



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2024**

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.**

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

**Spis treści**

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

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	Okres zakończony 31/12/2024	Okres zakończony 31/12/2023
Przychody z umów z klientami	7	1,831,648	1,950,956
Koszt własny sprzedaży	8	(1,574,328)	(1,701,356)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>257,320</b>	<b>249,600</b>
Koszty sprzedaży	8	(148,045)	(131,014)
Koszty ogólnego zarządu	8	(31,888)	(30,540)
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	22	(400)	445
Pozostałe przychody operacyjne		46	457
Pozostałe koszty operacyjne		(6,117)	(2,347)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>70,916</b>	<b>86,601</b>
Przychody finansowe	10	5,228	4,881
Koszty finansowe	11	(4,599)	(18,559)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>71,544</b>	<b>72,923</b>
Podatek dochodowy	12	(12,001)	(11,452)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>59,543</b>	<b>61,471</b>
Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane później do rachunku zysków i strat		9	(9)
Pozycje, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		85	46
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>94</b>	<b>38</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>59,637</b>	<b>61,509</b>

Załączone noty do sprawozdania finansowego stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

	Nota	Stan na dzień 31/12/2024	Stan na dzień 31/12/2023
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa Trwale</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	7,530	12,280
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13A	22,871	22,531
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	3,485	689
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	110,172	109,841
<b>Aktywa Trwale Razem</b>		<b>144,059</b>	<b>145,341</b>
<b>Aktywa Obrótowe</b>			
Zapasy	15	82,916	79,334
Aktywa z tytułu umów z klientami	16A	56,895	86,757
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	340,006	363,801
Należności z tytułu podatku dochodowego		6,598	5,231
Pozostałe aktywa		648	1,014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	110,401	182,104
<b>Aktywa Obrótowe Razem</b>		<b>597,465</b>	<b>718,241</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>741,524</b>	<b>863,582</b>

	Nota	Stan na dzień 31/12/2024	Stan na dzień 31/12/2023
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał Własny</b>			
Kapitał zakładowy	18	17,000	17,000
Kapitały rezerwowe		131	37
Zyski zatrzymane		29,543	61,471
<b>Kapitał Własny Razem</b>		<b>46,674</b>	<b>78,508</b>
<b>Zobowiązania Długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	216	256
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	22	15,966	18,118
Pozostałe zobowiązania	20	174	661
<b>Zobowiązania Długoterminowe Razem</b>		<b>16,356</b>	<b>19,035</b>
<b>Zobowiązania Krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	20	367,810	487,334
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	20A	135,988	118,881
Rezerwy	21	106,055	85,458
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	59,981	68,520
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	22	8,661	5,845
<b>Zobowiązania Krótkoterminowe Razem</b>		<b>678,493</b>	<b>766,039</b>
<b>Zobowiązania Razem</b>		<b>694,849</b>	<b>785,074</b>
<b>Pasywa Razem</b>		<b>741,524</b>	<b>863,582</b>

Załączone noty do sprawozdania finansowego stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Okres zakończony 31/12/2024	Okres zakończony 31/12/2023
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	59,543	61,471
<b>Korekty</b>		
Podatek dochodowy	12,001	11,452
Koszty finansowe netto	438	113
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	362	407
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	13,422	20,276
	<b>85,766</b>	<b>93,719</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	23,795	255,659
Zmiana stanu zapasów	(3,582)	(4,720)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	29,861	(21,762)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(2,430)	2,648
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(114,685)	(103,080)
Zmiana stanu rezerw	20,597	11,649
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(8,580)	(27,109)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	17,107	(1,685)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>47,848</b>	<b>205,319</b>
(Zapłacony) / zwrócony podatek dochodowy	(19,428)	(7,769)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>28,420</b>	<b>197,550</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2,308)	(3,325)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	62	-
<b>Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(2,246)</b>	<b>(3,325)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Płatności z tytułu zobowiązań leasingowych	(5,515)	(11,545)
Zapłacone odsetki od zobowiązań leasingowych	(892)	(238)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(91,471)	(93,533)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(97,878)</b>	<b>(105,316)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto ogółem</b>	<b>(71,704)</b>	<b>88,909</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	182,104	93,196
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>110,401</b>	<b>182,104</b>

Załączone noty do sprawozdania finansowego stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<i>Nota</i>	<i>18</i>	<i>19</i>		
<b>Na dzień 01/01/2023</b>	<b>17,000</b>	<b>(1)</b>	<b>93,533</b>	<b>110,533</b>
Zysk netto za okres 2023	-	-	61,471	61,471
Inne całkowite dochody		38	-	38
<b>Suma całkowitych dochodów za okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>61,471</b>	<b>61,509</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>				
Wypłata dywidendy	-	-	(93,533)	(93,533)
<b>Na dzień 31/12/2023</b>	<b>17,000</b>	<b>37</b>	<b>61,471</b>	<b>78,508</b>
<b>Na dzień 01/01/2024</b>	<b>17,000</b>	<b>37</b>	<b>61,471</b>	<b>78,508</b>
Zysk netto za okres 2024	-	-	59,543	59,543
Inne całkowite dochody	-	94	-	94
<b>Suma całkowitych dochodów za okres zakończony 31/12/2024</b>	<b>-</b>	<b>94</b>	<b>59,543</b>	<b>59,637</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>				
Wypłata dywidendy	-	-	(91,471)	(91,471)
				-
<b>Na dzień 31/12/2024</b>	<b>17,000</b>	<b>131</b>	<b>29,543</b>	<b>46,674</b>

Załączone noty do sprawozdania finansowego stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

