

**MULTIMEDIA POLSKA Sp. z o.o.
(dawniej Multimedia Polska S.A.)**

Sprawozdanie z działalności Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej
Multimedia Polska S.A.) za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

Spis treści

1	Jednostka dominująca grupy kapitałowej – Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej Multimedia Polska S.A.).....	3
2	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	4
3	Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne.....	4
4	Informacja dotycząca nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	4
5	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych kredytach, pożyczkach, udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach.....	4
6	Organy Spółki.....	5
7	Udziałowcy posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety udziałów wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty udziałów, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	6
8	Akcje własne.....	7
9	Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....	7
10	Badania i przewidywany rozwój.....	7
11	Zdarzenia po dacie bilansowej.....	7
12	Istotne czynniki ryzyka.....	7
13	Omówienie sytuacji finansowej i ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Multimedia Polska S.A.	8
14	Zatrudnienie.....	10

1 Jednostka dominująca grupy kapitałowej – Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej Multimedia Polska S.A.)

Podstawowe dane o jednostce dominującej Grupy – spółce Multimedia Polska Sp. z o.o. (dawniej Multimedia Polska S.A.) – przedstawiają się następująco:

Siedziba: 81-341 Gdynia, ul. Tadeusza Wendy 7/9
KRS: 0000238931
Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP: 586-10-44-881
REGON: 190007345

Spółka została zawiązana na mocy Aktu Notarialnego z 21 czerwca 1991 roku, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością a następnie, w dniu 1 sierpnia 2005 roku, na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ VIII Wydział Gospodarczy, zmieniła formę prawną ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Multimedia Polska jest świadczenie usług w szeroko rozumianym zakresie telekomunikacji, w szczególności usług radiowo-telewizyjnych, internetowych i telefonii stacjonarnej w systemach telewizji kablowej.

Spółka nie posiada oddziałów.

1.1 Struktura Grupy Kapitałowej w okresie objętym niniejszym raportem

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupę Kapitałową Multimedia Polska („Grupa”) tworzyły jednostka dominująca Multimedia Polska Sp. z o.o. („Spółka”, „Multimedia” lub „MMP”) i następujące spółki od niej bezpośrednio zależne:

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

1.2 Zmiany w Grupie Kapitałowej w okresie objętym raportem

W okresie objętym niniejszym raportem miały miejsce następujące, istotne wydarzenia w Grupie:

W dniu 31 stycznia 2020 roku akcjonariusze Multimedia Polska Sp. z o.o. reprezentujący 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki i posiadający 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki zawarli z Vectra S.A. z siedzibą w

Gdyni umowę sprzedaży akcji Multimedia Polska Sp. z o.o. Tym samym, Grupa Kapitałowa Multimedia Polska weszła w skład Grupy Vectra. Jednostki zależne od Multimedia Polska Sp. z o.o. są konsolidowane na najwyższym szczeblu tj. przez Grupę Vectra.

1.3 Podmioty powiązane z Multimedia

Wykaz podmiotów powiązanych zawarto w punkcie 1.1 niniejszego sprawozdania.

2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne, na warunkach innych niż rynkowe.

3 Postępowania sądowe, arbitrażowe lub administracyjne

Spółka Multimedia Polska jest stroną kilkunastu postępowań sądowych i administracyjnych, w tym prowadzonych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej, wszczętych w związku z prowadzoną przez nas działalnością. W naszym przekonaniu nie będą one miały jednak istotnego niekorzystnego wpływu na naszą działalność i sytuację finansową. Jednocześnie należy podkreślić, iż końcowy wynik postępowań sądowych jest trudny do przewidzenia i dlatego nie możemy zagwarantować, że zostaną one rozstrzygnięte na naszą korzyść.

4 Informacja dotycząca nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie emitowała nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 31 stycznia 2020 roku M2 Investments Limited oraz Tri Media Holdings Ltd. wykupiły od Multimedia wyemitowane przez siebie w roku 2018 i objęte przez Multimedia obligacje serii A.

