-95	0	0	0	-95
Rezerwy na opłaty z tytułu praw autorskich	14 325	1 748	0	0	16 073
Rezerwy na usługi obce	2 021	-715	0	0	1 306
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	-75	-65	0	0	-140
Rezerwy na premie	419	47	0	0	466
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	185	202	0	0	387
Rezerwy na odprawy emerytalne	73	33	0	0	106
Rezerwa na kary i zobowiązania	0	4 165	0	0	4 165
Pozostałe zobowiązania finansowe	718	609	0	0	1 327
Należności wątpliwe	595	640	0	0	1 235
Leasing	22 859	-7 697	0	0	15 162
Inne	1 235	-129	0	0	1 106
	101 203	-2 322	0	-651	98 231

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Rzeczowe aktywa trwałe	-208 724	2 600	-1 055	0	-207 179
Inne wartości niematerialne	-80 043	13 184	-7 427	0	-74 286
Koszty kredytu rozliczane w czasie	-4 044	1 944	0	0	-2 100
Należne odsetki	-103	49	0	0	-54
Aktywa z tytułu umów z klientami	-9 630	-996	0	0	-10 626
Leasing	-17 877	6 227	0	0	-11 650
Aktywa dostępne do sprzedaży	-21 347	-21 499	0	0	-42 846
Przychody roku następnego	-20	-21	0	0	-41
Inne	-822	10	0	0	-812
Przychody od abonentów rozliczane w czasie	-390	-671	0	0	-1 061
	-343 000	827	-8 482	0	-350 655
Niewykorzystane straty podatkowe	0	0	0	0	0

Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	-241 797	-1 495	-8 482	-651	-252 424
--	-----------------	---------------	---------------	-------------	-----------------

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

20. Zapasy

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Materiały	11 316	11 517
Towary	7 336	5 681
	<u>18 652</u>	<u>17 198</u>

Wartość zużytych zapasów ujęta w rachunku wyników wyniosła w 2022 roku 2.198 tys. zł (2021: 2.695 tys. zł)

Zapasy - odpisy aktualizujące

	Odpisy aktualizujące wartość materiałów PLN'000	Razem PLN'000
Stan na 1 stycznia 2021 roku	<u>1 321</u>	<u>1 321</u>
Zwiększenia	294	294
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	294	294
Zmniejszenia	-552	-552
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	-552	-552
Stan na 31 grudnia 2021 roku	<u>1 063</u>	<u>1 063</u>
Zwiększenia	133	133
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	133	133
Zmniejszenia	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0
Stan na 31 grudnia 2022 roku	<u>1 196</u>	<u>1 196</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

21. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	176 803	158 371
Oczekiwane straty kredytowe	-80 770	-85 301
	<u>96 033</u>	<u>73 070</u>

Pozostałe należności krótkoterminowe

Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	52 489	30 798
Zaliczki przekazane na dostawy	57	6 528
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	253	61
Kaucje	431	193
Faktury do skorygowania	1	1 579
Należności z tytułu ZFRON	317	297
Należności z tytułu ZFŚS	95	87
Rozliczenia międzyokresowe czynne	14 812	15 434
Inne	1 276	1 016
Rozrachunki z tytułu zakupu akcji i udziałów	11 324	1 736
	<u>81 055</u>	<u>57 729</u>

Należności długoterminowe

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Kaucje zatrzymane	3 792	3 771
	<u>3 792</u>	<u>3 771</u>

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących stan należności

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	-85 301	-75 041
Zwiększenia		
- Utworzenie odpisów aktualizujących	-8 763	-21 860
- Włączenie spółek do konsolidacji	-348	0
Zmniejszenia		
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	727	2 877
- Wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności z odpisem)	12 915	8 707
- Wyłączenie spółki z konsolidacji	0	16
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	<u>-80 770</u>	<u>-85 301</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Aktywa i koszty z tytułu umów z klientami		
Aktywa i koszty z tytułu umowy z klientami, w tym:	70 465	65 539
- krótkoterminowe	35 210	37 258
<i>wynikające z pozyskania klienta</i>	34 946	35 539
<i>wynikające z rozliczenia umów promocyjnych w czasie</i>	264	1 719
- długoterminowe	35 255	28 281
<i>wynikające z pozyskania klienta</i>	29 682	26 775
<i>wynikające z rozliczenia umów promocyjnych w czasie</i>	5 573	1 506
Amortyzacja skapitalizowanych kosztów pozyskania klienta	41 647	43 740

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	70 370	109 265
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	241 131	140 051
	311 501	249 316