1	<i>Informacje ogólne</i>
2	<i>Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej</i>
3	<i>Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>
4	<i>Zmiany istotnych zasad rachunkowości</i>
5	<i>Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości</i>
6	<i>Zarządzanie ryzykiem finansowym</i>
7	<i>Przychody z umów z klientami</i>
7A	<i>Podział przychodów wg regionu</i>
8	<i>Koszty wg rodzaju</i>
9	<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>
10	<i>Przychody finansowe</i>
11	<i>Koszty finansowe</i>
12	<i>Podatek dochodowy</i>
13	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>
13A	<i>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</i>
14	<i>Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>
15	<i>Zapasy</i>
16	<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>
16A	<i>Istotne zmiany w stanie aktywów z tytułu umów z klientami</i>
17	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>
18	<i>Kapitał własny</i>
19	<i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>
19A	<i>Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych</i>
20	<i>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe</i>
20A	<i>Istotne zmiany stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami</i>
21	<i>Rezerwy</i>
22	<i>Instrumenty finansowe</i>
23	<i>Transakcje z podmiotami powiązanymi</i>
24	<i>Wypłata dywidendy</i>
25	<i>Zdarzenia po dniu bilansowym</i>
26	<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**1. Informacje ogólne**

**1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

Nazwa Spółki: Huawei Polska sp. z o.o., ("Spółka")  
Siedziba Spółki: ul. Domaniewska 39A, 02-672 Warszawa  
Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym :  
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 19 listopada 2004  
Numer rejestru: KRS 0000221936

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

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

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

Wang Xin                      Członek Zarządu  
Zhang Jie                    Członek Zarządu  
Cao Xi                        Członek Zarządu

Spółka zatrudniała średnio 181 pracowników w 2024 roku.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. struktura własności kapitału zakładowego była następująca:

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

Jednostką dominującą na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jest Huawei Investment & Holding Co., Ltd. z siedzibą w Shenzhen, Chiny. Spółka ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Huawei (Huawei Investment & Holding Co., Ltd. i jej spółki zależne, w tym Huawei Tech. Investment Co., Limited oraz Huawei Technologies Coöperatief U.A.). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej zostanie sporządzone przez Huawei Technologies Coöperatief U.A. z siedzibą w Holandii.



## **HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**

### **Noty do sprawozdania finansowego**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

### **2.1. Oświadczenie zgodności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### **2.2. Zastosowanie standardów i interpretacji w 2024 roku**

RMSR wydała szereg nowych standardów MSSF, zmian do standardów lub interpretacji obowiązujących od 1 stycznia 2024 roku. Żadne z nich nie dotyczyły Spółki w bieżącym roku, jednakże zostaną one zastosowane jeśli będą dotyczyły Spółki w kolejnych okresach.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd nie identyfikuje zagrożeń związanych z koniecznością zaprzestania działalności Spółki lub istotnego ograniczenia jej skali.

Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi (81,028 tys. zł na dzień 31 grudnia 2024) była spowodowana wypłatą dywidendy w roku 2024. Nie zakłada się aby ta nadwyżka mogła mieć jakikolwiek negatywny wpływ na pozycję płynnościową Spółki.

### **3.2. Podstawa wyceny**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowanego w zakresie wyceny aktywów finansowych wg wartości godziwej.

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

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich, po zaokrągleniu do jednego tysiąca złotych. Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski.

### **3.4. Dokonane osądy i oszacowania**

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

Najbardziej istotnymi osądami przyjętymi przy stosowaniu MSSF UE są:

- i) Waluta funkcjonalna

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

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

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

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

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

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

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

- nota 20 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe.
- nota 21 Rezerwy.
- nota 22 Instrumenty finansowe.

Jak opisano w notce 5.3, ryzyko kredytowe klientów jest regularnie oceniane z naciskiem na zdolność i gotowość klienta do zapłaty, co znajduje odzwierciedlenie w oszacowaniu przez Spółkę odpisu na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług i aktywów z tytułu umów z klientami. Spółka szacuje oczekiwaną stratę kredytową, oceniając stratę, która zostanie poniesiona w przypadku niewywiązania się klienta z płatności, w oparciu o dotychczasowe doświadczenia w zakresie płatności i skorygowaną o oczekiwane przepływy pieniężne z zabezpieczenia lub ograniczenia ryzyka kredytowego otrzymanego w przypadku, gdy są one uważane za integralną część składnika aktywów, oraz oceniając prawdopodobieństwo niewywiązania się z płatności, biorąc pod uwagę informacje specyficzne dla klienta, a także odnoszące się do kraju i środowiska gospodarczego, w którym klient prowadzi działalność. Oszacowanie uwzględnia również dane dotyczące przyszłości.

Utrata wartości jest oceniana indywidualnie w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami spełniających wcześniej określone kryteria, w tym między innymi klientów w trudnej sytuacji finansowej oraz umów z ustaleniami ograniczającymi ryzyko lub znaczącymi ustaleniami finansowymi. Poza należnościami i aktywami z tytułu umów z klientami, które zostały ocenione i objęte rezerwą indywidualnie, odpisy są szacowane przez zarząd przy użyciu macryc rezerw w odniesieniu do ratingów ryzyka kredytowego klientów i wickowania pozostałych sald należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami. Spółka opracowała różne macryce rezerw w oparciu o różne grupy klientów, które wykazują różne charakterystyki ryzyka.

Jeśli kondycja finansowa klientów ulegnie pogorszeniu lub poprawie, lub rzeczywiste przyszłe wyniki ekonomiczne będą się różnić od szacunków Spółki, w przyszłych okresach mogą być wymagane dodatkowe odpisy lub odwrócenia.

