

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Kursy wymiany walut obcych**

	31.07.2020	31.07.2019
	zł	zł
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu		
Kurs wymiany USD na PLN	3,7166	3,8504
Kurs wymiany EUR na PLN	4,4072	4,2911
	31.07.2020	31.07.2019
	Zł	zł
Kurs średni w okresie		
Kurs wymiany USD na PLN	3,9512	3,7749
Kurs wymiany EUR na PLN	4,3759	4,2922

Kurs średni został obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na każdy dzień w danym okresie ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.

2. Wartości niematerialne i prawne i rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Wartości niematerialne i prawne zł	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej zł	Urządzenia techniczne i maszyny zł	Inne środki trwałe zł	Razem zł
Wartość brutto na 01.08.2019	263 677,14	111 525 858,45	27 090 455,92	20 750 205,50	159 630 197,01
Zwiększenia	220 791,59	1 701 804,66	2 010 597,59	202 101,50	4 135 295,34
- nabycie	220 791,59	1 701 804,66	2 010 597,59	202 101,50	4 135 295,34
- przeniesienie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(98 386,28)	(2 135 734,38)	-	(2 234 120,66)
- przeniesienie	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	(8 417,40)	(2 107 951,23)	-	(2 116 368,63)
- korekta wartości	-	(89 968,88)	(27 783,15)	-	(117 752,03)
Wartość brutto na 31.07.2020	484 468,73	113 129 276,83	26 965 319,14	20 952 307,00	161 531 371,70
Umorzenie na 01.08.2019	247 992,35	86 791 169,38	22 903 955,79	17 938 967,47	127 882 084,99
Zwiększenia	71 318,01	11 027 945,18	2 019 132,75	1 594 607,01	14 713 002,95
- amortyzacja	71 318,01	11 027 945,18	2 019 132,75	1 594 607,01	14 713 002,95
Zmniejszenia	-	(8 417,40)	(993 513,75)	-	(1 001 931,16)
- likwidacja	-	(8 417,40)	(993 513,75)	-	(1 001 931,16)
Umorzenie na 31.07.2020	319 310,36	97 810 697,15	23 929 574,79	19 533 574,48	141 593 156,78
Wartość netto					
Stan na 01.08.2019	15 684,79	24 734 689,07	4 186 500,13	2 811 238,03	31 748 112,03
Stan na 31.07.2020	165 158,37	15 318 579,68	3 035 744,35	1 418 732,52	19 938 214,92

3. Rzeczowe aktywa trwałe – według tytułów własności

	31.07.2020 zł	31.07.2019 zł
Rzeczowe aktywa trwałe własne	19 773 056,55	31 732 427,24
Razem rzeczowe aktywa trwałe w ewidencji bilansowej	19 773 056,55	31 732 427,24
Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu (samochody osobowe)	26 289 126,25	23 216 103,34
	26 289 126,25	23 216 103,34

Flota samochodów użytkowanych na podstawie umów leasingu obejmuje 162 pojazdy.

Cisco Systems Poland Sp. z o.o. wynajmuje biura w Krakowie, Warszawie i Gdańsku o łącznej powierzchni 21 173,02 m². Na podstawie podpisanych umów najmu nie jesteśmy w stanie oszacować ich wartości.

W ramach pozycji budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej prezentowane są ulepszenia w obcych środkach trwałych w kwocie 15 318 579,68 złotych.

4. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły 4 135 295,34 zł. Planowane na następny rok nakłady wynoszą około 220 tys. zł.

5. Odpisy aktualizujące wartość należności

	31.07.2020 zł	31.07.2019 zł
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	139 425 674,02	161 068 601,12
Odpis aktualizujący należności – stan na początek okresu	143 410,00	184 000,00
- Utworzenie odpisu aktualizującego	-	-
- Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	40 590,00
- Wykorzystanie odpisu aktualizującego	(143 410,00)	-
Odpis aktualizujący należności – stan na koniec okresu	0,00	143 410,00
Należności brutto	139 425 674,02	161 212 011,12

6. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31.07.2020 zł	31.07.2019 zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 751 020,75	21 992 668,57
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		
Inne	1 325 421,32	1 402 522,30
Razem rozliczenia międzyokresowe czynne	23 076 442,07	23 395 190,86

7. Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe

Kapitał zakładowy Spółki na 31 lipca 2020 r. oraz na 31 lipca 2019 r. składał się z 20 008 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Na 31 lipca 2020 r. oraz na 31 lipca 2019 jedynym udziałowcem Spółki było Cisco Systems Management BV z siedzibą w Holandii, posiadające 100% udziałów.

8. Wynik finansowy netto

Zysk netto za rok obrotowy od 1 sierpnia 2018 r. do 31 lipca 2019 r. wyniósł 30 877 170,85 zł. Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 70 000 000,00 zł. Decyzja Zarządu o propozycji podziału zysku została podjęta w dniu 27 stycznia 2020.