Środki pieniężne wykazywane są na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu. Wpływ modelu oczekiwanej straty (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 31.12.2022.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów na 31.12.2022	Wartość akcji
				PLN'000
Capricorn Ventures Holding GmbH	16 584 128	49,999995%	49,999995%	165 841,28
Prudentia Ventures Holding GmbH	16 584 128	49,999995%	49,999995%	165 841,28
REV Management Sp. z o.o.	1	0,000004%	0,000004%	0,01
Węgrzyński T.	2	0,000006%	0,000006%	0,02
Razem	33 168 259	100,00%	100,00%	331 682,59

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Kapitał podstawowy		
	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
851 149 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale	8 512	8 512
32 317 110 akcji uprzywilejowanych mających pełne pokrycie w kapitale	323 171	323 171
	<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 2022 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 2021 r. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosiła 10,00 zł. Wszystkie wyemitowane akcje były w pełni opłacone. Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia.

24.2 Podział wyniku proponowany przez Zarząd

Zysk za okres sprawozdawczy zostanie podzielony w oparciu o uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy 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.

Zysk netto Jednostki Dominującej za 2021 rok zgodnie z uchwałą został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy (kwota 301.231 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 30.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	2 363 364	2 294 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	<u>26 417</u>	<u>62 610</u>
	<u>2 389 781</u>	<u>2 357 418</u>

Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych kredytów	179 395	133 883
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	<u>36 196</u>	<u>40 171</u>
	<u>215 591</u>	<u>174 054</u>

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Kredyty i pożyczki		
<i>Przypadające do spłaty:</i>		
poniżej 1 roku	179 395	133 883
powyżej 1 roku do 3 lat	1 201 538	535 396
powyżej 3 do 5 lat	1 161 826	199 060
powyżej 5 lat	<u>0</u>	<u>1 560 352</u>
	<u>2 542 759</u>	<u>2 428 691</u>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów

	Kredyty	Leasing
Stan na 01/01/2022	2 428 691	102 781
Wpływy netto	300 000	0
Wydatki netto	-199 341	-37 475
Zapłacone odsetki i prowizje	-158 894	-4 214
Nowe umowy leasingu	0	3 925
Naliczone odsetki i prowizje	152 669	4 214
Koszty rozliczane w czasie	19 634	0
Różnice kursowe	0	94
Aktualizacja wyceny	0	-7 700
Włączenie Spółki do konsolidacji	0	988
Stan na 31/12/2022	2 542 759	62 613

	Kredyty	Leasing
Stan na 01/01/2021	2 691 353	146 395
Wpływy netto	0	0
Wydatki netto	-270 137	-42 963
Zapłacone odsetki i prowizje	-64 003	-6 397
Nowe umowy leasingu	0	2 231
Naliczone odsetki i prowizje	60 829	6 397
Koszty rozliczane w czasie	10 458	0
Różnice kursowe	0	0
Aktualizacja wyceny	0	1 179
Włączenie Spółki do konsolidacji	0	0
Pozostałe	191	-4 061
Stan na 31/12/2021	2 428 691	102 781

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Kredyty bankowe są zabezpieczone:

- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw o wartości 6.000.000 tys. zł (w 2021 r.: 6.000.000 tys. zł)
- zastawem na przedsiębiorstwie o wartości 6.000.000 tys. zł (w 2021 r.: 6.000.000 tys. zł),
- zastawem na rachunkach bankowych o wartości 6.000.000 tys. zł (2021 r.: 6.000.000 tys. zł),
- zabezpieczeniem na prawach z umów ubezpieczeń o wartości 6.000.000 tys. zł (2021 r.: 6.000.000 tys. zł)
- zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach/udziałach o wartości 6.000.000 tys. zł (w 2021 r.: 6.000.000 tys. zł)
- zastaw rejestrowy na prawie ochronnym o wartości 6.000.000 tys. zł (w 2021 r.: 6.000.000 tys. zł)

Warunki umowy kredytowej

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa posiada kredyty bankowe zabezpieczone na majątku Grupy, które zgodnie z umową kredytową podlegają spłacie w ciągu 4 lat. Dodatkowo umowa kredytowa zawiera dopuszczalny przez bank wskaźnikowy limit zadłużenia liczony w oparciu o dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej Vectra S.A. (przez zadłużenie rozumie się kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania). Na dzień 31.12.2022 Grupa dopełniła 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 2022 r. Grupa dopełniła 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 31.12.2022 to 18.156 tys. zł (na 31.12.2021 r. 18.721 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 2021 r.	1 367	84 757	948	5 937	93 009
Utworzenie	0	17 380	1 367	23	18 771
Wykorzystanie	-272	-22 410	-177	-579	-23 438
Rozwiązanie	-61	-7 181	-624	0	-7 866
Wartość na dzień 31 grudnia 2021 r.	1 033	72 547	1 513	5 382	80 475
Utworzenie	4	10 975	262 631 (*)	862	274 472
Wykorzystanie	-16	0	0	0	-16
Rozwiązanie	-451	-1 746		-1 891	-4 088
Włączenie do konsolidacji nowej spółki	87	0	0	2 557	2 645
Wartość na dzień 31 grudnia 2022 r.	657	81 775	264 144	6 910	353 487
Część długoterminowa	489	80 466	264 144	4 755	349 854
Część krótkoterminowa	168	1 309	0	2 156	3 632
	657	81 775	264 144	6 910	353 487