Zobowiązania z tytułu rabatów obejmują szacunki dotyczące zwrotów lub innych rabatów z tytułu umów zawartych z klientami.

W przypadku rabatów opartych na wolumenie sprzedaży Spółka ustala jednostkową cenę sprzedaży w umowach, w których klient otrzymuje rabat ilościowy i szacuje najbardziej prawdopodobną ilość sprzętu oczekiwaną do zakupu przez klienta. Ta informacja jest wykorzystywana jako podstawa do określenia ceny, po której dokonuje się oceny przychodów uzyskanych z tytułu ilości sprzedanych w ramach tej umowy oraz ujęcia odpowiedniego zobowiązania do zwrotu. Jeżeli klienci nabywają produkty w innych ilościach niż te szacowane, ceny końcowe wzrosną lub zmaleją, co spowoduje korektę przychodów ujętych w danym roku i odpowiednią zmianę zobowiązania.

W przypadku rabatów opartych na poziomach cen Spółka szacuje przyszłe poziomy cen dla tych samych towarów, które zostały sprzedane pierwotnym klientom uprawnionym do rabatu. Jeżeli przyszłe ceny różnią się od bieżących szacunków, prowadzi to również do zwiększenia lub zmniejszenia przychodów ujętych w danym roku i odpowiadającej im zmiany zobowiązania.

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

Zastosowane w niniejszym sprawozdaniu zasady rachunkowości są takie same jak w przypadku sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **Aktywa finansowe**

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

i) Wg zamortyzowanego kosztu - składnik aktywów finansowych wycenia się według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

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

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

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

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

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

#### *Zobowiązania finansowe*

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

Po początkowym ujęciu jednostka nie może przeklasyfikować żadnego zobowiązania finansowego.

#### *Wartość godziwa*

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

#### *Utrata wartości*

Utrata wartości aktywów finansowych rozpoznawana jest etapami:

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

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

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

#### **5.4. Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 5.5 Zapasy

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

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

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

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

## 5.6. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wyceniany jest w wartości nominalnej.

## 5.7. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

"Time-based unit plan" ("TUP") jest programem nagród pieniężnych bazującym na indywidualnej ocenie pracowników. Pracownicy uprawnieni są do nagrody określonej na podstawie rocznych wyników, która prezentowana jest jako koszt bieżącego okresu.

Zobowiązanie netto Spółki z tytułu programu zdefiniowanych świadczeń (rezerwy emerytalne) oblicza się poprzez oszacowanie zdyskontowanych kwot przyszłych świadczeń, które pracownicy uzyskali w bieżącym i poprzednich okresach.

Ponowna wycena zobowiązania netto z tytułu zdefiniowanych świadczeń, która obejmuje zyski i straty aktuarialne, jest niezwłocznie ujmowana w Innych całkowitych dochodach. Spółka ustala koszty odsetkowe netto od zobowiązania netto z tytułu zdefiniowanych świadczeń za dany okres, stosując stopę dyskontową wykorzystywaną do wyceny zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń na początku okresu rocznego do ówczesnego zobowiązania netto z tytułu zdefiniowanych świadczeń, uwzględniając wszelkie zmiany zobowiązania netto z tytułu zdefiniowanych świadczeń w danym okresie wynikające ze składek i wypłat świadczeń. Koszty odsetkowe netto i inne koszty związane z programami zdefiniowanych świadczeń są ujmowane w rachunku zysków i strat.

W przypadku zmiany świadczeń w ramach programu lub ograniczenia programu, wynikająca z tego zmiana świadczeń, która odnosi się do przeszłego zatrudnienia lub zysku lub straty z tytułu ograniczenia, jest niezwłocznie ujmowana w rachunku zysków i strat. Spółka ujmuje zyski i straty z tytułu rozliczenia programu zdefiniowanych świadczeń w momencie rozliczenia.

## 5.8. Rezerwy

Główne pozycje rezerw obejmują:

### Rezerwy na naprawy gwarancyjne

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

## 5.9. Przychody

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

### *Przychody ze sprzedaży sprzętu*

#### *i) Sprzedaż sprzętu sieciowego i energii odnawialnej*

Spółka sprzedaje szereg produktów sieciowych obejmujących m.in. sprzęt sieci bezprzewodowej, sprzęt sieci stacjonarnej, sprzęt sieci szkieletowej w chmurze, sprzęt sieciowy dla infrastruktury IT głównie dla operatorów telekomunikacyjnych (CNBG) oraz innych przedsiębiorstw (EBG). Spółka sprzedaje również sprzęt wykorzystywany w instalacjach fotowoltaicznych, w tym falowniki (Digital Power).

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

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

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

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

#### *ii) Sprzedaż sprzętu konsumenckiego*

Spółka sprzedaje smartfony, tablety, inne urządzenia mobilne do użytku konsumenckiego i biznesowego. Przychód rozpoznawany jest w danym momencie, tzw. "point in time", tj. w momencie dostarczenia towaru do Klienta.

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

### *Przychody ze sprzedaży usług*

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

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

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

### *Przychody ze sprzedaży gwarancji o charakterze usługowym*

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

### *Przychody ze sprzedaży oprogramowania*

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

## 5.10. Podatek dochodowy

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

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

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

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

### 5.11 Ustalenie wartości godziwej

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

#### *Należności handlowe/ zobowiązania handlowe*

Przyjmuje się, że wartość nominalna należności / zobowiązań handlowych wymagalnych w okresie krótszym niż rok jest zbliżona do ich wartości godziwej.