5 Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych kredytach, pożyczkach, udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

5.1 Pożyczki w ramach Grupy Multimedia Polska

W okresie objętym niniejszym raportem w ramach Grupy Kapitałowej Multimedia Polska Spółka zaciągała pożyczki od podmiotów powiązanych. Oprocentowanie wszystkich udzielonych pożyczek oparte jest o 3M WIBOR powiększony o marżę.

5.2 Informacje o innych udzielonych i zaciągniętych pożyczkach

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka udzielała pożyczek swoim pracownikom i współpracownikom oraz podmiotom uznawanym za podmioty powiązane a także dokonywała zmian warunków wcześniej udzielonych pożyczek swoim pracownikom i współpracownikom w zakresie daty wymagalności. Oprocentowanie wszystkich udzielonych pożyczek oparte jest o 1M WIBOR, 3M WIBOR, 6M WIBOR lub 1R WIBOR powiększony o marżę. Pożyczki te zostały spłacone do dnia 31 stycznia 2020 roku.

5.3 Informacje o spłaconych i zaciągniętych kredytach

W dniach 3 i 7 lutego 2020 roku zostały spłacone w całości: kredyt terminowy i obrotowy, zaciągnięte przez Spółkę w dniu 30 marca 2018 roku.

5.4. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W dniu 7 lutego 2020 roku Spółka przystąpiła w charakterze kredytobiorcy i gwaranta do zawartej w 2020 roku przez Vectra S.A. umowy kredytu.

6 Organy Spółki

Organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Zarząd oraz Rada Nadzorcza.

6.1 Walne Zgromadzenie

Zgodnie z polskim prawem proces podejmowania decyzji w Spółce odbywa się przy udziale Walnego Zgromadzenia, Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Uprawnienia tych organów oraz ich wzajemne relacje określone są w odpowiednich przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, postanowieniach naszego statutu oraz wewnętrznych regulaminach.

Struktura akcjonariatu Spółki, dla akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziały w kapitale zakładowym Spółki została zaprezentowana w punkcie 7 raportu.

6.2 Zarząd

Na dzień bilansowy w skład Zarządu Spółki wchodziła jedna osoba – Pan Andrzej Rogowski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki składał się z czterech osób, Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu oraz dwóch Członków Zarządu. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
Jan Piotrowski	Prezes Zarządu	31 stycznia 2020 r.
Tomasz Żurański	Wiceprezes Zarządu	31 stycznia 2020 r.
Bogdan Paszkowski	Członek Zarządu	31 stycznia 2020 r.
Aleksandra Zaniewicz	Członek Zarządu	10 lutego 2020 r.

6.3 Rada Nadzorcza

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
Maciej Kurek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	31 stycznia 2020 r.
Marcin Gorazda	Członek Rady Nadzorczej	31 stycznia 2020 r.
Michał Popiołek	Członek Rady Nadzorczej	31 stycznia 2020 r.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na trzyletnią kadencję.

7 Udziałowcy posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety udziałów wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty udziałów, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

W okresie objętym niniejszym raportem i na dzień jego sporządzenia kapitał zakładowy Spółki wynosił 91.764.808 PLN i dzieli się na 91.764.808 akcji Spółki reprezentujących taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu. W dniu 30 września 2020 roku aktem notarialnym Rep. A nr 2860/2020 nastąpiła zmiana formy prawnej spółki Multimedia Polska. Po przekształceniu w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością kapitał zakładowy Spółki wynosił 91.764.850 PLN i dzieli się na 1.835.247 udziałów reprezentujących taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu Spółki do 30 stycznia 2020 roku, dla akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział procentowy w kapitale zakładowym
M2 Investments Limited ⁽¹⁾	47.654.722	47.654.722	51,93%	51,93%
Tri Media Holdings Ltd ⁽²⁾	42.660.574	42.660.574	46,49%	46,49%
Pozostali akcyonariusze	1.449.512	1.449.512	1,58%	1,58%
RAZEM	91.764.808	91.764.808	100,00%	100,00%

(1) Spółka M2 Investments Limited, jest spółką, w której Panowie Tomek Ulatowski oraz Ygal Ozechov, Współprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, wraz z podmiotami powiązanymi posiadają pośrednio każdy 50% udziału oraz wpływ na podejmowanie decyzji. Spółka M2 Investments Limited jest spółką zależną YTD LLC z siedzibą w Wilmington, USA, w której Współprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki wraz z podmiotami powiązanymi posiadają 100% udział i za jej pośrednictwem posiadają wpływ na podejmowanie decyzji przez podmiot nabywający.