(*) W tym z tytułu decyzji UOKiK w kwocie 22.232 tys. zł oraz z tytułu decyzji PUCS w kwocie 204.399 tys. zł.
.Szczegóły dotyczące decyzji PUCS szczegółowo opisane w notcie 28.4

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

28.1 Założenia aktuarialne do rezerw na odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy 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 2022: 6,97%

Przyszły wzrost wynagrodzeń – 4,5% za 2023 i w następnych latach

28.2 Świadczenia pracownicze

	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000
Długoterminowe zobowiązania	489	907
Świadczenia po okresie zatrudnienia	489	907
Krótkoterminowe zobowiązania	9 039	8 421
Świadczenia po okresie zatrudnienia	168	126
Zobowiązania z tytułu premii, nagród i niewykorzystanych urlopów	8 702	8 204
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	169	91

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 jest stroną kilku postępowań dotyczących prawa autorskich. Najbardziej zaawansowane postępowanie jest ze Stowarzyszeniem Filmowców Polskich (SFP), według którego powinniśmy płacić od wszystkiego co jest związane z usługą telewizyjną, czyli również udostępnianego abonentowi dekodera, gdy polem eksploatacji dla tej organizacji jest jedynie reemisja linearnych programów telewizyjnych a nie opłata za technologię czy urządzenie. Z uwagi na orzeczenia Sądu w poprzednich procesach ryzyko zasądzenia kwoty żądanej wynosi więcej niż 50%, pomimo tego, że rozszerzenie powództwa zostało oparte na oszacowaniu zobowiązania na podstawie deklaracji VAT, które obejmują wszystkie przychody ze stawką 8% (nie tylko związane z usługą telewizyjną) co nie jest zgodne z umową zawartą z SFP.

Kolejne dwie organizacje, które pozwały Jednostkę Dominującą to:

- Stowarzyszenie Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Muzyczno-Słownych, które to postępowanie zostało zawieszono w 2021 roku, z uwagi na prowadzone przez Ministerstwo Kultury i Dóbr Narodowych postępowanie rewizyjne w stosunku do organizacji,
- Związek Artystów Scen Polskich (ZASP) pozwał Spółkę w 2021 roku, Vectra SA złożyła odpowiedź na pozew w tym samym roku i następnie po pięciu posiedzeniach Sądu i przesłuchaniu świadków stron, Sąd w marcu 2023 roku oddalił roszczenia ZASP w całości.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

28.4 Rezerwa związana z prowadzonym postępowaniem podatkowym

W marcu 2023 roku Vectra SA otrzymała decyzję z przeprowadzonego postępowania podatkowego w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2017, określającą zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku dochodowego za rok podatkowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku w kwocie 167 mln. złotych. Na dzień bilansowy została utworzona rezerwa na kwotę określonego w decyzji zobowiązania finansowego tj. 167.404 tys. zł wraz z odsetkami skalkulowanymi na dzień bilansowy w kwocie 72.995 tys. zł.

Z analizy treści decyzji wynika, iż zdaniem PUCS w rozliczeniach podatkowych od osób prawnych za 2017 rok Spółka nieprawidłowo zastosowała zwolnienie z podatku dochodowego od osób prawnych wynikające z art. 20 ust.3 ustawy o CIT dotyczące dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wypłacanych przez spółki mających siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ale będącymi rezydentami podatkowymi w innym kraju Unii Europejskiej (w przypadku Vectra SA na terenie Republiki Cypryjskiej).

Spółka nie zgadza się z decyzją PUCS i w terminie ustawowym złożyła odwołanie (do chwili obecnej nie otrzymano decyzji drugiej instancji) jednocześnie zabezpieczając potencjalne zobowiązania podatkowe gwarancją bankową w kwocie 250 mln. Zł. W opinii Zarządu wnioski PUCS prowadzące do zastosowania art. 22c ustawy o CIT nie znajdują uzasadnienia na gruncie obowiązujących przepisów prawa, a także stanu faktycznego, który nie został właściwie odzwierciedlony, w szczególności z pominięciem analizy aspektów ekonomiczno-biznesowych funkcjonowania Grupy Vectra.