### 5.12 Leasing

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

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

#### *i) Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*

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

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

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

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

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

#### *ii) Zobowiązania z tytułu leasingu*

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

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

## 6. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

### *Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem*

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

### *Ryzyko kredytowe*

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

### *Ryzyko płynności*

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

### *Ryzyko rynkowe*

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

#### *a) Ryzyko walutowe*

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

#### *b) Ryzyko stopy procentowej*

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

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**7. Przychody z umów z klientami**

Nota	Okres zakończony 31/12/2024	Okres zakończony 31/12/2023
Przychody ze sprzedaży towarów (w tym sprzętu konsumenckiego oraz sieciowego)	1,317,967	1,371,097
Przychody ze sprzedaży oprogramowania	18,601	13,719
Przychody ze sprzedaży usług	466,200	533,147
Przychody z gwarancji o charakterze usługowym	28,880	32,993
<b>Razem</b>	<b>1,831,648</b>	<b>1,950,956</b>
Podział przychodów wg regionu	Okres zakończony 31/12/2024	Okres zakończony 31/12/2023
Krajowe	1,256,552	1,167,791
UE	240,670	381,801
Poza UE	334,425	401,363
<b>Razem</b>	<b>1,831,648</b>	<b>1,950,956</b>

**8. Koszty wg rodzaju**

	Okres zakończony 31/12/2024	Okres zakończony 31/12/2023
Amortyzacja	13,422	20,276
Zużycie materiałów i energii	24,563	19,801
Usługi obce	374,576	400,450
Oplaty z tytułu leasingu	113	115
Świadczenia pracownicze	140,529	173,664
Podatki i opłaty	1,860	2,471
Pozostałe koszty	90,779	77,706
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1,108,419	1,168,428
<b>Razem</b>	<b>1,754,261</b>	<b>1,862,910</b>

Pozostałe koszty obejmują głównie outsourcing pracowniczy w kwocie 69,868 tys. zł w roku 2024 (65,964 tys. zł w 2023 r.).

Koszty wykazane w pozycji "Oplaty z tytułu leasingu" dotyczą szczególnych przypadków, tj. umów o krótkim okresie trwania (poniżej 12 miesięcy i krótszych) oraz umów składników o niskiej wartości (tj. USD 5,000 lub niższej w momencie zawarcia umowy).



**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.****Noty do sprawozdania finansowego***(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)***9. Koszt świadczeń pracowniczych**

	<b>Okres zakończony 31/12/2024</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2023</b>
Wynagrodzenia	107,760	133,385
Ubezpieczenia społeczne	10,231	10,277
Koszty programów bonusowych	22,954	30,305
Koszty świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia (koszty bieżącego zatrudnienia)	49	307
(Spadek)/wzrost zobowiązań z tytułu niewykorzystanego urlopu	(465)	(611)
<b>Razem</b>	<b>140,529</b>	<b>173,664</b>

**10. Przychody finansowe**

	<b>Okres zakończony 31/12/2024</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2023</b>
Odsetki od depozytów, w tym cash pooling	5,228	4,881
<b>Razem</b>	<b>5,228</b>	<b>4,881</b>

**11. Koszty finansowe**

	<b>Okres zakończony 31/12/2024</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2023</b>
Odsetki z tytułu faktoringu	-	4,549
Strata z tytułu różnic kursowych	4,155	13,898
Koszty odsetek od programów zdefiniowanych świadczeń	14	16
Opłaty bankowe	7	-
Odsetki z tytułu leasingu	424	97
<b>Razem</b>	<b>4,599</b>	<b>18,559</b>

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**12. Podatek dochodowy**

	Okres zakończony 31/12/2024	Okres zakończony 31/12/2023		
<b>Podatek dochodowy (część bieżąca)</b>				
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	12,354	-		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	956		
	<b>12,354</b>	<b>956</b>		
<b>Podatek dochodowy (część odroczone)</b>				
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy	(357)	11,452		
Inne	4	(956)		
	<b>(353)</b>	<b>10,496</b>		
<b>Podatek dochodowy wykazywany w sprawozdaniu z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów</b>	<b>12,001</b>	<b>11,452</b>		
	<b>Stawka</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2024</b>	<b>Stawka</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2023</b>
Zysk netto za okres sprawozdawczy		59,543		61,471
Podatek dochodowy	17%	(12,001)	16%	(11,452)
Zysk przed opodatkowaniem		<b>71,544</b>		<b>72,923</b>
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19%	13,593	19%	13,855
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0%	-	1%	956
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	-8%	(5,908)	3%	1,942
Różnice przejściowe nierozpoznane w poprzednim okresie	6%	4,315	-7%	(5,302)
<b>Razem</b>		<b>12,001</b>		<b>11,452</b>

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają 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.

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**13. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>Sprzęt elektroniczny</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Dekoracje i pozostałe wypośażenie</b>	<b>Inne środki trwale</b>	<b>Środki trwale w budowie</b>	<b>Razem</b>
<i><b>Wartość brutto</b></i>						
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>42,689</b>	<b>345</b>	<b>39,452</b>	<b>3,554</b>	<b>1,000</b>	<b>87,040</b>
Zwiększenie	410	-	-	43	267	720
Zmniejszenia	(8,259)	(28)	-	(96)	-	(8,383)
Przeksięgowanie ze środków trwałych w budowie	171	-	-	-	(171)	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>35,011</b>	<b>317</b>	<b>39,452</b>	<b>3,501</b>	<b>1,096</b>	<b>79,378</b>
Zwiększenie	284	169	-	17	1,543	2,013
Sprzedaż	(452)	-	-	-	-	(452)
Likwidacja	(6,627)	-	(19,821)	(395)	-	(26,843)
Przeksięgowanie ze środków trwałych w budowie	1,337	-	-	-	(1,337)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>29,553</b>	<b>486</b>	<b>19,631</b>	<b>3,123</b>	<b>1,302</b>	<b>54,095</b>