Zysk netto za rok obrotowy od 1 sierpnia 2019 r. do 31 lipca 2020 r. wyniósł 40 398 637,89 zł. Spółka planuje wypłacić dywidendę do kwoty 50 000 000,00 zł. Decyzja Zarządu o propozycji podziału zysku nie została podjęta do dnia sporządzenia Sprawozdania Finansowego za rok finansowy 2020.

9. Rezerwy na zobowiązania

	31.07.2020 zł	31.07.2019 zł
Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 705 465,94	215 316,16
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- rezerwa na wynagrodzenia, prowizje i bonusy	23 431 545,73	27 030 110,52
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	24 067 654,45	17 061 758,26
- rezerwa na odprawy pracownicze	-	-
Razem rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	47 499 200,18	44 091 868,78
Pozostałe rezerwy		
- rezerwa na wynik kontroli podatkowej	123 798,99	255 321,74
- rezerwa na kampanie marketingowe	6 600,00	98 115,04
Razem pozostałe rezerwy	130 398,99	353 436,78
Razem rezerwy na zobowiązania	50 335 065,11	44 660 621,72

10. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31.07.2020 zł	31.07.2019 zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Rozliczenia dot. kosztów adaptacji budynków	7 020 967,48	4 472 598,85
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Rozliczenia dot. kosztów adaptacji budynków	1 878 639,85	2 067 263,52
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	8 899 607,33	6 539 862,37

11. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd na bieżąco monitoruje wszelkie ryzyka dotyczące sytuacji finansowej Spółki.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych z 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. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Spółki. W ocenie Spółki ryzyko to jest nieistotne. Spółka nie stosowała instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem walutowym, w związku z tym, iż, w ocenie Zarządu, koszt zastosowania takich instrumentów przewyższyłby korzyści z niego płynące.

Ryzyko kredytowe

Spółka identyfikuje ryzyko kredytowe w zakresie należności handlowych w związku z możliwością nie dopełnienia przez kontrahentów zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. W związku z tym, iż Spółka posiada należności głównie od jednostek powiązanych, w ocenie Zarządu, ryzyko to jest nieistotne.

Ryzyko stopy procentowej

Zmiany stóp procentowych mogą mieć wpływ na wysokość kosztów pożyczek i kredytów zaciąganych przez Spółkę. Ponieważ w bieżącym roku finansowym Spółka nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania, w ocenie Zarządu ryzyko to jest nieistotne.

Pozostałe czynniki ryzyka, na które narażona jest Spółka:

Rozwój sektora IT jest skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski i innych państw, w których Spółka i Grupa prowadzą działalność. Gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, w szczególności w Unii Europejskiej. Znaczące obniżenie tej koniunktury może mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki i całej Grupy.

Wszystkie rynki, na których Spółka i Grupa Cisco prowadzi działalność operacyjną charakteryzują się wysoką konkurencyjnością. Zaostrzająca się konkurencja związana z pojawieniem się nowych podmiotów na rynku, rosnący stopień nasycenia rynku produktami IT oraz agresywna polityka cenowa mogą skutkować obniżeniem marż handlowych.

Działalność Spółki oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji osób zatrudnionych w Spółce. Znaczny popyt na specjalistów z branży informatycznej oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników. Spółka w celu ograniczenia tego ryzyka monitoruje rynek pracy oraz oferuje konkurencyjne wynagrodzenie w tym programy motywacyjne.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem (cd.)

Zagrożeniem dla działalności Spółki są także częste zmiany regulacji prawnych i podatkowych w Polsce. Zmiany przepisów mogą niekorzystnie wpłynąć na bieżące funkcjonowanie, spowodować wzrost kosztów, a co za tym idzie wpłynąć także na jej wyniki finansowe. Spółka na bieżąco monitoruje projekty zmian w przepisach i podejmuje decyzje biznesowe z uwzględnieniem planowanych zmian.

12. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów

Przychody ze sprzedaży eksportowej	31.07.2020	31.07.2019
	zł	zł
- Usługi dotyczące doradztwa w zakresie sprzedaży produktów Cisco a także usługi centrum serwisowego dla innych jednostek w ramach grupy Cisco	624 729 091,84	566 387 238,96

13. Podatek dochodowy

	12 miesięcy do 31.07.2020	12 miesięcy do 31.07.2019
	zł	zł
Zysk (strata) brutto za dany rok	60 623 065,49	45 785 088,06
Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	-	-
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	14 239 294,43	1 133 242,96
Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	2 431 738,42	2 647 293,91
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	35 508 096,28	24 693 679,62
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	44 592 610,24	38 337 219,04
Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	36 162 033,12	23 432 450,63
Podstawa opodatkowania	92 754 182,88	86 897 587,04
Stawka podatkowa	0,19	0,19
Podatek dochodowy (bieżący)	17 623 294,75	16 510 541,54
Zmiana stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 731 797,60	(1 473 956,66)
Korekta deklaracji za poprzednie lata	-	(160 464,34)
Pozostałe korekty	130 664,74	31 796,68
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	20 224 427,60	14 907 917,22

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. Zarząd postanowił zawiązać rezerwę na tę okoliczność w wysokości 123 798,99 zł (patrz nota 9).