Dodatkowo, Spółka jest w posiadaniu oceny niezależnych renomowanych doradców podatkowych, którzy potwierdzają przedstawione powyżej stanowisko.

Z punktu widzenia procesowego oraz podobnych postępowań prowadzonych w stosunku do innych podmiotów w Polsce Spółka spodziewa się rozstrzygnięcia na swoją korzyść na poziomie NSA, co z perspektywy czasu zajmie około 3-4 lat. W przekonaniu zarządu jednostki dominującej ewentualna zapłata kwoty zobowiązania wynikającego z decyzji nastąpi w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Z tego powodu rezerwa została zaklasyfikowana jako długoterminowa.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	166 286	187 640
	166 286	187 640
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	54 321	47 949
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	20 885	23 926
Nadpłaty abonenckie	20 425	19 248
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż podatek dochodowy od osób prawnych), ZUS i wynagrodzeń	7 409	6 847
Kaucje (od abonentów, pozostałe)	0	10
Zaliczki na dostawy	169	91
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	148
Inne	1 016	1 239
	104 225	99 458

Ekspozycja na ryzyko walutowe oraz ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 30.

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	Stan na	Kategoria wyceny
	31/12/2022	31/12/2021	
	PLN'000	PLN'000	
Klasy instrumentów finansowych			
Należności z tytułu dostaw i usług	96 033	73 070	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	253	61	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Kaucje	4 223	3 964	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty do 3 miesięcy)	311 501	249 316	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Udziały i akcje (niekonsolidowane)	1 283	1 283	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Kontrakty IRS	225 694	112 537	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności z tytułu leasingu finansowego	111	30	Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Razem aktywa	639 099	440 261	
Kredyty i pożyczki	2 542 759	2 428 691	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	166 286	187 640	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	54 321	47 949	Zobowiązania finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	62 613	102 781	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF9
Razem zobowiązania	2 825 979	2 767 061	

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		RAZEM		Instrumenty finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9		RAZEM	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	PLN '000	PLN '000	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					122	-28	122	-28			122	-28
Zysk/(strata) z tytułu utraty wartości					6 280	24	6 280	24			6 280	24
Przychody z tytułu odsetek od abonentów					1 813	658	1 813	658			1 813	658
Inwestycje kapitałowe:												
Przychody z tytułu dywidend			0	102			0	102			0	102
Pozostałe aktywa finansowe												
Przychody z tytułu odsetek od lokat, pożyczek					8 003	711	8 003	711			8 003	711
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych					-5 547	-37	-5 547	-37			-5 547	-37
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa/zobowiązania finansowe)												
Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	113 158	199 677					113 158	199 677			113 158	199 677
Kredyty i pożyczki:												
Koszty z tytułu odsetek					-152 673	-63 625	-152 673	-63 625			-152 673	-63 625
Zobowiązania z tytułu leasingu:												
Koszty z tytułu odsetek									-4 246	-3 012	-4 246	-3 012
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych									94	354	94	354
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:												
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych					7 947	-3 293	7 947	-3 293			7 947	-3 293
RAZEM	113 158	199 677	0	102	-134 055	-65 590	-20 897	134 189	-4 152	-2 658	-25 049	131 531

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Kategorie instrumentów finansowych		
Aktywa finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	412 121	326 441
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 283	1 283
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	225 694	112 537
Razem aktywa	639 099	440 261
<hr/>		
Zobowiązanie finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu	2 763 366	2 664 280
Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	62 613	102 781
Razem zobowiązania	2 825 979	2 767 061

Wpływ modelu oczekiwanej straty (ECL) na przychody z tytułu odsetek od pożyczek jest nieistotny, gdyż odsetki te są naliczane i regulowane kwartalnie. Szczegóły opisane są w notcie 18.

Wpływ modelu oczekiwanej straty (ECL) na przychody z lokat jest nieistotny.

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 Grupa 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 2022			31 grudnia 2021		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa						
Udziały i akcje	-	-	1 283	-	-	1 283
Instrumenty pochodne zabezpieczające (IRS)	-	225 694	-	-	112 537	-

Wartość księgową posiadanych przez Grupę Kapitałową instrumentów finansowych w postaci kontraktów IRS na 31.12.2022 r. wynosi netto 225.694 tys. zł (na 31.12.2021 r. 112.537 tys. zł).

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 21.

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 26. Do zobowiązań finansowych wycenionych według wartości godziwej przez wynik Grupa zaliczyła zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych 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. Grupa 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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
	31/12/2022	31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	1 283	1 283
Pożyczki udzielone	30	241
Należności z tytułu dostaw i usług	96 033	73 070
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	253	61
Kaucje	4 223	3 964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	311 501	249 316

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.