	<b>Sprzęt elektroniczny</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Dekoracje i pozostałe wypośażenie</b>	<b>Inne środki trwale</b>	<b>Środki trwale w budowie</b>	<b>Razem</b>
<i><b>Skumulowana amortyzacja i utrata wartości</b></i>						
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>(32,410)</b>	<b>(94)</b>	<b>(28,812)</b>	<b>(2,103)</b>	-	<b>(63,419)</b>
Zbycie i likwidacja	7,895	3	-	78	-	7,976
Amortyzacja	(4,149)	(32)	(6,845)	(628)	-	(11,655)
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>(28,664)</b>	<b>(123)</b>	<b>(35,657)</b>	<b>(2,653)</b>	-	<b>(67,098)</b>
Zbycie i likwidacja	6,718	-	19,821	332	-	26,872
Amortyzacja	(3,052)	(57)	(2,917)	(315)	-	(6,340)
<b>Stan na 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>(24,997)</b>	<b>(180)</b>	<b>(18,753)</b>	<b>(2,636)</b>	-	<b>(46,566)</b>

***Wartości księgowe***

<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>6,348</b>	<b>194</b>	<b>3,795</b>	<b>848</b>	<b>1,096</b>	<b>12,280</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>4,556</b>	<b>306</b>	<b>879</b>	<b>487</b>	<b>1,302</b>	<b>7,530</b>

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**13A. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku</b>	21,789	132	610	22,531
Zwiększenie	4,812	333	2,278	7,422
Amortyzacja	(5,910)	(237)	(935)	(7,082)
<b>Stan na 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>20,691</b>	<b>227</b>	<b>1,953</b>	<b>22,871</b>

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania obejmują głównie prawa wynikające z umów najmu nieruchomości zawieranych przez Spółkę na okresy od 5 do 10 lat.

**Okres zakończony**  
**31/12/2024**

Koszty związane z umowami leasingu obejmują:

Opłaty leasingowe w zakresie składników o niskiej wartości	(2)
Opłaty leasingowe dla umów krótkoterminowych	115
Odsetki od zobowiązań leasingowych	892

Analiza zapadalności niezdyskontowanych zobowiązań leasingowych Spółki została przedstawiona w nocie 22 Instrumenty finansowe (Ryzyko płynności).

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

	Stan na dzień 31/12/2024	Stan na dzień 31/12/2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	110,203	110,386
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(31)	(544)
	<b>110,172</b>	<b>109,841</b>

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

Okres zakończony 31/12/2024	Stan na dzień 31/12/2023	Rozpoznane w zyskach lub stratach	Rozpoznane w innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31/12/2024
<b>Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>				
Odpis aktualizujący wartość należności	203	76	(2)	276
Odpis aktualizujący wartość zapasów	8,243	(459)	-	7,784
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	16,199	3,913	-	20,112
Rezerwa na rabaty	23,122	5,343	-	28,465
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i premie	12,723	(1,494)	-	11,228
Rezerwa na koszty podwykonawców	18,510	(5,240)	-	13,270
Amortyzacja podatkowa środków trwałych	3,284	(2,423)	-	861
Aktywa z prawem do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	(352)	82	-	(270)
Pozostałe rezerwy	5,813	5,709	-	11,522
Ulga badawczo-rozwojowa	4,531	(4,531)	-	-
Strata podatkowa	5,513	(2,495)	-	3,019
Pracownicze świadczenia emerytalne	(11)	-	(20)	(31)
Aktywa i zobowiązania z tyt. umów z klientami	12,065	1,871	-	13,936
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>109,841</b>	<b>353</b>	<b>(22)</b>	<b>110,172</b>

Okres zakończony 31/12/2023	Stan na dzień 31/12/2022	Rozpoznane w zyskach lub stratach	Rozpoznane w innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31/12/2023
<b>Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>				
Odpis aktualizujący wartość należności	285	(85)	2	203
Odpis aktualizujący wartość zapasów	8,661	(418)	-	8,243
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	13,917	2,282	-	16,199
Rezerwa na rabaty	36,182	(13,060)	-	23,122
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i premie	18,272	(5,549)	-	12,723
Rezerwa na koszty podwykonawców	27,491	(8,981)	-	18,510
Amortyzacja podatkowa środków trwałych	2,347	937	-	3,284
Aktywa z prawem do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	(1,262)	910	-	(352)
Pozostałe rezerwy	5,008	805	-	5,813
Ulga badawczo-rozwojowa	-	4,531	-	4,531
Strata podatkowa	-	5,513	-	5,513
Pracownicze świadczenia emerytalne	-	-	(11)	(11)
Aktywa i zobowiązania z tyt. umów z klientami	9,445	2,620	-	12,065
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>120,346</b>	<b>(10,496)</b>	<b>(9)</b>	<b>109,841</b>

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**15. Zapasy**

	<b>Stan na dzień 31/12/2024 PLN '000</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2023 PLN '000</b>
Materialy	32,355	28,252
Towary	50,561	51,081
	<b>82,916</b>	<b>79,334</b>

W 2024 r. wartość zapasów ujętych w koszcie własnym sprzedaży wyniosła 1,101,000 tys. zł (w 2023 r. 1,021,545 tys. zł).