(2) Spółka kontrolowana przez Emerging Ventures (EVL) Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 30 września 2020 roku, dla akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, przedstawia się następująco:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział procentowy w kapitale zakładowym
Vectra S.A.	91.764.808	91.764.808	100%	100%
RAZEM	91.764.808	91.764.808	100,00%	100,00%

Struktura udziałowa Spółki na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, dla udziałowców posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, przedstawia się następująco:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych udziałów (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział procentowy w kapitale zakładowym
Vectra S.A.	1.835.247	1.835.247	100%	100%
RAZEM	1.835.247	1.835.247	100,00%	100,00%

8 Akcje własne

Spółka nie nabywała akcji własnych w roku obrotowym 2020 ani też w okresie do daty sporządzenia niniejszego raportu.

9 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

W okresie od dnia bilansowego tj. 31 grudnia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały w nim ujęte, a są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz takie, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Szczegółowe dane finansowe i operacyjne prezentowane są w Nocie 12 niniejszego Sprawozdania oraz w Sprawozdaniu Finansowym na 31 grudnia 2020 r.

Zdaniem Zarządu Spółka, która od 31 stycznia 2020 weszła w skład Grupy Kapitałowej Vectra ma pełną zdolność do realizacji swoich zobowiązań. Zarząd wypracowuje długofalową strategię rozwoju w ramach nowej połączonej struktury Grupy Kapitałowej Vectra.

10 Badania i przewidywany rozwój

W 2020 roku Spółka nie realizowała inwestycji w obszarze badawczo-rozwojowym. W związku ze zmianą własności 100% udziałów Spółki Zarząd, na dzień dzisiejszy zamierza kontynuować dotychczasowy rozwój Spółki w ramach strategii Grupy Vectra.

11 Zdarzenia po dacie bilansowej

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

Komentarz dotyczący Covid-19 został umieszczony w Sprawozdaniu Finansowym.

12 Istotne czynniki ryzyka

Realizacja przychodów i zysków Spółki jest ściśle związana z wieloma czynnikami, mającymi wpływ na jej działalność. Najważniejsze z nich to:

- duża konkurencja na rynku płatnej telewizji i szerokopasmowego dostępu do internetu, rynek telefonii stacjonarnej zdominowany przez byłego państwowego operatora Orange Polska (dawniej Telekomunikacja Polska),
- duża zależność przychodów od warunków umów z dostawcami treści video, umowy są negocjowane okresowo,
- dynamiczny rozwój modelu dystrybucji treści video (z płatnej telewizji na Internet, gdzie takie usługi są świadczone przez dostawców usług OTT)
- zmiany przepisów prawnych, podatkowych bądź zmiany interpretacji tych przepisów,
- sytuacje kryzysowe, wprowadzenie stanu zagrożenia, w tym epidemiologicznego, w konsekwencji niepozyskanie nowych klientów, utrata płynności finansowej, nieterminowe regulowanie płatności.

13 Omówienie sytuacji finansowej i ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Multimedia Polska S.A.¹

13.1 Instrumenty Finansowe

W 2020 roku Spółka nie zawierała transakcji na instrumentach finansowych, nie zabezpieczała ryzyka zmiany stóp procentowych kredytu, ani kursów walut obcych. Spółka nie prowadziła rachunkowości zabezpieczeń. Szczegóły dotyczące kredytu są opisane w Sprawozdaniu Finansowym.

13.2 Podstawowe dane operacyjne

Na 31 grudnia 2020 r. Spółka posiadała łącznie 1.586.633 jednostek generowania przychodu (RGU), z czego:

- 1.586.629 RGU usług telekomunikacyjnych (w tym 910.882 RGU usług wideo, 478.513 RGU szerokopasmowego dostępu do Internetu i 197.234 RGU usług telefonii), oraz
- 4 RGU usług monitoringu.

Na 31 grudnia 2020 r. świadczyliśmy usługi na rzecz ok. 679.056 klientów, z których ok. 301.357 zamówiło dwie usługi (spośród usług telewizji, dostępu do Internetu, telefonii oraz pozostałych usług), a ok. 97.864 zamówiło usługę multi play (pakiet trzech lub więcej usług). Na 31 grudnia 2020 r. wszyscy nasi klienci korzystali łącznie z ok. 1.586.600 usług (takich jak telewizja, w tym programy premium; stacjonarny i mobilny dostęp do Internetu; stacjonarna i mobilna telefonia, w tym pośrednie usługi głosowe, oraz monitoring).

W 2020 r. Spółka odnotowała spadek RGU netto (po uwzględnieniu utraty klientów) w porównaniu do 2019 r. w łącznej ilości 40.929, w tym:

- 40.918 RGU usług telekomunikacyjnych (w tym wzrost RGU usług wideo o 29.145, RGU szerokopasmowego dostępu do Internetu o 6.041 i RGU usług głosowych o 5.732), oraz
- 11 spadek pozostałych RGU, tj. usług monitoringu.

Wskaźnik ilości usług (RGU) na jednego klienta pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu do 2019 roku i wyniósł 2,34.

13.3 Rachunek zysków i strat

Przychody ze sprzedaży wzrosły o 6.841 tys. zł, tj. 1,1%, z 614.428 tys. zł w 2019 r. do 621.269 tys. zł w 2020 r.

Koszty operacyjne (z wyłączeniem amortyzacji) spadły o 31.780 tys. zł, tj. 8,3%, z poziomu 380.785 tys. zł w 2019 roku do poziomu 349.005 tys. zł w 2020 roku. Poniższa tabela przedstawia zmianę kosztów operacyjnych:

	2020 tys. zł	2019 tys. zł	Różnica tys. zł	Różnica %
Zużycie materiałów	22 814	23 319	-505	-2,2%
Usługi obce	235 791	234 028	1 763	0,8%
Podatki i opłaty	25 599	28 642	-3 043	-10,6%
Wynagrodzenia	46 393	83 467	-37 074	-44,4%
Pozostałe świadczenia pracownicze	6 457	7 528	-1 071	-14,2%
Pozostałe koszty	3 309	3 794	-485	-12,8%
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	8 642	7	8 635	123357,1%
Koszty działalności podstawowej	349 005	380 785	-31 780	-8,3%

Największy spadek zanotowaliśmy w pozycji koszty wynagrodzeń (spadek o 37.074 tys. zł) i podatki i opłaty (spadek o 3.043 tys. zł). Spadek kosztów osobowych wynikał z faktu, że w 2019 roku nastąpiły wypłaty dodatkowych wynagrodzeń z tytułu transakcji sprzedaży oraz pozostałych kosztów związanych z organizacją refinansowania i

procesem sprzedaży akcji Multimedia Polska, w szczególności koszty 2019 zostały obciążone dodatkowymi wynagrodzeniami i odprawami.

Pozycje, w których zanotowano największe wzrosty to wartość sprzedanych towarów i materiałów (wzrost o 8.635 tys. zł). Wzrost ten wynikał głównie ze sprzedaży urządzeń abonenckich do Spółki powiązanej.

Pozostałe przychody operacyjne spadły o 2.501 tys. zł, tj. 21,8% z poziomu 11.429 tys. zł w 2019 roku do poziomu 8.928 tys. zł w 2020 roku, głównie w wyniku spadku przychodów z tytułu należnych i otrzymanych odszkodowań, kar i grzywn o 4.780 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne spadły o 10.531 tys. zł, tj. 65,8%, z poziomu 16.003 tys. zł w 2019 r. do poziomu 5.472 tys. zł w 2020 roku głównie w wyniku spadku kosztów napraw, kar, grzywn i odszkodowań o 4.181 tys. zł oraz spadku o 6.305 tys. zł straty z tytułu utraty wartości należności i aktywów z tytułu umów z klientami.

Przychody finansowe spadły o 17.398 tys. zł, tj. 79% głównie za sprawą znacznie niższych przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i zakupionych obligacji. Znaczna część operacji finansowych między spółkami powiązanymi została rozliczona do dnia transakcji tj. 31 stycznia 2020 roku.

Koszty finansowe spadły o 99.587 tys. zł, tj. 66,2%, z 150.487 tys. zł w 2019 r. do 50.900 tys. zł w 2020 r. Koszty finansowe spadły głównie ze względu na spadek kosztów odsetek W dniach 3 i 7 lutego 2020 roku zostały spłacone w całości: kredyt terminowy i obrotowy, zaciągnięte przez Spółkę Multimedia Polska S.A. w dniu 30 marca 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka zdecydowała się ująć w kosztach finansowych nierozliczone do tej pory koszty pozyskania kredytu oraz koszty wcześniej spłaty.

Znacznie spadły też koszty z tytułu udzielonych gwarancji kredytu i obligacji (spadek o 9.345 tys. zł) głównie ze względu na fakt, że na datę transakcji nabycia akcji Multimedia Polska przez Spółkę Vectra, większość transakcji finansowych była rozliczona.

13.4 Bilans

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. wartość aktywów trwałych wyniosła 1.143.922 tys. zł, co stanowiło 88,5% aktywów ogółem. Wartość aktywów trwałych spadła o 482.114 tys. zł wobec stanu na 31 grudnia 2019 r. Spadek nastąpił głównie w pozycji aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (spadek o 338.364 tys. zł) głównie ze względu na wykup obligacji oraz spłatę pożyczek udzielonych podmiotom trzecim, w tym powiązanym i pracownikom Spółki.

Aktywa obrotowe ogółem na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły 148.191 tys. zł, co stanowi 11,5% aktywów ogółem. Wartość aktywów obrotowych wzrosła o 4.715 tys. zł. Najbardziej istotny spadek wystąpił w aktywach finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (spadek o 36.482 tys. zł), co związane było z wykupem obligacji oraz spłatą pożyczek. Spadek aktywów finansowych został skompensowany wzrostem środków pieniężnych o 32.667 tys. zł.

Poziom należności krótkoterminowych ogółem na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku wyniósł 45.984 tys. zł wobec 51.745 tys. zł na 31 grudnia 2019 roku. Tym samym należności spadły o 5.761 tys. zł

Kapitały własne na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku wyniosły -134.398 tys. zł i spadły o 15.224 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2019 roku. Spadek kapitałów własnych wiązał się z odnotowaną przez Spółkę stratą za 2020 rok w kwocie 15.224 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku wyniosły 1.249.480 tys. zł i spadły w porównaniu do 2019 roku o 176.470 tys. zł. Spadek zobowiązań długoterminowych w głównej mierze spowodowany był refinansowaniem kredytu bankowego.

Analogiczna sytuacja wystąpiła w przypadku zobowiązań krótkoterminowych. Spadek tej pozycji o 285.705 tys. zł wynikał ze zmniejszenia salda krótkoterminowego zadłużenia kredytowego o 68.493 tys. zł oraz przeniesieniu kwoty pożyczek otrzymanych do zobowiązań długoterminowych zgodnie z podpisanymi aneksami.

14 Zatrudnienie

Zatrudnienie nie zmieniło się istotnie w stosunku do 2019 roku i wyniosło 1.461 osób, wliczając współpracowników i przedstawicieli handlowych. Struktura zatrudnienia przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zarząd Spółki	6	1
Administracja	115	117
Dział sprzedaży	894	843
Pion produkcji	446	515
Razem	1 461	1 476

Całość zatrudnienia w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku spadło o 15 osób, tj. 1%.

Gdynia, dnia 29 września 2021 rok.

Podpisy Zarządu:

Jan Wojciech Piotrowski

Tomasz Żurański

Bogdan Jan Paszkowski

Aleksandra Maria Zaniewicz