Odpisy aktualizujące

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

	Wartość brutto PLN'000	Odpis aktualizujący PLN'000	Wartość brutto PLN'000	Odpis aktualizujący PLN'000
	Stan na 31/12/2022		Stan na 31/12/2021	
Niewymagalne i przeterminowane do 30 dni	55 278	1 579	50 088	273
Przeterminowane od 31 do 120 dni	17 667	1 576	14 547	1 034
Przeterminowane od 121 do 180 dni	4 437	1 141	3 591	851
Przeterminowane od 181 dni	29 781	22 023	18 015	7 359
Kary	69 640	54 451	72 130	75 784
Razem	176 803	80 770	158 371	85 301

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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

ściągalność 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.

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

	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne		
Kredyty bankowe zabezpieczone	2 542 759	2 428 691
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	166 286	187 640
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	54 321	47 949

Poniżej prezentowane są umowne warunki zobowiązań finansowych

Okres zakończony 31/12/2022	Wartość księgową PLN'000	Przepływy pieniężne wynikające z umowy PLN'000	Poniżej 6 m-cy PLN'000	6-12 m-cy PLN'000	1-2 lat PLN'000	2-5 lat PLN'000	powyżej 5 lat PLN'000
Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne							
Kredyty bankowe zabezpieczone	2 542 759	-2 548 062	-87 067	-99 505	-236 323	-2 125 167	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	166 286	-166 286	-166 286	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	54 321	-54 321	-54 321	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	62 613	-69 815	-18 733	-17 686	-6 338	-10 738	-16 320
Razem wartość księgową	<u>2 825 979</u>	<u>-2 838 484</u>	<u>-326 407</u>	<u>-117 191</u>	<u>-242 661</u>	<u>-2 135 905</u>	<u>-16 320</u>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Okres zakończony 31/12/2021	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	2 428 691	-2 447 720	-64 140	-76 585	-191 463	-561 626	-1 553 906
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	187 640	-187 640	-187 640	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	47 949	-47 949	-47 949	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	102 780	-98 846	-8 943	-8 224	-16 450	-50 323	-14 906
Razem wartość księgowa	2 767 060	-2 782 155	-308 672	-84 809	-207 913	-611 949	-1 568 812

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. Wartość księgowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Grupy Kapitałowej w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania handlowe i inwestycyjne		Należności handlowe		Środki pieniężne na rachunkach bankowych i na lokatach bankowych	
	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000
EUR	5 450	12 978	720	1 396	9 255	5 285
USD	17 652	39 858	8 138	1 666	147 896	19 137
Razem	23 102	52 836	8 858	3 062	157 151	24 422

Ryzyko walutowe

Za okres zakończony 31.12.2022	Wartość narażona na ryzyko		Kurs na dzień sprawozdawczy (kurs średni podany przez Narodowy Bank Polski)	Wartość narażona na ryzyko	2%	-2%
	WALUTA'000					
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	4 010	USD	4,4018	-17 652	-353	353
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	1 162	EUR	4,6899	-5 450	-109	109
Należności handlowe	1 849	USD	4,4018	8 138	163	-163
Należności handlowe	154	EUR	4,6899	720	14	-14
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	33 599	USD	4,4018	147 896	2 958	-2 958
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	1 973	EUR	4,6899	9 255	185	-185
Razem	42 747			142 907	2 858	-2 858

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Ryzyko walutowe

Za okres zakończony 31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko		Kurs na dzień sprawozdawczy (kurs średni podany przez Narodowy Bank Polski)	Wartość narażona na ryzyko		
	WALUTA'000			2%	-2%	
				PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	9 817	USD	4,0600	-39 858	-797	797
Zobowiązania handlowe i zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	2 822	EUR	4,5994	-12 978	-260	260
Należności handlowe	410	USD	4,0600	1 666	33	-33
Należności handlowe	304	EUR	4,5994	1 396	28	-28
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	4 714	USD	4,0600	19 137	383	-383
Środki pieniężne na rachunkach i lokatach bankowych	1 149	EUR	4,5994	5 285	106	-106
Razem				- 25 352	-507	507

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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania		
Kredyty bankowe	2 542 759	2 428 691
Aktywa		
Kontrakty IRS	225 694	112 537

Ryzyko stopy procentowej

Za okres zakończony 31.12.2022	Wartość narażona na ryzyko		
	+ 100 p.b.	- 100 p.b.	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	2 542 759	25 428	-25 428
Kontrakty IRS	-225 694	-2 257	2 257
Razem	2 317 065	23 171	-23 171

Za okres zakończony 31.12.2021	Wartość narażona na ryzyko		
	+ 100 p.b.	- 100 p.b.	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kredyty bankowe zabezpieczone na majątku	2 428 691	24 287	-24 287
Kontrakty IRS	-112 537	-1 125	1 125
Razem	2 316 154	23 162	-23 162

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Reforma wskaźnika referencyjnego stóp procentowych (Reforma IBOR)

W dniu 1 stycznia 2018 roku weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych („Reforma IBOR”). Rozporządzenie, wraz z jego nowelizacją w lutym 2021 roku, wprowadziło nowy standard wyznaczania i stosowania stawek referencyjnych wykorzystywanych na rynku finansowym.