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

	<b>Stan na dzień 31/12/2024</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2023</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	190,418	223,420
Odpisy aktualizujące	(1,255)	(666)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	94,432	130,873
Zaliczki od dostawców (jednostki niepowiązane)	628	405
Zaliczki od dostawców (jednostki powiązane)	48,631	-
	<b>332,853</b>	<b>354,032</b>
Pozostałe należności od jednostek niepowiązanych	3,657	3,566
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	6,981	6,891
	<b>10,638</b>	<b>10,457</b>
	<b>343,491</b>	<b>364,490</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (długoterminowe)	3,485	689
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (krótkoterminowe)	340,006	363,801
	<b>343,491</b>	<b>364,490</b>

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

	<b>Stan na dzień 31/12/2024</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2023</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	86,757	64,995
Wzrost z tytułu dostaw wykonanych a nie zafakturowanych	56,913	84,861
Przejście bilansu początkowego aktywów z tytułu umów z klientami do należności	(82,548)	(60,869)
Utrata wartości(rozpoznana)/odwrócona na aktywach z tytułu umów z klientami	189	(188)
Inne	(4,416)	(2,042)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>56,895</b>	<b>86,757</b>

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	Okres zakończony 31/12/2024	Okres zakończony 31/12/2023
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	55,910	182,104
Depozyty u podmiotów powiązanych (cash pooling)	54,491	-
<b>Razem</b>	<b>110,401</b>	<b>182,104</b>

**18. Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17 000 tys. zł i składa się z 17 000 udziałów, które są w pełni opłacone. Nie nastąpiła żadna zmiana w wyemitowanym kapitale zakładowym w bieżącym lub poprzednim okresie.

Kapitał zakładowy w podziale na udziałowców:	Stan na dzień 31/12/2024	Stan na dzień 31/12/2023
Huawei Tech. Investment Co., Limited	1,700	1,700
Huawei Technologies Coöperatief U.A.	15,300	15,300
	<b>17,000</b>	<b>17,000</b>

**19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

	Na dzień 31/12/2024	Na dzień 31/12/2023
Wynagrodzenia	1,039	1,283
Zobowiązanie z tytułu programów bonusowych	50,521	58,291
Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów	4,305	4,769
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	4,107	4,167
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	224	266
<b>Razem</b>	<b>60,197</b>	<b>68,777</b>
Część krótkoterminowa	59,981	68,520
Część długoterminowa	216	256
<b>Razem</b>	<b>60,197</b>	<b>68,777</b>

#### 19A. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Część pracowników Spółki jest uprawniona do długoterminowych świadczeń pracowniczych zgodnie z zasadami opisanymi w notcie 5.7. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

Zmiany wartości bieżącej i bilansowej zobowiązań z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2024 i 2023 roku zostały szczegółowo opisane poniżej:

<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	Na dzień 31/12/2024	Na dzień 31/12/2023
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych pracowników	224	266
<b>Zobowiązania netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>224</b>	<b>266</b>
<i>Zmiany zobowiązań / (należności) netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</i>		
	Na dzień 31/12/2024	Na dzień 31/12/2023
Zobowiązanie netto na początek okresu	266	-
Koszt aktualnego zatrudnienia	49	307
Odsetki od zobowiązania	14	16
Łączna kwota ujęta w innych całkowitych dochodach	(105)	(57)
<b>Zobowiązania netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>224</b>	<b>266</b>
Stopa dyskontowa	5.39%	5.35%
Wzrost wynagrodzeń	3.00%	3.00%

Zgodnie z analizą wrażliwości przy wyjściowej kwocie rezerw, tj. 224 tys. zł, zmiana stopy dyskontowej o + 0,5% skutkowałaby zmianą kwoty na 213 tys. zł, natomiast - 0,5% na 235 tys. zł.



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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**20. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe**

	<b>Stan na dzień 31/12/2024</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2023</b>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	44,102	19,676
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	36,567	189,437
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	19,963	25,006
Pozostałe zobowiązania od jednostek pozostałych	18,461	18,156
Pozostałe zobowiązania jednostki powiązane	14,760	-
Zobowiązania na rzecz klientów z tytułu rabatów	96,387	92,149
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	130,485	128,015
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7,258	15,557
	<b>367,984</b>	<b>487,995</b>

Zobowiązania z tytułu rabatów obejmują szacunki dotyczące zwrotów lub innych rabatów z tytułu umów zawartych z klientami.

W przypadku rabatów opartych na wolumenie sprzedaży Spółka ustala jednostkową cenę sprzedaży w umowach, w których klient otrzymuje rabat ilościowy i szacuje najbardziej prawdopodobną ilość sprzętu oczekiwaną do zakupu przez klienta. Ta informacja jest wykorzystywana jako podstawa do określenia ceny, po której dokonuje się oceny przychodów uzyskanych z tytułu ilości sprzedanych w ramach tej umowy oraz ujęcia odpowiedniego zobowiązania do zwrotu. Jeżeli klienci nabywają produkty w innych ilościach niż te szacowane, ceny końcowe wzrosną lub zmaleją, co spowoduje korektę przychodów ujętych w danym roku i odpowiednią zmianę zobowiązania.

W przypadku rabatów opartych na poziomach cen Spółka szacuje przyszłe poziomy cen dla tych samych towarów, które zostały sprzedane pierwotnym klientom uprawnionym do rabatu. Jeżeli przyszłe ceny różnią się od bieżących szacunków, prowadzi to również do zwiększenia lub zmniejszenia przychodów ujętych w danym roku i odpowiadającej im zmiany zobowiązania.

**20A. Istotne zmiany stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami w ciągu roku**

	<b>Stan na dzień 31/12/2024</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2023</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	118,881	120,565
Przychód rozpoznany w bieżącym okresie, który był uwzględniony w bilansie otwarcia zobowiązań z tytułu umowy	(57,917)	(79,605)
Zwiększenie z tytułu otrzymanych przedpłat od klientów	77,356	89,408
Inne	(2,333)	(11,487)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>135,988</b>	<b>118,881</b>

Z uwagi na brak możliwości bezwarunkowego odroczenia realizacji zobowiązań o okres dłuższy niż 12 miesięcy, Spółka klasyfikuje wszystkie zobowiązania z tytułu umów z klientami jako krótkoterminowe.