W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 roku postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczony, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłączna niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

14. Podatek dochodowy odroczony

	31.07.2020	31.07.2019
	zł	zł
- Rezerwa – prowizje (płace)	17 068 937,56	26 825 251,43
- Rezerwa – urlopy	20 658 079,28	17 061 758,26
Różnica pomiędzy wartością podatkową i bilansową niefinansowych aktywów trwałych	35 815 085,72	43 395 584,65
- Rezerwa na usługi profesjonalne	23 098 684,99	20 266 428,61
- Inne rezerwy	6 481 419,28	7 789 501,36
- Niezrealizowane różnice kursowe	11 356 849,75	412 362,89
Razem ujemne różnice przejściowe	114 479 056,58	115 750 887,20
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (19%)	21 751 020,75	21 992 668,57
- Odsetki	2 414 101,62	1 133 242,96
- Niezrealizowane różnice przejściowe	11 825 192,81	-
Razem dodatnie różnice przejściowe	14 239 294,43	1 133 242,96
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (19%)	2 705 465,94	215 316,16
Nadwyżka aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (19%)	19 045 554,81	21 777 352,40

15. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

	31.07.2020 zł	31.07.2019 zł
Rachunki – główny i sweep (overnight)	14 656 685,58	7 403 607,33
Środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	353 663,58	1 016 151,39
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	15 010 349,16	8 419 758,72

16. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

	12 miesięcy do 31.07.2020 zł	12 miesięcy do 31.07.2019 zł
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	87 042,00	100 018,46
Pozostałe usługi	-	-

17. Zobowiązania warunkowe

a) Gwarancje i poręczenia

Na 31 lipca 2020 r. Spółka nie udzieliła gwarancji i poręczeń.

b) Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na 31 lipca 2020 r. Spółka nie miała zobowiązań warunkowych ani zabezpieczeń na majątku Spółki.

18. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w ciągu roku obrotowego wyniosło:

	12 miesięcy do 31.07.2020 Liczba osób	12 miesięcy do 31.07.2019 Liczba osób
Przeciętne zatrudnienie	1514	1293

19. Wynagrodzenie Zarządu

W roku obrotowym Członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzeń obciążających koszty Spółki. Na dzień 31 lipca 2020 r. oraz na dzień 31 lipca 2019 r. nie wystąpiły żadne wynagrodzenia należne Członkom Zarządu.

20. Transakcje z wchodzącymi w skład organów zarządzających

W roku obrotowym Spółka nie zawierała transakcji z Członkami Zarządu. Transakcje takie nie wystąpiły również w poprzednim roku obrotowym.

21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	31.07.2020 zł	31.07.2019 zł
Należności, w tym:		
Cisco International Limited	129 684 922,09	154 841 738,12
Cisco Technology, Inc	1 708 157,96	-
Intercompany International BV	561 557,45	-
	131 954 637,50	154 841 738,12
Zobowiązania, w tym:		
Cisco Systems, Inc.	10 384 463,13	5 385 182,44
Cisco Systems International BV	-	1 142 685,36
	10 384 463,13	6 527 867,80
	12 miesięcy do 31.07.2020 zł	12 miesięcy do 31.07.2019 zł
Przychody w okresie obrotowym, w tym:		
Cisco International Limited		
- przychody operacyjne	614 761 317,47	556 144 896,21
- przychody z tytułu odsetek	2 431 351,12	1 374 575,37
Cisco Technology, Inc.		
- przychody operacyjne	9 967 774,37	-
Cisco Systems, Inc.		
- przychody operacyjne	-	10 242 342,75
- koszty z tytułu odsetek	-	(217 156,06)
Cisco Systems International BV		
- koszty z tytułu odsetek	(17 249,50)	(24 176,35)
	627 143 193,46	567 520 481,92

22. Sprawozdanie skonsolidowane

Sprawozdanie skonsolidowane jest sporządzane na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Cisco Systems Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako jednostka zależna. Jednostką sporządzającą sprawozdanie skonsolidowane jest Cisco Systems, Inc. z siedzibą w USA.

23. Informacje o odsetkach naliczonych od dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych

Kategoria aktywów finansowych	Przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem finansowym			
	odsetki niezrealizowane, płatne (*)			
	odsetki zrealizowane	do 3 mies.	od 3 do 12 mies.	powyżej 12 mies.
	zł	zł	zł	zł
Należności	-	-	2 431 351,12	-
Zobowiązania	-	-	(17 249,50)	-

(*) termin zapłaty liczony od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe.

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień bilansowy.

Wybuch i szerzenie się pandemii COVID-19 nieuchronnie wpływa na polską jak i globalną gospodarkę oraz przedsiębiorstwa.

Cisco uważnie monitoruje rozwój pandemii na poziomie regionalnym i globalnym oraz wdraża odpowiednie rozwiązania. Do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego nie odnotowano zauważalnego wpływu na wynik finansowy jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ pandemii COVID-19 i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki.

Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 lipca 2020 lecz za zdarzenie wymagające dodatkowych ujawnień.

Sajaid Rashid
Członek Zarządu

Kraków, 11 grudnia 2020