W efekcie reformy, w przypadku części wskaźników stóp procentowych (np. EIBOR, EURIBOR), sposób ich kalkulacji został dostosowany do wymogów rozporządzenia BMR. W związku z tym będą one nadal opracowywane i publikowane, nie zaszła więc konieczność zastąpienia ich innym wskaźnikiem. Jednakże w przypadku niektórych wskaźników (LIBOR), skutkiem reformy będzie stopniowe zaprzestanie ich opracowywania i publikacji, a co za tym idzie wystąpiła lub wystąpi konieczność zastąpienia ich wskaźnikami alternatywnymi.

Grupa aktywnie monitorowała stan zaawansowania wprowadzanej reformy w zakresie dotyczącym Grupy oraz podejmowała wszelkie decyzje oraz działania konieczne do wdrożenia zmian związanych z reformą.

Na dzień 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2022 Grupa nie posiadała instrumentów finansowych, w odniesieniu do których konieczne by było przejście na alternatywne stopy referencyjne.

31. Zobowiązania warunkowe

31.1. Prawne

Na 31.12.2022 r. Grupa posiada zobowiązania warunkowe wynikające z umów handlowych w wysokości 500 tys. zł.

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania warunkowe zabezpieczone wekslem (wartość nominalna i tym samym maksymalna wysokość zabezpieczenia)	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.

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. Grupa 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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 zużytych 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 księgowo obowiązku utylizacji zużytego sprzętu.

31.3 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 naruszenia 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 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 mln zł. 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.

Spółka MMP podjęła działania w celu uzyskania odszkodowania za niezgodność stanu faktycznego z zapewnieniami sprzedających w nabytej spółce Multimedia Polska Sp. z o.o., jednakże procedura przedstawiona

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

przez ubezpieczyciela uniemożliwiła uzyskanie korzystnej rekompensaty w wyżej wymienionej kwocie. W związku z tym Zarząd spółki podjął działania w celu zniwelowania ryzyka sankcji ze strony powyższych nadawców, poprzez zmiany umów, równocześnie sukcesywnie wymieniając urzędników.

31.4 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.

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 zł. Spółka została zobowiązana do zapłacenia dodatkowego zobowiązania podatkowego w kwocie 13 mln zł 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

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

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 roku 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 zł 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 dokonanym na bazie aktualnego stanu postępowań.

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

W dniu 30 maja 2022 roku Multimedia Polska Sp. z o.o. otrzymała wynik kontroli („Wynik”) sporządzony w ramach kontroli celno-skarbowej, prowadzonej w Spółce przez Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni („PUCS”). Przedmiotowa kontrola obejmowała swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2018.

Z analizy treści Wyniku wynika, iż zdaniem PUCS w rozliczeniach podatkowych od osób prawnych za 2018 rok Spółka niewłaściwie ujęła operacyjne koszty uzyskania przychodów związane z działalnością Spółki w badanym okresie oraz zaniżyła przychody pochodzące ze źródeł kapitałowych. W oparciu o przedstawione w Wyniku wyliczenia PUCS, wysokość zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 385 tys. złotych (decyzja w tym zakresie nie została przez PUCS wydana, nie wszczęto jeszcze postępowania podatkowego po wydaniu wyniku kontroli).

Spółka nie zgadza się z ustaleniami Wyniku, gdyż w opinii Zarządu wnioski PUCS zawarte w Wyniku nie znajdują uzasadnienia na gruncie obowiązujących przepisów prawa, a także dotychczasowego orzecznictwa sądów administracyjnych dotyczącego spraw o zbliżonym stanie faktycznym i prawnym.

31.5 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. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczył 4 000 tys. zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku.

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 przez Prezesa UKE 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.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Ustalono zostały 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 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 posiadała 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%.

Decyzją z dnia 27.04.2021 roku za 2006 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 535.638,76 zł. Decyzja posiadała rygor natychmiastowej wykonalności. Dopłata została uiszczona.

Decyzją z dnia 12.08.2022 roku za 2009 (2009.2) 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 249 487,08 zł. Decyzja posiadała rygor natychmiastowej wykonalności. Dopłata została uiszczona.

Decyzją z dnia 09.08.2022 roku za 2010 (2010.2) 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 182 482,95 zł. Decyzja posiadała rygor natychmiastowej wykonalności. Dopłata została uiszczona.