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**21. Rezerwy**

	<b>Stan na dzień 31/12/2024</b>	
	<hr/>	
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	105,855	
Rezerwa na sprawy sporne	200	
	<hr/>	
	<b>106,055</b>	
	<hr/>	
Część krótkoterminowa	106,055	
	<hr/>	
	<b>106,055</b>	
	<hr/>	
	<b>Rezerwa na naprawy gwarancyjne</b>	<b>Rezerwa na sprawy sporne</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2023r.</b>	<b>85,258</b>	<b>200</b>
Utworzenie	20,597	-
<b>Stan na 31 grudnia 2024r.</b>	<b>105,855</b>	<b>200</b>

Rezerwa na naprawy gwarancyjne kalkulowana jest w oparciu o wartość sprzedaży, która objęta jest programem ochrony gwarancyjnej, rodzaju produktu objętego gwarancją, historycznie ponoszone koszty napraw gwarancyjnych oraz pozostałego okresu do zakończenia ochrony gwarancyjnej. Wartość sprzedaży określana jest w oparciu o sprzedaż do jednostek niepowiązanych i dzielona w zależności od rodzaju sprzedanego produktu. Wskaźnik napraw gwarancyjnych, stosowany w kalkulacji, bazuje na łącznej analizie historycznie ponoszonych kosztów napraw gwarancyjnych w stosunku do sprzedaży odpowiednich produktów. Z uwagi na brak możliwości bezwarunkowego odroczenia realizacji zobowiązania o okres dłuższy niż 12 miesięcy, Spółka klasyfikuje prowizje na naprawy gwarancyjne jako krótkoterminowe. Utworzenie rezerwy obejmuje saldo odwróconej i zawiązanej rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych.

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**22. Instrumenty finansowe**

**Kategorie instrumentów finansowych**

	<b>Stan na dzień 31/12/2024</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2023</b>
<b>Aktywa finansowe</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	110,401	182,104
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	294,213	364,490
<b>Razem</b>	<b>404,614</b>	<b>546,594</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania handlowe	340,665	209,112
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7,258	15,557
Zobowiązania z tytułu leasingu	24,627	23,964
<b>Razem</b>	<b>372,550</b>	<b>248,632</b>

**Ryzyko kredytowe**

Wartości księgowe aktywów finansowych odpowiadają maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

	<b>Stan na dzień 31/12/2024</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2023</b>
Aktywa z tytułu umów	56,895	86,757
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	294,213	364,490
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	110,401	182,104
<b>Razem</b>	<b>461,510</b>	<b>633,351</b>

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wraz ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami na koniec okresu sprawozdawczego według krajów/regionu przedstawia się następująco:

	<b>Stan na dzień 31/12/2024</b>	<b>Stan na dzień 31/12/2023</b>
Krajowe	276,213	315,046
HongKong	75,764	119,491
Czechy	25,992	22,901
Holandia	3,380	153,068
Pozostałe	80,160	22,844
<b>Razem</b>	<b>461,510</b>	<b>633,351</b>

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.****Noty do sprawozdania finansowego***(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)***Odpisy aktualizujące**

Spółka wykorzystuje wewnętrzne ratingi kredytowe do zarządzania ryzykiem, które wynika z indywidualnych cech każdego klienta. Matryca rezerw obejmuje ratingi kredytowe od A do E. Klienci z ratingami kredytowymi A i B są uznawani jako objęci niskim ryzykiem, klienci z ratingiem kredytowym C, D i E jako średnie ryzyko, a klienci z ratingiem kredytowym E-/SPM/X są uznawani za podmioty o wysokim ryzyku.

Podsumowanie ekspozycji Spółki na ryzyko kredytowe z tytułu należności handlowych i aktywów z tytułu umów z klientami, w oparciu o wewnętrznie rozwiniętą matrycę rezerw, przedstawia się następująco:

	Należności handlowe			Aktywa z tytułu umów z klientami		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
<b>Stan na dzień 31/12/2024</b>						
Niskie ryzyko	263,255	(455)	262,800	47,602	(135)	47,466
Średnie ryzyko	21,595	(800)	20,795	9,493	(64)	9,429
<b>Razem</b>	<b>284,850</b>	<b>(1,255)</b>	<b>283,595</b>	<b>57,095</b>	<b>(200)</b>	<b>56,895</b>

	Należności handlowe			Aktywa z tytułu umów z klientami		
	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość nominalna	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
<b>Stan na dzień 31/12/2023</b>						
Niskie ryzyko	320,454	(421)	320,033	61,038	(179)	60,859
Średnie ryzyko	32,338	(245)	32,093	26,107	(210)	25,897
Wysokie ryzyko	1,501	(0)	1,501	0	(0)	0
<b>Razem</b>	<b>354,294</b>	<b>(666)</b>	<b>353,628</b>	<b>87,145</b>	<b>(389)</b>	<b>86,757</b>

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności kształtowały się następująco:

	Stan na dzień 31/12/2024	Stan na dzień 31/12/2023
<b>Bilans otwarcia</b>	666	1,299
Zmiana odpisów aktualizacyjnych ujęta w okresie sprawozdawczym	589	(633)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>1,255</b>	<b>666</b>

Należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów z klientami prezentowane są w sprawozdaniu finansowym po odliczeniu odpisów aktualizujących należności.