Decyzją prezesa UKE z dnia 22 grudnia 2022 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 0,1140576434%. Uwzględniając wartość wskaźnika należy przyjąć, iż dopłaty spółek Grupy Multimedia dla OPL powinny wynieść 566 986 zł.

Decyzją prezesa UKE z dnia 21 grudnia 2022 r. ustalono listę przedsiębiorców telekomunikacyjnych, zobowiązanych do dopłaty 2008.2 (wynikającej z ponownego rozpatrzenia spraw przez Prezesa UKE) oraz wysokość jednolitego wskaźnika procentowego udziału przedsiębiorców w dopłacie za rok 2008.2. o wartości 0,1570225241%. Uwzględniając wartość wskaźnika należy przyjąć, iż dopłaty spółek Grupy Multimedia dla OPL powinny wynieść 803 474 zł.

Już w 2023 roku wydane zostaną decyzje indywidualne dla poszczególnych operatorów w zakresie zmiany wysokości dopłat za lata 2007-2008 (wynikającej z ponownego rozpatrzenia spraw przez Prezesa UKE).

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Zdaniem Zarządu, przed wydaniem ostatecznej decyzji przez prezesa UKE ws. postępowań o dopłatę wobec poszczególnych operatorów, wszelkie szacunki i wysokość ewentualnych rezerw muszą z konieczności być ustalane arbitralnie. Zarząd nie może zapewnić, że kwoty dopłat nie wzrosną ponad poziom objęty uwzględnionymi w decyzjach wartościami wskaźnika procentowego udziału przedsiębiorców w dopłacie za rok 2007.2. i 2008.2.

Spółka utworzyła rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu dopłat do usługi powszechnej, która na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 1 371 tys. zł.

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

32.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi 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 kadrę 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 2022 r. nie udzielono pożyczek członkom Zarządu Jednostki Dominującej (2021 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 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenia	707	871
Świadczenia po okresie zatrudnienia	25	53
Rezerwa na urlopy	28	52
	760	976

Wynagrodzenia kluczowej kadry kierowniczej pozostałych konsolidowanych jednostek

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenia	1 585	1 581
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Rezerwa na urlopy	0	0
	1 585	1 581

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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
"Vectra Investments" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. Jawna	Warszawa ul. Emilii Plater 53	100%	100%
"Vectra Investments" Sp. z o.o.	Warszawa ul. Koszykowa 61b	100%	100%
SPRAY Sp. z o.o.	Warszawa ul. Koszykowa 61b	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%
LIMES Sp. z o.o.	Gdańsk ul. Trzy Lipy 3	100%	100%
ISTENI Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	Gdynia Al. Zwycięstwa 253	100%	100%
Virtuaoperator Sp. z o.o.	Warszawa ul. Koszykowa 61b	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. Koszykowa 61b	100%	100%
MALDEN IX Sp. z o.o.	Warszawa ul. Koszykowa 61b	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%	100%
Interaktywny Dom Sp. z o. o.	Katowice ul. Ligocka 103/8	100%	100%
Interaktywny Dom 2 Sp. z o. o.	Katowice ul. Ligocka 103/8	100%	100%
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. Koszykowa 61b	51%	51%

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

Nette Sp. z o.o.	Lublin ul. Tomasza Zana 32A	100%	100%
Multimedia Polska Sp. z o.o.	Gdynia ul. Tadeusza Wendy 7/9	100%	100%
Multimedia Capital One Sp. z o.o.	Gdynia ul. Tadeusza Wendy 7/9	100%	100%
Multimedia Capital Two Sp. z o.o.	Gdynia ul. Tadeusza Wendy 7/9	-	100%
Vectra Operations Sp. z o.o.	Gdynia ul. Tadeusza Wendy 7/9	100%	-
Multimedia Ostróda Sp. z o.o.	Gdynia ul. Tadeusza Wendy 7/9	100%	-
Multimedia Kwidzyn Sp. z o.o.	Gdynia ul. Tadeusza Wendy 7/9	100%	-
Multimedia Łowicz Sp. z o.o.	Gdynia ul. Tadeusza Wendy 7/9	100%	-
Multimedia Stargard Sp. z o.o.	Gdynia ul. Tadeusza Wendy 7/9	100%	-
Elsat Sp. z o.o.	Ruda Śląska ul. Dąbrowskiego 35	100%	-
Evio Polska Sp. z o.o.	Poznań ul. Chopina 7	100%	-
Evio Sp. z o.o.	Poznań Al. Niepodległości 27	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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
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 2022 roku i dnia 31 grudnia 2021 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
Obowiązkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki dominującej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	578	607
Inne usługi poświadczające	0	0
Razem	578	607

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

35. Wpływ wojny na Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku atakiem wojsk rosyjskich rozpoczęła się wojna w Ukrainie. Rozpoczęcie wojny doprowadziło do wprowadzenia przez społeczność międzynarodową pakietu sankcji ekonomicznych, których celem jest uderzenie w rosyjską gospodarkę i zmuszenie do zaprzestania agresji.

Sytuacja wojenna będzie miała wpływ na krajową i międzynarodową gospodarkę.

Grupa monitoruje na bieżąco sytuację pod kątem wpływu na jej działalność, niemniej jednak dynamika wydarzeń sprawia, że prognozowanie skutków gospodarczych wojny jest obciążone dużym ryzykiem przyjęcia błędnych założeń.

Na ten moment nie jest możliwe oszacowanie skutków finansowych dla Grupy. Dla pełnej oceny wpływu obecnej sytuacji na przyszłe wyniki finansowe Grupy i jej sytuację ekonomiczną, kluczowy jest przebieg dalszych działań militarnych oraz zakres sankcji nałożonych na Rosję, a także reakcja banków centralnych i instytucji finansowych na kryzys z tym związany.

Mając na uwadze powyższe Grupa identyfikuje następujące ryzyka rynkowe:

- ryzyko osłabienia złotego względem głównych walut (USD, EUR) - Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe dla posiadanych zobowiązań w walutach obcych oraz podejmuje działania w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego w odniesieniu do planowanych wydatków inwestycyjnych;
- ryzyko wzrostu cen energii na skutek ograniczenia dostępności surowców energetycznych w rezultacie embarga nałożonego na Rosję - może się to przełożyć na wzrost kosztów utrzymania infrastruktury telekomunikacyjnej;
- zapewnienie bezpieczeństwa teleinformatycznego infrastruktury - w związku z ryzykiem wystąpienia ataków na tą infrastrukturę może się pojawić konieczność zastosowania bardziej zaawansowanych narzędzi w zakresie cyberbezpieczeństwa;
- dalszy wzrost inflacji i stóp procentowych - może to wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej Grupy oraz spadek ściągalności należności handlowych; dodatkowo negatywny wpływ tych czynników może prowadzić do ograniczenia dostępności zewnętrznych źródeł finansowania lub pogorszenia ich warunków.

Grupa nie identyfikuje natomiast bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na wyniki finansowe 2022.

Grupa nie posiada kontraktów biznesowych z podmiotami gospodarczymi zarejestrowanymi w Ukrainie i Rosji.

36. Wpływ inflacji, stóp procentowych, istotnych zmian kursów walut, cen energii na działalność Grupy

Gwałtowne zmiany warunków makroekonomicznych w Polsce i w Unii Europejskiej i na świecie, w szczególności poziomów stóp procentowych i inflacji oraz kursów walutowych, mogą mieć istotny wpływ na prowadzoną przez nas działalność i wyniki finansowe.

Duża konkurencja na rynku operatorów sieci mobilnych i stacjonarnych, w tym w obszarze cen rynkowych za wykonywanie połączeń głosowych i przesyłanie danych, skutki wejścia na rynek nowych operatorów lub koncentracji wśród istniejących operatorów, możliwe istotne zmiany w technologii mobilnej oraz wzrost popularności technologii alternatywnych w stosunku do mobilnych usług głosowych i tekstowych, możliwa zmiana siły nabywczej konsumentów, dostęp do wystarczających kanałów dystrybucji - wszystkie te czynniki mogą mieć wpływ na możliwości Grupy w zakresie generowania przychodów.

Ryzyko związane z gwałtownie rosnącym zapotrzebowaniem na pojemność sieci radiowej oraz niepewność w kwestii pozyskania oraz kosztu nowych rezerwacji częstotliwości, kształtowanie się jednostkowych kosztów urządzeń abonenckich, zmienność kosztów operacyjnych, w szczególności kosztów energii elektrycznej, oraz zmienność kosztów rozbudowy sieci mobilnej i stacjonarnej stwarzają niepewność co do możliwych do zrealizowania przepływów pieniężnych.

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

37. Zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym

Połączenie z „VECTRA Investments” Spółka z o.o. Spółka Jawna

W dniu 1 marca 2023 r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Spółki „VECTRA Investments” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna z siedzibą w Warszawie (VI, Spółka przejmowana) z Multimedia Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 000086153 (MMP, Spółka przejmująca), co nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku VI (Spółki przejmowanej) na MMP (Połączenie).

Jan Piotrowski – Członek Zarządu

Dariusz Nowosadko – Członek Zarządu

Paweł Dłouchy – Członek Zarządu

Bartłomiej Irzyński – Członek Zarządu

Joanna Byczkowska – osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Gdynia, 26.06.2023 r.