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

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

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

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

#### Odpis aktualizujący szacowany indywidualnie:

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

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

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

#### Odpis aktualizujący szacowany grupowo (łącznie)

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

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

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

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

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

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

	Stan na dzień 31/12/2024	Stan na dzień 31/12/2023
<b>Bilans otwarcia</b>	389	200
Zmiana odpisów aktualizacyjnych ujęta w okresie sprawozdawczym	(189)	188
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>200</b>	<b>389</b>

## HUAWEI POLSKA sp. z o.o.

### Noty do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

#### Ryzyko płynności

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

Zgodnie z posiadaną przez Zarząd Spółki wiedzą, płynność Spółki jest zabezpieczona w przewidywalnej przyszłości. W ciągu 2024 roku, przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły 28,420 tys. zł (w 2023 r. 197,550 tys. zł).

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

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

	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umów	do 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	ponad 5 lat
<b>Na dzień 31/12/2024</b>							
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania handlowe	340,665	340,665	340,665	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	7,258	7,258	7,258	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	24,627	26,269	4,725	4,672	7,183	9,689	-
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>372,550</b>	<b>374,192</b>	<b>352,649</b>	<b>4,672</b>	<b>7,183</b>	<b>9,689</b>	<b>-</b>
	Wartość bilansowa	Przepływy pieniężne wynikające z umów	do 6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	ponad 5 lat
<b>Na dzień 31/12/2023</b>							
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania handlowe	209,112	209,112	209,112	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	15,557	15,557	15,557	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	23,964	25,251	2,794	2,925	6,089	13,418	24
<b>Wartość bilansowa</b>	<b>248,632</b>	<b>249,920</b>	<b>227,463</b>	<b>2,925</b>	<b>6,089</b>	<b>13,418</b>	<b>24</b>

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**Ryzyko walutowe**

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

w tys. zł	Stan na dzień 31/12/2024		Stan na dzień 31/12/2023	
	EUR	USD	EUR	USD
Aktywa z tytułu umów z klientami	46,486	750	68,063	(448)
Należności handlowe oraz pozostałe	237,941	1,628	363,136	759
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45,266	-	48,199	(133)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	(390,049)	(18,014)	(372,658)	(35,547)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(23,722)	-	(23,849)	-
	<b>(84,079)</b>	<b>(15,637)</b>	<b>82,891</b>	<b>(35,369)</b>

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

(w złotych)	Średnie kursy wymiany NBP		Kurs wymiany NBP na koniec okresu sprawozdawczego	
	2024	2023	2024	2023
EUR	4.3064	4.5430	4.2730	4.3480
USD	3.9812	4.2021	4.1012	3.9350

**Analiza wrażliwości**

Umocnienie się złotego w odniesieniu do EUR i USD w dniu 31 grudnia 2024 r. spowodowałoby wzrost kapitału własnego i zysku netto o kwoty zaprezentowane poniżej. Analiza zakłada, że inne zmienne, w szczególności stopy procentowe, pozostaną na stałym poziomie. Analiza przeprowadzona na koniec grudnia 2023 r. została dokonana przy przyjęciu tych samych założeń.

	Kapitał zakładowy		Wynik finansowy bieżącego okresu	
	umocnienie 10%	osłabienie 10%	umocnienie 10%	osłabienie 10%
<b>Stan na dzień 31/12/2024</b>				
EUR	(6,810)	6,810	(6,810)	6,810
USD	(1,267)	1,267	(1,267)	1,267
<b>Stan na dzień 31/12/2023</b>				
EUR	6,714	(6,714)	6,714	(6,714)
USD	(2,865)	2,865	(2,865)	2,865

**Ryzyko stopy procentowej**

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej jedynie poprzez depozyty o zmiennym oprocentowaniu. Ryzyko stopy procentowej powstaje również w odniesieniu do należności objętych wyceną wartości godziwej w Innych całkowitych dochodach (FVOCI), w przypadku których podwyżka stóp obniżyłaby wartość godziwą. Ryzyko jest oceniane jako nieistotne.

**HUAWEI POLSKA sp. z o.o.**  
**Noty do sprawozdania finansowego**  
*(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)*

**23. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

**23.1 Transakcje handlowe**

W roku obrotowym jednostka zawarła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

	<b>Okres zakończony 31/12/2024</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2023</b>
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	13,597	20,835
Przychody ze świadczenia usług	320,421	381,976
Zakupy materiałów i towarów	1,116,974	1,176,953
Zakupy usług	201,105	265,377
Otrzymane odsetki od jednostek powiązanych	3,938	-
Odsetki zapłacone do jednostek powiązanych	3,771	4,059

Salda rozrachunków na dzień bilansowy przedstawiały się następująco:

	<b>Okres zakończony 31/12/2024</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2023</b>
Należności handlowe	150,044	137,765
Zobowiązania handlowe i pozostałe	119,190	290,543
Depozyty	54,491	-

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

**23.2 Wynagrodzenia członków zarządu**

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	<b>Okres zakończony 31/12/2024</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2023</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3,860	5,139
<b>Razem</b>	<b>3,860</b>	<b>5,139</b>

**24. Wypłata dywidendy**

Spółka wypłaciła w 2024 roku dywidendę w wysokości 91,471 tys. zł, w tym zaliczka na poczet dywidendy w kwocie PLN 30 000 tys. zł, i planuje przekazać zysk za rok 2024 na wypłatę dywidendy.

**25. Zdarzenia po dniu bilansowym**

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



## **26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane i zatwierdzone przez Zarząd w dniu 28 marca 2025 r.

Wang Xin

---

*Członek Zarządu*

Zhang Jie

---

*Członek Zarządu*

Cao Xi

---

*Członek Zarządu*

Li Lanxin

---

*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych*