

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

Warszawa, 2 czerwca 2022 roku

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Spis treści:	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	FS-1
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	FS-2
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	FS-3
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	FS-4
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	FS-5
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	FS-7

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	za okres 12 miesięcy zakończony	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Działalność kontynuowana:			
Przychody ze sprzedaży	4	2 455 960	2 411 579
Koszty własne sprzedaży	5	(1 704 430)	(1 731 501)
Zysk brutto ze sprzedaży		751 530	680 078
Koszty sprzedaży	5	(312 596)	(323 467)
Koszty ogólnego zarządu	5	(114 984)	(109 084)
Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych		(1 804)	(6 651)
Pozostałe przychody operacyjne	6	12 871	8 187
Pozostałe koszty operacyjne	6	(5 802)	(13 705)
Zysk z działalności operacyjnej		329 215	235 358
Przychody finansowe	7	37 400	7 554
Koszty finansowe	7	(4 089)	(20 646)
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		362 526	222 266
Podatek dochodowy	27	(63 798)	(44 019)
Zysk netto za okres z działalności kontynuowanej		298 728	178 247
Zysk przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		298 728	178 247
Zysk przypadający na jedną akcję w PLN:			
Podstawowy i rozwodniony	8	6,77	4,04

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		za okres 12 miesięcy zakończone	
	Nota	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zysk netto za okres		298 728	178 247
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Wycena instrumentów zabezpieczających	11	3 201	7 418
Podatek dochodowy od wyceny instrumentów zabezpieczających	27	(608)	(1 409)
Inne całkowite dochody netto		2 593	6 009
Całkowite dochody netto		301 321	184 256
Całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		301 321	184 256

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	stan na	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	496 270	412 087
Wartości niematerialne	10	696 385	696 933
Prawa programowe długoterminowe	14	71 805	54 663
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	151 921	177 525
Pozostałe aktywa finansowe	19	1 042	2 153
Aktywa trwałe razem		1 417 423	1 343 361
Należności z tytułu dostaw i usług	13	191 834	140 497
Prawa programowe krótkoterminowe	14	154 276	155 240
Zapasy	15	12 372	11 780
Aktywa z tytułu umów	16	18 683	19 906
Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	17	77 345	66 445
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		--	1 019
Pozostałe aktywa niefinansowe	18	70 051	48 528
Krótkoterminowe należności finansowe	19	489 896	478 092
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	20 860	42 135
Aktywa obrotowe razem		1 035 317	963 642
AKTYWA RAZEM		2 452 740	2 307 003
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał zakładowy	21	441 176	441 176
Kapitał zapasowy	21	943 412	943 412
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	21	2 288	(305)
Pozostały kapitał rezerwowy utworzony z zysku	21	39 655	--
Zyski zatrzymane		304 022	178 634
Kapitał własny razem		1 730 553	1 562 917
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	6 460	13 872
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	4 257	1 321
Inne zobowiązania długoterminowe	11,12	11 835	29 818
Zobowiązania długoterminowe razem		22 552	45 011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania	23	413 150	366 029
Zobowiązania z tytułu praw programowych	23	96 892	105 919
Zobowiązania z tytułu umów	26	66 906	69 294
Pozostałe zobowiązania finansowe	11,12	26 520	41 376
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	3 458	8 603
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		12 396	--
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	10 191	20 211
Rezerwy	25	70 122	87 643
Zobowiązania krótkoterminowe razem		699 635	699 075
Zobowiązania razem		722 187	744 086
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		2 452 740	2 307 003

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy specjalnego przeznaczenia	Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostały kapitał rezerwowy utworzony z zysku	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021		441 176	943 412	--	(305)	--	178 634	1 562 917
<i>Zysk netto za okres</i>		--	--	--	--		298 728	298 728
<i>Inne całkowite dochody</i>		--	--	--	2 593		--	2 593
Całkowite dochody za okres		--	--	--	2 593	--	298 728	301 321
Podział zysku - wypłata dywidendy	21.4	--	--	--	--	--	(133 685)	(133 685)
Podział zysku - pozostały kapitał rezerwowy	21.4	--	--	--	--	39 655	(39 655)	--
Stan na 31 grudnia 2021		441 176	943 412	--	2 288	39 655	304 022	1 730 553
Stan na 1 stycznia 2020		441 176	1 041 393	--	(6 314)	--	206 073	1 682 328
<i>Zysk netto za okres</i>		--	--	--	--	--	178 247	178 247
<i>Inne całkowite dochody</i>		--	--	--	6 009	--	--	6 009
Całkowite dochody za okres		--	--	--	6 009	--	178 247	184 256
Pokrycie strat lat ubiegłych z kapitału zapasowego	21.4	--	(5 826)	--	--	--	5 826	--
Przeniesienia niepodzielonych zysków z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	21.4	--	96 214	--	--	--	(96 214)	--
Podział zysku - wypłata dywidendy	21.4	--	--	--	--	--	(115 298)	(115 298)
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych z przeznaczeniem na wypłatę zaliczki na dywidendę	21.4	--	(188 369)	188 369	--	--	--	--
Zaliczka na dywidendę	21.4	--	--	(188 369)	--	--	--	(188 369)
Stan na 31 grudnia 2020		441 176	943 412	--	(305)	--	178 634	1 562 917

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	za okres 12 miesięcy zakończony	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		362 526	222 266
<i>Korekty o pozycje:</i>			
Amortyzacja	5	168 965	191 125
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i długoterminowych praw programowych	6	3 929	11 325
(Zysk)/strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz długoterminowych praw programowych		(187)	1 279
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług	31	(51 337)	32 107
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu aktywów z tytułu umów i aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy	31	(9 677)	(9 577)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu krótkoterminowych praw programowych		964	22 436
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	31	(592)	(1 646)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych aktywów niefinansowych	31	(21 578)	6 967
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	31	36 594	(50 642)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	31	(17 521)	21 136
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(25 090)	(940)
Przychody z tytułu odsetek		(6 232)	(7 234)
Koszty z tytułu odsetek		3 512	4 548
Pozostałe	31	(38 306)	1 899
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		405 970	445 049
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wypływy z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		(225 373)	(161 081)
Wypływy z tytułu nabycia wartości niematerialnych		(12 647)	(18 865)
Wypływy z tytułu nabycia długoterminowych praw programowych		(49 586)	(40 581)
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych		1 366	274
Wpływy z tytułu umowy cash pool		--	--
Wpływy z tytułu umowy cash pool		10 789	89 392
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek		(4 082)	(1 200)
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek		1 206	6
Odsetki otrzymane		5 441	9 340
Wpływy z tytułu nabycia udziałów	12	(11 253)	--
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(284 139)	(122 715)

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Płatności z tytułu leasingu		(7 646)	(8 494)
Odsetki zapłacone		(1 407)	(1 296)
Pożyczki otrzymane	11	--	3 500
Wypłacone dywidendy i zaliczki na dywidendy	21	(133 685)	(303 667)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(368)	(352)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(143 106)	(310 309)
<hr/>			
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(21 275)	12 025
<hr/>			
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(21 275)	12 025
Środki pieniężne na początek okresu	20	42 135	30 110
Środki pieniężne na koniec okresu	20	20 860	42 135

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

1. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz jednostki przez nią kontrolowanej (zależnej).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd CANAL+ Polska S.A. w dniu 2 czerwca 2022 roku.

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są - o ile nie zaznaczono inaczej - w tysiącach złotych.

1.1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa CANAL+ Polska S.A. („Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”) składa się z CANAL+ Polska S.A. („CANAL+ Polska” lub „Spółka”, lub „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz nota 1.7).

22 maja 2020 roku Nadzwyczajne Wlone Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie nazwy Spółki z ITI Neovision S.A. na CANAL+ Polska S.A. Zmiana została zarejestrowana przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 15 lipca 2020 roku.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostki zależnej wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest:

- posiadanie, zarządzanie, prowadzenie i komercyjne nadawanie w Polsce wszelkich programów telewizyjnych lub innych usług telewizyjnych, za pośrednictwem nośnika udostępnianego za opłatą abonamentową i w oparciu o koncepcję programową, polegającą głównie na nadawaniu nowości filmowych lub płatnych programów sportowych lub na ich połączeniu;
- posiadanie, zarządzanie, prowadzenie i nadawanie wszelkich analogowych i cyfrowych programów płatnej telewizji, usług typu "płatne telewizyjne seanse filmowe", "video na życzenie" lub kanałów tematycznych;
- sprzedaż, najem, dystrybucja, instalacja i zarządzanie analogowymi lub cyfrowymi dekodernami oraz innymi urządzeniami przeznaczonymi do odbioru programów;
- dystrybucja filmów.

Grupa jest operatorem satelitarnej platformy cyfrowej pod marką "Platforma CANAL+" (do 1 września 2019 roku pod marką "Platforma nc+"), w ramach której oferuje abonentom pakiety kanałów telewizyjnych własnej produkcji, jak i emitowanych na podstawie licencji od innych nadawców. Grupa oferuje swoim abonentom usługi wideo na żądanie, w ramach abonamentu lub płatne dodatkowo, do których treści nabywa prawa od polskich i zagranicznych producentów filmów i seriali telewizyjnych. Jednostka dominująca jest również producentem programów telewizyjnych oraz oferuje usługi internetowe i telefoniczne.

Spółka została utworzona w 1992 roku i została zarejestrowana w Polsce. Począwszy od 2006 roku zajmuje się nadawaniem i rozpowszechnianiem programów telewizyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000469644.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiada 86% udziałów w spółce Kino Świat sp. z o.o., („Kino Świat”, „jednostka zależna”), będącej wiodącym dystrybutorem filmów w Polsce (patrz nota nr 12).

1.2. Siedziba jednostki dominującej

CANAL+ Polska S.A.
Al. Gen. W. Sikorskiego 9
02-758 Warszawa
Polska

1.3. Jednostki posiadające bezpośrednio akcje w jednostce dominującej

Główny akcjonariusz:

Groupe Canal+ S.A. (jednostka dominująca Grupy Canal+)
1 Place du Spectacle
92130 Issy-les-Moulineaux
Francja

Pozostali akcjonariusze:

TVN Media sp. z o.o.
ul. Wiertnicza 166
02-952 Warszawa
Polska

Liberty Global Ventures Holding B.V.
Boeing Avenue 53
Schiphol-Rijk 1119 PE
Holandia

Informacje dotyczące struktury akcjonariatu przedstawiono w nocie 21.1.

1.4. Jednostka dominująca najwyższego szczebla

Vivendi SE (do 7 stycznia 2020 roku Vivendi SA)
42 avenue de Friedland
75380 Paris Cedex
Francja

Od 26 kwietnia 2017 roku Grupa Vivendi jest konsolidowana przez Grupę Bolloré z siedzibą w Puteaux, Francja

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

1.5. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2021 roku:

- Jacques du Puy – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcello Dolores – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Kostrzewa – Członek Rady Nadzorczej
- Grégoire Castaing – Członek Rady Nadzorczej
- Laurence Glippa – Członek Rady Nadzorczej
- Nicolas Dandoy – Członek Rady Nadzorczej
- Marc Heller – Członek Rady Nadzorczej
- James Henderson – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Frankowska-Gzyra – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- Justin Wolfe - Członek Rady Nadzorczej, odwołany 13 kwietnia 2022 roku,
- James Henderson - Członek Rady Nadzorczej, powołany 13 kwietnia 2022 roku.

1.6. Zarząd jednostki dominującej

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2021 roku:

- Edyta Sadowska – Prezes Zarządu,
- Frederic Berardi – Wiceprezes Zarządu do spraw Finansów
- Catherine Carde – Wiceprezes Zarządu do spraw Technologii i Systemów IT
- Artur Przybysz – Wiceprezes Zarządu do spraw Sprzedaży i Obsługi Klientów
- Małgorzata Seck – Wiceprezes Zarządu do spraw Programowych

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Jarosław Kordalewski - Wiceprezes Zarządu do spraw Technologii i Systemów IT, zrezygnował 31 sierpnia 2021 roku,
- Catherine Carde została powołana 20 września 2021 roku na stanowisko Wiceprezes Zarządu do spraw Technologii i Systemów IT.

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jednostki dominującej nie zmienił się.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

1.7. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi CANAL+ Polska S.A. jako jednostka dominująca oraz następująca jednostka zależna:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział jednostki dominującej w kapitale i głosach na dzień		Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym
			31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	
Kino Świat sp. z o.o.	Polska	Dystrybucja filmowa	86%	70%	1.11.2019 – 31.12.2021

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane jednostki zależnej Kino Świat sp. z o.o. przy założeniu posiadania kontroli odpowiadającej 100% udziałów w kapitale spółki. 31 października 2019 roku jednostka dominująca dokonała nabycia udziałów w spółce Kino Świat sp. z o.o. stanowiących 70% kapitału podstawowego oraz dających 70% głosów w zgromadzeniu wspólników spółki zależnej. Od dnia transakcji nabycia obydwie strony transakcji posiadały warunkowe opcje kupna i sprzedaży pozostałych 30% udziałów. 12 lipca 2021 roku jednostka dominująca wykorzystała opcję kupna i nabyła kolejne 16% udziałów w Kino Świat. Na dzień 31 grudnia 2021 roku jednostka dominująca posiada 86% udziałów w jednostce zależnej, a obydwie strony transakcji posiadają bezwarunkową opcję kupna i sprzedaży pozostałych 14% udziałów.

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy opisaną w nocie 2.4.1. (*Zobowiązania do zakupu udziałów niekontrolujących*), Grupa konsoliduje 100% wyników Kino Świat za okres od daty transakcji nabycia oraz rozpoznaje zobowiązanie finansowe do nabycia kolejnych udziałów. Szczegóły rozliczenia transakcji nabycia Kino Świat oraz szczegóły wyceny zobowiązania finansowego przedstawiono w nocie 12.

2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD (POLITYK) RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

2.1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

W związku z rozwojem pandemii COVID-19 roku, towarzyszącymi jej działaniami rządu oraz prognozowanymi negatywnymi skutkami dla gospodarki krajowej i światowej gospodarki, Zarząd jednostki dominującej - w oparciu o informacje aktualne na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego - dokonał oceny wpływu skutków pandemii na działalność Grupy. Na podstawie przeprowadzonych analiz płynności oraz projekcji wyników finansowych Grupy jak również analizy bieżącej sytuacji finansowej Zarząd jednostki dominującej

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

uważa, iż na moment zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Sytuacja związana z pandemią COVID-19 w 2021 roku a także do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miała wpływu na większość operacji Grupy, a działalność Grupy była nieprzerwanie kontynuowana w trakcie okresów tzw. „lockdown-ów”, z wyjątkiem zmniejszenia skali pozyskania nowych abonentów oraz zamknięcia kin. Niższe przyrosty nowych abonentów zostały zrekompensowane rekordowo niskim poziomem odpływu abonentów (churn), co pozwoliło na utrzymanie stabilnej bazy abonentów bez widocznego wpływu na spłacalność wierzytelności. W przypadku spółki Kino Świat sp. z o.o., na której działalność znaczący wpływ miało ograniczenie działalności kin oraz ich okresowe zamknięcie w 2020 i 2021 roku podjęto odpowiednie środki mające na celu ograniczenie negatywnych skutków pandemii. Spółka Kino Świat sp. z o.o. uzyskała wsparcie finansowe w ramach programu „Tarcza antykryzysowa” - 8 maja 2020 roku otrzymała subwencję w postaci pożyczki mającą na celu zapobieżenie skutkom ekonomicznym COVID-19 w wysokości 3 500 tys. PLN, która po spełnieniu określonych kryteriów została całkowicie umorzona w 2021 roku. Ponadto w 2021 roku spółka Kino Świat sp. z o.o. otrzymała wsparcie z programu Polskiego Instytutu Sztuki Filmowej na dofinansowanie kosztów promocji filmów dystrybuowanych w kinach w okresie pandemii COVID-19. Otrzymana kwota wsparcia w wysokości 5 044 tys. PLN nie jest ostateczna i może ulec zmniejszeniu po dokonaniu rozliczeń z PISF (w bieżącym okresie Grupa ujęła przychód z tego tytułu w wys. 3 694 tys. PLN). Aby zminimalizować utracone przychody z dystrybucji kinowej, Grupa podjęła także działania w celu monetyzacji praw do dystrybucji poprzez pozostałe kanały sprzedaży, głównie premium TVOD.

Jednocześnie Zarząd jednostki dominującej uważa, iż wojna na Ukrainie nie będzie miała istotnego wpływu na bieżącą działalność Grupy. Grupa nie prowadzi sprzedaży w Rosji i w Ukrainie. Tylko nieznaczna część praw programowych była pozyskiwana z tych krajów. Jednocześnie Grupa wzbogaciła swoją ofertę programową o kanały i programy w języku ukraińskim.

Zarząd jednostki dominującej monitoruje bieżącą sytuację, zwłaszcza w segmencie dystrybucji kinowej i uważa, iż na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją zagrożenia dla przyszłej działalności Grupy, w tym w szczególności Kino Świat sp. z o.o. i zakłada powrót do normalnej, niezakłóconej obostrzeniami działalności w segmencie dystrybucji kinowej w kolejnych miesiącach. Pomimo pandemii COVID-19 oraz wojny na Ukrainie Grupa nie przestała generować znaczących przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Zarząd jednostki dominującej uważa, iż jej działalność pozostanie niezagrożona w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Począwszy od 2006 roku do sporządzania sprawozdań finansowych Spółka i odpowiednio Grupa stosuje MSSF UE zgodnie z art. 45 ust. 1b ustawy o rachunkowości, tj. sprawozdania finansowe jednostek chodzących w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR, mogą być sporządzane zgodnie z MSR oraz art. 55 ust. 7 ustawy o rachunkowości, tj. skonsolidowane sprawozdania finansowe jednostek dominujących niższego szczebla, wchodzących w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca wyższego szczebla

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR, mogą być sporządzane zgodnie z MSR.

W dniu 22 maja 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 8 w sprawie potwierdzenia i zatwierdzenia stosowania przez Spółkę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (łącznie MSSF) do sprawozdań finansowych Spółki oraz jej grupy kapitałowej, zgodnie z którą potwierdzono i ustalono, że MSSF były stosowane historycznie i będą nadal stosowane do celów sporządzania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki, począwszy od sprawozdań finansowych sporządzonych za rok finansowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2006 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2006 roku, do przygotowania których Spółka zastosowała MSSF po raz pierwszy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

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

Spółka zależna Kino Świat sp. z o.o. prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych spółek zależnych wprowadzone w celu doprowadzenia informacji finansowych tej jednostki do zgodności z MSSF.

2.1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w polskich złotych („PLN”), które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej i jednostki zależnej.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego wycenione zostały w złotych polskich.

Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote po kursach wymiany obowiązujących na dzień bilansowy. Niepieniężne aktywa i zobowiązania wykazywane są po przeliczeniu po kursie historycznym z dnia transakcji. Transakcje w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursów obowiązujących na dzień zawarcia danej transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na dzień bilansowy są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Kursy walut	Kurs USD/PLN	Kurs EUR/PLN
31 grudnia 2021	4,0600	4,5994
31 grudnia 2020	3,7584	4,6148

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- a) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: *Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2*
Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:
- praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
 - zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
 - przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.
- b) Zmiany do MSSF 4
Zmiany przesuwają datę zakończenia okresu tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 z 1 stycznia 2021 roku na 1 stycznia 2023 roku w celu dostosowania do daty wejścia w życie MSSF 17. Zmiany przewidują opcjonalne rozwiązania w celu zmniejszenia wpływu różnych dat wejścia w życie MSSF 9 i MSSF 17.
- c) Zmiana do MSSF 16: *Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021*
Zmiana rozszerza praktyczne rozwiązanie dla leasingobiorców, dotyczące umów leasingowych z ulgami w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku z pandemią Covid 19 i płatnościami pierwotnie należnymi do dnia 30 czerwca 2021 r. włącznie, na umowy z płatnościami pierwotnie należnymi do dnia 30 czerwca 2022 r. włącznie.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2.3. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
 - Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
 - *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
 - Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Grupa ocenia, iż nowe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

2.4. Istotne zasady rachunkowości

2.4.1. Zasady konsolidacji

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców,
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony,
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych, a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązania do zakupu udziałów niekontrolujących

W sytuacji, gdy udziałowcy niekontrolujący posiadają opcje sprzedaży, dotyczące udziałów niekontrolujących w konsolidowanej spółce zależnej, zgodnie z wybraną polityką rachunkowości Grupa:

- ujmuje udziały niekontrolujące jakby zostały nabyte (nie wykazuje udziałów niekontrolujących);
- tym samym konsolidowane jest 100% udziałów w jednostce zależnej;
- zobowiązanie z tytułu opcji ujmowane jest jako zobowiązanie finansowe zgodnie z MSSF 9, a zmiany jego wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat;
- dywidendy przyznane akcjonariuszom niekontrolującym są ujmowane w ramach kosztów finansowych w momencie zatwierdzenia do wypłaty, z wyjątkiem przypadków gdy stanowią spłatę zobowiązania.

Jeśli strony zawierają kontrakt opcyjny dotyczący istniejących i wykazywanych udziałów niekontrolujących, udziały niekontrolujące przestają być wykazywane, a ewentualna różnica między ich wartością bilansową, a wartością zobowiązania jest ujmowana w ramach kapitałów. Jeżeli opcja zostanie zrealizowana, kwota ujęta jako zobowiązanie finansowe na ten dzień wygasa poprzez zapłatę ceny wykonania.

W przypadku niewykonania opcji, jednostka dominująca wykazuje zbycie częściowych udziałów w swojej jednostce zależnej, bez utraty kontroli, w zamian za kwotę ujętą jako zobowiązanie finansowe na dzień wygaśnięcia. Otrzymane wynagrodzenie to kwota wygasłego zobowiązania finansowego, a wszelkie różnice między kwotą faktycznego wynagrodzenia, a wartością bilansową udziałów niekontrolujących (na dzień wygaśnięcia opcji) ujmowane są w kapitale własnym.

2.4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i ewentualną utratę wartości. Grunty wyceniane są według kosztu historycznego, pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Późniejsze nakłady na środek trwały zwiększają jego wartość księgową, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska z tego tytułu korzyści ekonomiczne, a koszt tej pozycji można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe nakłady, w tym wydatki na naprawę i konserwację, są odnoszone do rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Odpisów amortyzacyjnych pozostałych rzeczowych aktywów trwałych dokonuje się w celu rozliczenia metodą liniową ceny nabycia lub kosztów wytworzenia danego środka trwałego pomniejszonych o szacunkową wartość końcową, przez przewidywany okres użyteczności szacowany indywidualnie dla poszczególnych środków trwałych:

	Okres użytkowania
Budynki	40 lat od dnia ich oddania po raz pierwszy do użytkowania
Dekodery i dyski	4-5 lat
Pozostałe urządzenia techniczne	3-10 lat
Meble i wyposażenie	3-10 lat
Inwestycje w obce środki trwałe	zgodnie z przewidywanym okresem korzystania z obcego środka trwałego

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Dekodery wydawane abonentom w celu umożliwienia odbioru nadawanego przez Grupę sygnału telewizyjnego pozostają własnością Grupy i stanowią jej środki trwałe. Do czasu aktywacji dekodery stanowią środki trwałe przed oddaniem do użytkowania i nie są amortyzowane. Okres amortyzacji rozpoczyna się po aktywacji usług przez abonenta i trwa przez okres oczekiwanej ekonomicznej użyteczności dekodera. Przerwy w używaniu dekodera, związane na przykład z drobnymi naprawami lub przekazaniem dekodera innemu abonentowi, nie powodują wstrzymania amortyzacji środka trwałego.

Dekodery przeznaczone do sprzedaży klientom są ujmowane w pozycji „Zapasy”.

Inwestycje w obce środki trwałe są amortyzowane przez okres ich przydatności do użytku, nie dłuższy jednak od okresu obowiązywania umowy najmu (np. powierzchni biurowej). Grunty nie są amortyzowane.

Na każdy dzień bilansowy weryfikowane są i w razie potrzeby korygowane wartości końcowe i przewidywane okresy użytkowania środków trwałych.

Zyski lub straty na sprzedaży ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z wartością bilansową sprzedanych środków trwałych i uwzględnia w wyniku z działalności operacyjnej.

2.4.3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne obejmują nabyte oprogramowanie komputerowe, znaki towarowe, koncesje i inne prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania, w tym nabytą wartość firmy. Nakłady poniesione na nabycie wartości niematerialnych są kapitalizowane i amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich użytkowania.

	Okres użytkowania
Programy komputerowe	2-5 lat
Znaki towarowe dot. kanałów tematycznych	5-10 lat
Koncesje na nadawanie	10 lat
Baza klientów	8 lat
Znak „n”	nieokreślony
Znak „Kino Świat”	nieokreślony
Wartość firmy	nieokreślony

Okresy użytkowania nabytych wartości niematerialnych wynikają z warunków zawartych umów licencyjnych lub w przypadku braku takich zapisów są ustalane w oparciu o ocenę Grupy.

Okres użytkowania znaku „n” jest nieokreślony ze względu na fakt, iż Grupa zamierza bezterminowo korzystać z tego znaku do sprzedaży pakietów prepaid TV i do dystrybucji kanału nSport+. Okres użytkowania znaku „Kino Świat” jest nieokreślony ze względu na fakt, iż Grupa zamierza bezterminowo korzystać z tego znaku w ramach dystrybucji kinowej filmów.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki:

- sumy:
 - przekazanej zapłaty,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

2.4.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wszystkie składniki niefinansowych aktywów trwałych analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć pewne zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Ponadto na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, wartości firmy oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności.

Bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, Grupa przeprowadza coroczne testy pod kątem utraty wartości aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania (wartość firmy, znak „n” oraz znak „Kino Świat”). Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

W przypadku wartości niematerialnych przed oddaniem do użytkowania, które nie generują oddzielnych przepływów pieniężnych, coroczny test na utratę wartości przeprowadzany jest w ramach testu na utratę wartości przeprowadzanego dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych okresach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową. Odwróceniu nie mogą podlegać odpisy z tytułu utraty wartości od wartości firmy.

2.4.5. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (z możliwością późniejszej reklasyfikacji do rachunku zysków i strat),
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (bez możliwości późniejszej reklasyfikacji do rachunku zysków i strat),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- kaucje długoterminowe,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- krótkoterminowe należności finansowe z tytułu umowy cash pool.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli 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, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe”.

Pożyczki oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności są utrzymywane w celu gromadzenia umownych przepływów pieniężnych i oczekuje się, że spowodują przepływy środków pieniężnych stanowiące jedynie spłatę kapitału i odsetek. Grupa dokonała analizy charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami i stwierdziła, że spełniają one kryteria wyceny według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9. Grupa dokonuje sprzedaży przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług, które ocenia jako nieodzyskiwalne. Średni okres przeterminowania należności przeznaczonych do sprzedaży wynosi od 10 do maksymalnie 24 miesięcy. Ponieważ sprzedaży podlegają wyłącznie należności przeterminowane i uznane za nieściągalne, Grupa uznaje, że sprzedaż wierzytelności stanowi element zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy, który ma na celu ograniczenie potencjalnych strat kredytowych i jest integralną częścią modelu biznesowego zakładającego utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskania przepływów pieniężnych z umowy. W związku z powyższym, wszystkie należności z tytułu dostaw i usług są sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez inne całkowite dochody niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

wartości. W szczególności polityka oceny odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie 2.4.11.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących (prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Inne zobowiązania długoterminowe*).

Inne kategorie zobowiązań finansowych (głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zakupu praw programowych oraz otrzymane pożyczki) są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pochodne instrumenty obejmują transakcje walutowe forward, które zostały wyznaczone do zabezpieczenia przepływów pieniężnych i podlegają ujęciu według zasad rachunkowości zabezpieczeń. W ramach wyboru stosowanych zasad rachunkowości Grupa zdecydowała nadal stosować wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zawarte w MSR 39 zamiast wymogów zawartych w MSSF 9.

W bieżącym i poprzednim okresie Grupa nie posiadała innych instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2.4.6. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nieujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmują się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmują się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmują się w zysku lub stracie.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę zamortyzowanego kosztu, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmują się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmują się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmują się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach, przeklasyfikowywane są z kapitału własnego do zysku lub straty w tym samym okresie lub okresach, w których nabyty składnik aktywów niefinansowych lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja bądź, gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

2.4.7. Prawa programowe

Do długoterminowych praw programowych zaliczane są przede wszystkim prawa do dystrybucji filmów. Koszt nabycia praw do dystrybucji filmów jest kapitalizowany i amortyzowany proporcjonalnie do oczekiwanych korzyści ekonomicznych z tych aktywów, przez okres nie dłuższy jednak niż okres obowiązywania licencji..

Grupa ponosi również koszty koprodukcji, w celu wsparcia wybranych produkcji filmowych, które są kapitalizowane w pozycji *Prawa programowe* długoterminowe w korespondencji ze zobowiązaniami. Nakłady na koprodukcje są amortyzowane jednorazowo w momencie emisji danego prawa. Do długoterminowych praw programowych zaliczane są również zaliczki na poczet koprodukcji oraz zaliczki na nabycie praw do dystrybucji filmów i wykazywane jako długoterminowe prawa programowe przed oddaniem do użytkowania.

Każdy tytuł długoterminowych praw programowych jest co roku weryfikowany pod kątem utraty wartości biorąc pod uwagę spodziewane przyszłe korzyści ekonomiczne.

Do krótkoterminowych praw programowych zalicza się prawa do emisji poszczególnych audycji oraz prawa do transmisji powtarzających się cyklicznie, w czasie, na jaki udzielona została licencja, nabyte celem emisji w ramach kanałów nadawanych przez Grupę. Krótkoterminowe prawa programowe nabyte przez Grupę wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Prawa do emisji wydarzeń sportowych rozpoznawane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pełnej kwocie:

- w dacie rozpoczęcia danego sezonu lub,
- w dacie zapłaty przynajmniej 20% ceny za dany sezon.

Zawarte i obowiązujące kontrakty dotyczące zakupu praw programowych, dla których nie są spełnione kryteria ujęcia jako aktywa programowe, nie są ujmowane w bilansie, lecz ujawniania się je jako przyszłe zobowiązania w wysokości niespłaconych na dzień bilansowy zobowiązań wynikających z tych kontraktów (patrz Nota 28 – Przyszłe zobowiązania).

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Metodę amortyzacji krótkoterminowych praw programowych ustala się tak, aby odzwierciedlić sposób napływu do Grupy korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem nabytych praw programowych, w szczególności:

- prawa do emisji poszczególnych audycji lub transmisji wydarzeń – odpis amortyzacyjny ujmowany jednorazowo w momencie emisji,
- prawa do emisji filmów – odpis amortyzacyjny ujmowany jednorazowo w momencie pierwszej emisji,
- prawa do emisji wydarzeń sportowych rozłożonych w czasie – w zależności od specyfiki wydarzeń i harmonogramu rozgrywek odpisy amortyzacyjne ujmowane w datach emisji poszczególnych wydarzeń sportowych lub są amortyzowane liniowo przez oczekiwany okres trwania rozgrywek

Koszty amortyzacji praw programowych oraz odpisów aktualizujących wartość krótkoterminowych praw programowych ujmuje się w linii *Kosztów własnych sprzedaży*, w pozycji *Koszty nadawania i emisji kanałów telewizyjnych własnych i stron trzecich*.

Odpisy z tytułu utraty wartości długoterminowych praw programowych ujmowane są w linii *Pozostałe koszty operacyjne*.

2.4.8. Zapasy

W ramach zapasów ujmowane są dekodery oraz inne urządzenia/części przeznaczone do sprzedaży klientom. Zapasy wycenia się w koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Do wyceny rozchodów zapasów materiałów w magazynie serwisu dekoderek Grupa stosuje metodę „pierwsze przyszło pierwsze wyszło” (FIFO).

Przy pozostałych rozchodach zapasów Grupa stosuje metodę szczegółowej identyfikacji. Wartość netto możliwa do uzyskania to oszacowana cena sprzedaży, pomniejszona o oszacowane koszty sprzedaży. W razie konieczności, przestarzałe, zalegające lub uszkodzone zapasy obejmowane są odpisem. Zapasy sprzedawane w ofertach promocyjnych wykazywane są w cenie nabycia, nie wyższej jednak od oszacowanej wartości netto możliwej do uzyskania z uwzględnieniem oczekiwanej marży, która zostanie zrealizowana na związanych ze sprzedażą usługach.

2.4.9. Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują prowizje dla dystrybutorów oraz pracowników call-center Grupy za pozyskanie nowych oraz utrzymanie dotychczasowych abonentów (w modelu „postpaid”), które mogą być bezpośrednio powiązane z nową lub kontynuowaną umową. Koszty te aktywowane są w miesiącu aktywacji usługi, gdy Grupa spodziewa się, że te koszty odzyska. We wszystkich pozostałych przypadkach, w tym w przypadku kosztów pozyskania klientów usług przedpłaconych (model „prepaid”), koszty są rozpoznawane w momencie poniesienia.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy wynikające z kontraktów „postpaid” są systematycznie amortyzowane, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi usług, z którymi są powiązane oraz równoległe do rozpoznanego strumienia przychodów. Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości, kalkulowanemu na podstawie statystycznych danych historycznych w celu odzwierciedlenia

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

prognozowanych rozwiązań umów. Amortyzacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy są ujmowane w linii *Koszty sprzedaży*.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy są rozliczane przez minimalny podstawowy okres umowy abonamentowej z wyjątkiem umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy), dla których powiązane z nimi koszty doprowadzenia do zawarcia umowy są ujmowane w rachunku wyników w momencie poniesienia. Umowy z abonentami (w modelu „postpaid”) zawierane są na okresy pomiędzy 12-24 miesięcy.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy są ujmowane jako aktywa krótkoterminowe w związku z faktem, iż Grupa oczekuje, że korzyści ekonomiczne z nimi związane będzie czerpać w okresie normalnego cyklu operacyjnego.

2.4.10. Leasing

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Stopa dyskonta

Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Stopy dyskontowe opierają się na szacowanym przez Grupę przyrostowym koszcie pożyczki, określonym jako stopa procentowa, którą leasingobiorca musiałby zapłacić, aby zaciągnąć pożyczkę w podobnym okresie i przy podobnych zabezpieczeniach środków niezbędnych do uzyskania (zakupu) aktywów o podobnej wartości do składnika prawa do użytkowania w podobnym otoczeniu gospodarczym (np. na tym samym terytorium), z uwzględnieniem własnego ryzyka kredytowego Grupy.

Okres leasingu

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Grupa uwzględnia okres przedłużenia jako część okresu leasingu w stosunku do części umów leasingu nieruchomości. Opcje przedłużenia umowy leasingu pozostałych składników majątku nie zostały uwzględnione w ramach okresu leasingu, ponieważ Grupa ocenia, iż okres wykorzystania tych składników będzie odpowiadał aktualnemu okresowi obowiązywania umowy.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Jeżeli umowa zawiera opcję wypowiedzenia umowy, Grupa szacuje prawdopodobieństwo takiego wypowiedzenia i odpowiednio koryguje okres leasingu opierając się na racjonalnych przesłankach.

Ustalając okres leasingu, Grupa określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Grupa ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Grupa jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu.

Przeciętny okres amortyzacji prawa do użytkowania wynosi: w zakresie leasingu pomieszczeń i powierzchni – 2-10 lat, w zakresie leasingu samochodów – 3-4 lat.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” (zgodnie z naturą bazowych składników aktywów).

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto, wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Prezentacja przepływów pieniężnych

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa klasyfikuje:

- płatności pieniężne głównej części zobowiązania z tytułu leasingu w ramach działalności finansowej (płatności z tytułu leasingu),
- płatności pieniężne części odsetkowej zobowiązania z tytułu leasingu w ramach działalności finansowej (odsetki zapłacone),
- opłaty z tytułu leasingu krótkoterminowego, opłaty za leasingi obejmujące aktywa o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w ramach działalności operacyjnej.

2.4.11. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez inne całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości (np. poważne trudności finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo rozpoczęcia przez niego procedury upadłościowej lub reorganizacji, a także brak spłat lub dokonywanie ich z opóźnieniem). Grupa szacuje przyszłe wpływy pieniężne z abonamentów od klientów na podstawie dostępnych danych historycznych dotyczących opóźnień w spłacie należności.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni. Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

Kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych*.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Jeżeli należność z tytułu dostaw i usług pozostaje nieściągalna po wyczerpaniu możliwości w zakresie działań windykacyjnych, jest ona spisywana w ciężar wcześniej utworzonego odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Jeżeli uprzednio spisana kwota zostanie odzyskana, pomniejsza ona wartość pozycji *Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych* w rachunku zysków i strat.

Grupa dokonuje sprzedaży przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług, które ocenia jako nieodzyskiwalne. Sprzedaży podlegają wyłącznie należności przeterminowane i uznane za nieściągalne. Średni okres przeterminowania należności przeznaczonych do sprzedaży wynosi od 10 do maksymalnie 24 miesięcy.

2.4.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inwestycje o terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące od dnia zakupu.

2.4.13. Kapitał zakładowy

Akcje w kapitale zakładowym są zaliczane do kapitału własnego.

2.4.14. Kredyty i pożyczki

Grupa początkowo ujmuje kredyty i pożyczki według wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki są wykazywane według zamortyzowanego kosztu. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.4.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Inne kategorie zobowiązań finansowych, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

2.4.16. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Fundusz nie posiada rzeczowych aktywów trwałych. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy.

2.4.17. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowana w pełnej wysokości metodą zobowiązań, z tytułu przejściowych różnic pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością księgową dla potrzeb sprawozdawczości finansowej. Odroczony podatek dochodowy nie jest wykazywany, jeżeli powstał w wyniku pierwotnego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań z tytułu transakcji niebędącej połączeniem jednostek gospodarczych, który w momencie zawarcia transakcji nie miał wpływu na zysk lub stratę wynikającą z przepisów księgowych lub podatkowych. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w oparciu o stawki i przepisy podatkowe, które obowiązują prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane dla wszystkich podlegających rozliczeniu podatkowemu różnic przejściowych powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i wspólnych przedsięwzięciach, chyba że terminy realizacji różnic przejściowych są kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu lub dochód podatkowy nie umożliwi wykorzystania aktywa.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w stopniu, w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który zostanie pomniejszony o możliwe do wykorzystania różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwości do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2.4.18. Świadczenia na rzecz pracowników

Program określonych składek

Grupa uiszcza składki na rzecz państwowych programów emerytalnych zdefiniowanych składek. Składki wpłacane do programów emerytalnych zdefiniowanych składek obciążają rachunek zysków i strat w okresie, którego dotyczą. Grupa nie jest zobowiązana do wypłaty w przyszłości świadczeń z tytułu tych planów.

Program określonych świadczeń

Zgodnie z przepisami prawa pracy pracownicy Grupy mają również prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez Grupę. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Programy premiowe

Grupa ujmuje koszty z tytułu premii, jeżeli podlega obowiązkowi wynikającemu z umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

Rezerwa emerytalna oraz rozliczenie międzyokresowe bierne z tytułu premii prezentowane są w pozycji *Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych*.

2.4.19. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy wykazywane są w wartości bieżącej nakładów, które, jak się oczekuje, będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

Jeżeli dokonanie wiarygodnego oszacowania zobowiązania jest niemożliwe, rezerwa nie jest ujmowana. W takim wypadku Grupa ujawnia zobowiązanie warunkowe.

2.4.20. Aktywa z tytułu umów

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu umów zawartych z klientami, na które składają się prawa Grupy do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi, a za które płatność nastąpi w okresach późniejszych. Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu umów głównie w przypadku udzielonych rabatów.

Grupa prezentuje aktywa z tytułu umów jako aktywa krótkoterminowe w związku z tym, iż ich realizacja jest przewidziana w okresie normalnego cyklu operacyjnego.

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów z tytułu umów jest kalkulowany i ujmowany jednocześnie z ujęciem aktywów z tytułu umów. Grupa stosuje ten sam osąd w celu obliczenia oczekiwanej straty kredytowej jak dla należności z tytułu dostaw i usług (patrz nota 2.4.11).

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2.4.21. Zobowiązania z tytułu umów

Zobowiązania z tytułu umów stanowią zobowiązania Grupy do przekazania dóbr lub usług do klientów, za które Grupa otrzymała już wynagrodzenie od klienta końcowego lub kwota wynagrodzenia jest należna.

Na zobowiązania z tytułu umów składają się głównie przedpłaty otrzymane zgodnie z podpisanymi umowami, nadpłaty dokonywane przez abonentów zaliczane na poczet przyszłych usług oraz otrzymane opłaty aktywacyjne.

Wszystkie powyższe kwoty są prezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe z uwagi na spodziewane rozliczenie w ramach normalnego cyklu operacyjnego.

2.4.22. Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*.

Grupa rozpoznaje przychody z umów z klientami wg modelu 5 kroków:

1. Identyfikacja umów z klientem;
2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
3. Ustalenie ceny transakcji;
4. Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
5. Rozpoznanie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Przychody są ujmowane w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Przychody ujmowane są wtedy, gdy istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty można wiarygodnie oszacować, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli wynagrodzenie zawiera element zmienny, Grupa szacuje wysokość wynagrodzenia do którego otrzymania będzie uprawniona w zamian za przekazanie dóbr lub usług klientowi.

Grupa ujmuje przychody z umów z klientami w następujący sposób:

- a) Przychody od abonentów z tytułu płatnej telewizji cyfrowej i pozostałych usług telekomunikacyjnych
 - Grupa ocenia, że opłaty abonamentowe, opłaty za użytkowanie dekodera oraz opłaty aktywacyjne dotyczą jednego zobowiązania do wykonania świadczenia po stronie Grupy. W związku z powyższym, całość przychodów z opłat abonamentowych i aktywacyjnych jest ujmowana w rachunku zysków i strat metodą liniową (uśrednioną) przez okres trwania umowy. Przyznane rabaty (w tym vouchery przekazywane klientom, uprawniające do zakupu dóbr lub usług poza Grupą), których kwotę można wiarygodnie wycenić, ujmowane są jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia i rozliczane w czasie przez okres umowy.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

- Przychody ze sprzedaży abonamentu w systemie przedpłat są ujmowane począwszy od momentu aktywacji usługi przez klienta przez okres świadczenia usługi.
- b) Przychody ze sprzedaży praw programowych i dystrybucji filmów
- Przychody od operatorów kablowych i telekomunikacyjnych z tytułu reemisji (rozprowadzania) programów nadawanych przez Grupę oraz programów nadawanych przez innych nadawców rozpoznawane są w momencie, w którym ma miejsce emisja programu.
 - Przychody ze sprzedaży sublicencji sportowych rozpoznawane w momencie, w którym ma miejsce emisja wydarzenia sportowego.
 - Przychody z własnych produkcji oraz przychody z dystrybucji filmów, rozpoznawane są odpowiednio w momencie rozpoczęcia okresu licencji i przekazania materiałów emisyjnych. Przychody ze sprzedaży filmów do kin są rozliczane w okresie udostępnienia danego filmu, w oparciu o ilość widzów i stawkę określoną dla tego filmu.
 - Przychody z koprodukcji rozpoznawane w momencie, kiedy można wiarygodnie oszacować ich wysokość.
- c) Przychody za sprzedaży towarów obejmują sprzedaż dekoderów w usłudze prepaid, anten i urządzeń telekomunikacyjnych. Wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty. Ujmowane są w rachunku zysków i strat, gdy kontrola nad urządzeniem zostaje przeniesiona na kupującego. W przypadku sprzedaży pakietów w usłudze prepaid, obejmujących dekoder oraz opłaty aktywacyjne łączna cena transakcyjna jest alokowana według relacji indywidualnych cen sprzedaży na przychody ze sprzedaży dekodera – ujmowane w momencie przekazania kontroli nad urządzeniem klientowi oraz przychody ze świadczenia usługi – ujmowane przez okres umowy. Indywidualna cena sprzedaży dekodera jest określana na podstawie podejścia opartego na wartości rezydualnej.
- d) Pozostałe przychody ze sprzedaży
- Przychody z tytułu reklamy i sponsoringu pochodzą głównie z emisji reklam i ujmowane są w okresie, w którym następuje emisja reklam.
 - Przychody z kar nałożonych na abonentów, na przykład za wcześniejsze rozwiązanie umowy lub niezwrócenie dekodera po rozwiązaniu umowy, wykazywane są w okresie, w którym kara została zapłacona.
 - Pozostałe przychody, głównie z tytułu usług dostawy pojemności satelitarnej oraz usług technicznych ujmowane są w momencie wykonania usługi.

Grupa ocenia iż wpływ elementu finansowania jest nieistotny dla posiadanych przez Grupę typów umów.

Ujmowanie dotacji rządowych

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

2.4.23. Koszty reklam

Koszty reklamy są rozpoznawane w okresie, w którym reklamy są nadawane lub pokazywane. Koszty zużycia materiałów reklamowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich zakupu.

2.4.24. Ważne oszacowania i osady księgowe

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymagało od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Oszacowania, osady i związane z nimi założenia opierają się na danych historycznych i wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

Oszacowania, osady i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Poniżej przedstawiono wybrane szacunki, które mają szczególne znaczenie w bieżącym okresie.

a. Szacunek dotyczący nabycia udziałów

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmują dane jednostki zależnej Kino Świat sp. z o.o. przy założeniu posiadania kontroli odpowiadającej 100% udziałów w kapitale spółki zależnej. Na datę 31 grudnia 2021 roku Spółka posiada 86% udziałów w Kino Świat oraz obydwie strony transakcji posiadają opcje kupna i sprzedaży pozostałych 14% udziałów. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy opisaną w nocie 2.4.1. (*Zobowiązania do zakupu udziałów niekontrolujących*), Spółka konsoliduje 100% wyników Kino Świat za okres od daty przejęcia tj. 31 października 2019 roku oraz rozpoznaje zobowiązanie finansowe do nabycia kolejnych udziałów, którego szacunek określany jest na bazie zdyskontowanych szacowanych płatności, na podstawie czynników określonych w umowie, będących podstawą ustalenia ceny nabycia. Szczegóły rozliczenia transakcji nabycia Kino Świat oraz szczegóły wyceny zobowiązania finansowego przedstawiono w nocie 12.

b. Ocena przesłanek utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych w tym wartości firmy oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Wszystkie składniki niefinansowych aktywów trwałych analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć pewne zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej.

Ponadto na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, wartości firmy oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności.

Bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, Grupa przeprowadza coroczne testy pod kątem utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania (wartość firmy, znak „n” oraz znak „Kino Świat”), jak również niefinansowych aktywów trwałych przed oddaniem do używania.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Kluczowe założenia zastosowane do przeprowadzenia testów na utratę wartości zostały opisane w nocie 10.

c. Szacunek utraty wartości należności

Sprzedaż usług dużej liczbie indywidualnych odbiorców związana jest z ryzykiem, iż nie wszystkie należności z tytułu świadczenia usług zostaną uregulowane. Aby uwzględnić ryzyko potencjalnych strat z tego tytułu, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w oparciu o dostępną historię płatności abonentów i klientów, skorygowaną w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Polityka tworzenia odpisów aktualizujących z tytułu oczekiwanych strat kredytowych została opisana w nocie 2.4.11. Patrz też nota 13.

d. Szacunek dotyczący okresu ekonomicznej użyteczności, metody amortyzacji i wartości praw programowych

Okres ekonomicznej użyteczności praw programowych ustalany jest w powiązaniu z szacowanym okresem uzyskiwania korzyści ekonomicznych z tych aktywów, nie dłuższym jednak niż okres obowiązywania licencji.

Do długoterminowych praw programowych zaliczane są przede wszystkim prawa do dystrybucji filmów oraz nakłady na koprodukcję. Każdy tytuł praw do dystrybucji oraz nakładów na koprodukcję przed oddaniem do użytkowania jest co roku weryfikowany pod kątem utraty wartości biorąc pod uwagę spodziewane przyszłe korzyści ekonomiczne.

Prawa do dystrybucji filmów są amortyzowane proporcjonalnie do oczekiwanych korzyści ekonomicznych z tych aktywów, nie dłuższym jednak niż okres obowiązywania licencji.

Począwszy od bieżącego okresu nakłady na koprodukcje są amortyzowane jednorazowo w momencie emisji danego prawa. W poprzednim okresie nakłady na koprodukcję były odpisywane w koszty w dacie zapłaty. W ocenie Zarządu Grupy zmiana sposobu umorzenia w sposób bardziej adekwatny odzwierciedla oczekiwany tryb uzyskiwania korzyści ekonomicznych związanych z nakładami na koprodukcję. W efekcie powyższej zmiany Grupa nie rozpoznała w bieżącym okresie odpisów aktualizujących wartość nakładów na koprodukcje w momencie zapłaty w wysokości 6 596 tys. PLN.

Ponadto w wyniku przeglądu w 2021 roku Grupa dokonała zmiany sposobu amortyzacji praw do dystrybucji filmów. Przed zmianą szacunków prawa te były amortyzowane metodą liniową przez okres 24 miesięcy. Po zmianie szacunków prawa do dystrybucji filmów amortyzowane są proporcjonalnie do oczekiwanych korzyści ekonomicznych z tych aktywów, nie dłuższym jednak niż okres obowiązywania licencji. Założenia dotyczące uzyskiwania oczekiwanych korzyści ekonomicznych ustalane są odrębnie dla każdego prawa do dystrybucji i podlegają okresowej weryfikacji. W ocenie Zarządu Grupy zmiana sposobu amortyzacji w sposób bardziej adekwatny odzwierciedla oczekiwany tryb uzyskiwania korzyści ekonomicznych związanych z prawami do dystrybucji filmów. W efekcie powyższej zmiany wartość amortyzacji praw do dystrybucji w 2021 roku zmalała o 1 796 tys. PLN.

Prawa do emisji wydarzeń sportowych rozłożonych w czasie – w zależności od specyfiki wydarzeń, harmonogramu rozgrywek – amortyzowane są w datach emisji poszczególnych wydarzeń sportowych lub są amortyzowane liniowo przez oczekiwany okres trwania rozgrywek.

W odniesieniu do nabytych krótkoterminowych praw programowych, Grupa na każdy dzień bilansowy dokonała analizy przesłanek ich utraty wartości i dokonała odpisów aktualizujących ich wartości.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Szczegóły dotyczące utraty wartości praw programowych zostały przedstawione w nocie 14.

e. Szacunek dotyczący stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Grupa świadczy swoje usługi na rzecz indywidualnych odbiorców za pomocą dekodek rozpoznawanych jako środki trwale podlegające amortyzacji. Spółka przyjęła okres pięciu lat jako okres użytkowania dekodek, z uwzględnieniem spodziewanego fizycznego i technologicznego zużycia urządzeń.

Nie stwierdzono konieczności istotnych korekt przewidywanych okresów użytkowania oraz wartości końcowych w wyniku przeglądu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku.

f. Szacunek dotyczący wysokości honorariów

Grupa jest w trakcie negocjacji umów z organizacjami reprezentującymi twórców, których prawa autorskie dotyczą programów nadawanych przez Grupę. Rezerwy na koszty honorariów zostały oszacowane na podstawie dostępnych informacji o stawkach stosowanych w podobnych umowach na rynku. Rezerw na koszty honorariów odnoszone są w ciężar kosztów ujmowanych w skonsolidowanych rachunku zysków i strat w linii *Koszty własne sprzedaży*. Patrz też nota 25.

g. Szacunek dotyczący rezerw na sprawy sporne

Szacunek wysokości rezerw odpowiada prawdopodobnym wydatkom, jakie Grupa poniesie w celu uregulowania zobowiązania. Szczegóły dotyczące rezerw są opisane w nocie 25.

h. Szacunek dotyczący okresu leasingu i stopy dyskonta

Sposób określenia okresu leasingu oraz stopy dyskonta dla umów leasingu został wskazany w nocie 2.4.10.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia uwzględniając wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie.

W ocenie Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zaszły zdarzenia skutkujące zmianą osądu dotyczącego okresu leasingu, w szczególności skorzystania z opcji przedłużenia niektórych umów leasingu.

i. Rozważania dotyczące prawa materialnego (ang. „material right”)

Grupa nie zidentyfikowała żadnych praw materialnych w umowach z klientami, które powinny zostać wyodrębnione jako oddzielne zobowiązania do spełnienia świadczenia. W szczególności, zdaniem Grupy opłata aktywacyjna nie daje klientowi dodatkowego prawa materialnego do wydłużenia umowy bez zapłaty kolejnej opłaty aktywacyjnej.

Ponadto, Grupa oszacowała, iż dla wartości dodatkowych usług oferowanych dotychczasowym klientom po niższej cenie, z którą wiąże się dodatkowe prawo materialne, wartość przychodów, która wymagałaby odroczenia do momentu spełnienia świadczenia na rzecz klientów, byłaby

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

nieistotna i dlatego potencjalne prawa materialne nie są traktowane jako oddzielne zobowiązania do wykonania świadczenia.

j. Rozważania dotyczące roli zlecniodawcy (pryncypała) lub pośrednika w relacji z klientem
Grupa współpracuje z dostawcami praw programowych (licencji i kanałów telewizyjnych) w procesie ich dostarczania do klienta końcowego. W ocenie Grupy:

- a) Grupa ponosi główną odpowiedzialność za wykonanie świadczenia związanego z dostawą usług;
- b) Ceny usług i towarów dostarczanych klientom są określane przez Grupę.

W związku z powyższym Grupa uznaje, iż pełni funkcję zlecniodawcy (pryncypała).

k. Ujęcie księgowo przychodów z aktywacji i korzystania z dekodera

Zarówno usługi aktywacji, abonamentu i korzystania z dekodera są traktowane jako jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia, a przychody są rozpoznawane liniowo poprzez okres umowy.

Ustalenie polityki rozpoznawania przychodów dla umów zawierających więcej niż jeden składnik wymaga znaczącego osądu odnośnie istoty umów sprzedaży. Decyzję, że usługi aktywacji, abonamentu i korzystania z dekodera powinny być ujmowane księgowo jako jeden element, Zarząd oparł na podstawie następujących czynników:

- wartość rynkowa usługi aktywacji sprzedawanej oddzielnie jest trudna do zaobserwowania, a usługa abonamentowa jest główną usługą tworzącą wartość z perspektywy klienta,
- dekodery jest niezbędnym elementem świadczenia usługi podstawowej, bez dekodera świadczenie usługi jest niemożliwe, dekodery nie można wykorzystać do usług innych dostawców.

l. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja Grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. W szczególności Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla różnic przejściowych oraz dla niewykorzystanych strat podatkowych, co do których szczegółowej ocenie podlega prawdopodobieństwo wystąpienia przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu, od których będzie możliwe odliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych.

Rozpoznanie składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego bazuje na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Organy skarbowe mogą dokonać kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej w każdej chwili, w ciągu 5 lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową i nałożyć dodatkowe obciążenia podatkowe, wraz z odsetkami karnymi i innymi karami, co mogłoby również doprowadzić do utraty wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

m. Wartość godziwa instrumentów finansowych.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 11.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

3. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa prowadzi działalność w segmencie usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym obejmującym usługi telewizji cyfrowej, usługi telefonii komórkowej, usługi dostępu do Internetu, usługi telewizji mobilnej i internetowej oraz w segmencie dystrybucji filmowej.

Zarząd jednostki dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Wyniki, aktywa segmentu oraz nakłady i wydatki inwestycyjne za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy przedstawiają się następująco:

Działalność kontynuowana za rok zakończony 31 grudnia 2021				
	w segmencie usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym *	w segmencie dystrybucji filmowej	Wyłączenia **	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrzných	2 369 451	86 509	--	2 455 960
Sprzedaż między segmentami	--	15 995	(15 995)	--
Przychody segmentu ogółem	2 369 451	102 504	(15 995)	2 455 960
Wynik z działalności operacyjnej	315 921	13 294	--	329 215
Zysk/(strata) segmentu	287 553	11 175	--	298 728
<i>w tym:</i>				
Amortyzacja	(146 547)	(22 418)	--	(168 965)
Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	(2 935)	1 131	--	(1 804)
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	1 485	(5 414)	--	(3 929)
Aktywa segmentu	2 249 448	212 272	(8 980)	2 452 740
Zobowiązania segmentu	680 952	50 215	(8 980)	722 187

Inne informacje:

Nakłady inwestycyjne: środki trwałe, wartości niematerialne i długoterminowe prawa programowe	(246 004)	(37 829)	--	(283 833)
Wydatki: środki trwałe, wartości niematerialne i długoterminowe prawa programowe	(244 411)	(43 195)	--	(287 606)

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Działalność kontynuowana za rok zakończony 31 grudnia 2020				
	w segmencie usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym *	w segmencie dystrybucji filmowej	Wyłączenia **	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznym	2 318 938	92 641	--	2 411 579
Sprzedaż między segmentami	--	23 966	(23 966)	--
Przychody segmentu ogółem	2 318 938	116 607	(23 966)	2 411 579
Wynik z działalności operacyjnej	225 258	10 100	--	235 358
Zysk(strata) segmentu	169 900	8 347	--	178 247
<i>w tym:</i>				
Amortyzacja	(155 929)	(35 196)	--	(191 125)
Straty/odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	(5 793)	(858)	--	(6 651)
Odpis z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	(4 036)	(7 289)	--	(11 325)
Aktywa segmentu	2 124 634	183 229	(860)	2 307 003
Zobowiązania segmentu	707 701	37 245	(860)	744 086

Inne informacje:

Nakłady inwestycyjne: środki trwałe, wartości niematerialne i długoterminowe prawa programowe

	(184 114)	(41 416)	--	(225 530)
--	-----------	----------	----	-----------

Wydatki: środki trwałe, wartości niematerialne i długoterminowe prawa programowe

	(182 947)	(37 580)	--	(220 527)
--	-----------	----------	----	-----------

(*) obejmującym usługi telewizji cyfrowej, usługi telewizji mobilnej, usługi telefonii komórkowej, usługi dostępu do Internetu oraz nadawania i produkcji telewizyjnej

(**) wyłączenia ujęte w liniach:

- sprzedaż między segmentami - dotyczą sprzedaży praw licencyjnych do filmów przez jednostkę zależną na rzecz jednostki dominującej,

- aktywa oraz zobowiązania segmentu – dotyczą eliminacji rozrachunków wewnątrzgrupowych.

Grupa nie posiada klientów dla których sprzedaż na ich rzecz przekracza 10% sprzedaży ogółem.

Grupa prowadzi działalność operacyjną na terytorium Polski. Informacje dotyczące struktury geograficznej przychodów zostały przedstawione w notcie 4. Aktywa trwałe Grupy ulokowane są na terytorium Polski.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

4. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMIStruktura rodzajowa

	<u>za okres 12 miesięcy zakończony</u>	
	<u>31 grudnia 2021</u>	<u>31 grudnia 2020</u>
Przychody od abonentów z tytułu płatnej telewizji cyfrowej i pozostałych usług telekomunikacyjnych	1 870 047	1 843 707
Przychody ze sprzedaży praw programowych i dystrybucji filmów	418 285	423 258
Przychody ze sprzedaży towarów	10 141	8 887
Pozostałe przychody ze sprzedaży	157 487	135 727
Razem	2 455 960	2 411 579

Pozostałe przychody ze sprzedaży obejmują głównie przychody ze sprzedaży reklam i sponsoringu, usług dostawy pojemności satelitarnej i innych usług technicznych, które są rozpoznawane na przestrzeni czasu, oraz kar i odszkodowań.

Przychody od podmiotów powiązanych zostały zaprezentowane w nocie 30.1.

Struktura geograficzna

	<u>za okres 12 miesięcy zakończony</u>	
	<u>31 grudnia 2021</u>	<u>31 grudnia 2020</u>
Polska	2 403 518	2 359 577
Zagranica	52 442	52 002
<i>w tym:</i>		
<i>Wielka Brytania</i>	24 474	22 774
<i>Stany Zjednoczone</i>	4 709	10 425
<i>Luksemburg</i>	8 088	--
<i>Francja</i>	7 289	9 200
<i>Pozostałe</i>	7 882	9 603
Razem	2 455 960	2 411 579

Kryterium podziału geograficznego sprzedaży jest miejsce siedziby kontrahenta, który zawarł umowę z Grupą.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Koszty nadawania i emisji kanałów telewizyjnych własnych i stron trzecich	(1 418 775)	(1 467 150)
Amortyzacja	(168 965)	(191 125)
Usługi marketingowe	(78 059)	(67 314)
Usługi obce	(140 303)	(122 114)
Wynagrodzenia	(136 460)	(135 759)
Koszty dystrybucji	(128 442)	(121 225)
Materiały i energia	(19 336)	(17 102)
Ubezpieczenia społeczne	(20 173)	(20 575)
Podatki i opłaty	(3 468)	(3 524)
Wartość sprzedanych towarów (Ujemne)/dodatnie różnice kursowe netto z tytułu działalności operacyjnej	(567)	(5 268)
Pozostałe	(3 710)	(3 096)
Razem	(2 132 010)	(2 164 052)

a. Koszty nadawania i emisji kanałów telewizyjnych własnych i stron trzecich obejmują przede wszystkim opłaty za emisję kanałów telewizyjnych, koszty licencji, transmisji, dostawy pojemności satelitarnej, koszty wynajmu pomieszczeń produkcyjnych oraz koszty korzystania z usług podmiotów zewnętrznych.

b. Amortyzacja

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Amortyzacja		
w tym:		
Koszty własne sprzedaży	(139 665)	(151 917)
Koszty sprzedaży	(6 279)	(18 257)
Koszty ogólnego zarządu	(23 021)	(20 951)
Razem	(168 965)	(191 125)

c. Usługi marketingowe obejmują przede wszystkim koszty produkcji reklam, koszty mediów reklamowych, koszty public relations oraz koszty badania rynku.

d. Usługi obce obejmują przede wszystkim usługi doradcze, logistyczne i telekomunikacyjne, wystawianie i dostarczanie rachunków do klientów, usługi podatkowe i prawne, usługi badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz inne usługi atestacyjne/poświadczające oraz usługi wsparcia i utrzymania systemów informatycznych.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

e. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Koszty świadczeń pracowniczych		
Wynagrodzenia	(136 460)	(135 759)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(20 173)	(20 575)
w tym Koszty wpłat na PPK	(869)	(798)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(5 075)	(5 445)
w tym z tyt. ZFŚS	(1 514)	(1 918)
Razem	(161 708)	(161 779)
w tym:		
Koszty własne sprzedaży	(46 598)	(42 501)
Koszty sprzedaży	(50 786)	(60 789)
Koszty ogólnego zarządu	(64 324)	(58 489)

- f. Koszty dystrybucji ujmowane są w pozycji *Koszty sprzedaży* i obejmują przede wszystkim amortyzację kosztów prowizji dla dystrybutorów za pozyskanie nowych oraz utrzymanie dotychczasowych abonentów, rozliczaną przez minimalny podstawowy okres umowy abonamentowej. Rozliczenie wyżej wskazanych prowizji w bieżącym i poprzednim okresie przedstawia poniższa tabela:

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Skapitalizowane koszty prowizji		
Amortyzacja	(68 989)	(64 852)
Utrata wartości	(1 032)	(1 656)
Razem	(70 021)	(66 508)

W kosztach dystrybucji ujmowane są również:

- prowizje dla dystrybutorów niezwiązane z pozyskaniem nowego lub utrzymaniem dotychczasowego abonenta takie jak: stałe dofinansowanie punktów dystrybucji, prowizje za wymianę dekodera, prowizje za upgrade i odsprzedaż opcji na okresy krótsze niż 12 miesięcy,
- prowizje dla dystrybutorów za pozyskanie nowych oraz utrzymanie dotychczasowych abonentów, z którymi Grupa zawiera umowy na okresy krótsze niż 12 miesięcy.

Wynagrodzenia pracowników działu sprzedaży ujęte zostały w linii *Wynagrodzenia*.

- g. W bieżącym i poprzednim okresie Grupa poniosła następujące koszty związane z opłatami za dostawę pojemności satelitarnej oraz wynajmem sprzętu.

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Opłaty za dostawę pojemności satelitarnej	(125 992)	(119 459)
Wynajem sprzętu	(117)	(94)

Koszty opłat za dostawę pojemności satelitarnej ujęte są w pozycji *Koszty nadawania i emisji kanałów telewizyjnych własnych i stron trzecich*. Koszty wynajmu budynków i powierzchni, leasingu samochodów oraz wynajmu sprzętu ujmowane są w pozycji *Usługi obce*. W bieżącym okresie nie zawarto istotnych umów leasingowych na okresy poniżej 12 miesięcy.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Wynik na sprzedaży wierzytelności	6 110	3 506
Rozwiązanie rezerwy na roszczenia	35	900
Wygasłe zobowiązania	2 112	2 660
Umorzenie pożyczki otrzymanej w ramach programu Tarcza Antykryzysowa	3 500	--
Pozostałe	1 114	1 121
Razem	12 871	8 187

Pozostałe koszty operacyjne	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(3 929)	(11 325)*
Sprzedaż i likwidacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i praw programowych	(24)	(598)
Rezerwy na roszczenia	(982)	--
Koszty związane z nabyciem jednostki zależnej	--	--
Koszty związane z procesem pierwszej publicznej oferty ponoszone przez Grupę	(209)	(1 417)
Pozostałe	(658)	(365)
Razem	(5 802)	(13 705)

(*) głównie odpisy z tytułu utraty wartości długoterminowych praw programowych w segmencie dystrybucji filmowej związany z pandemią COVID-19 oraz odpisy z tytułu utraty wartości nakładów koprodukcyjnych w segmencie usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym.

7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przychody z tytułu odsetek	6 232	7 234
<i>w tym od podmiotu powiązanego z tytułu umowy cash pool (patrz nota 30.4)</i>	3 061	6 072
Przeszacowanie zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących (patrz nota 12)	20 112	--
Dodatnie różnice kursowe	4 590	--
Instrumenty pochodne	6 228	--
<i>w tym:</i>		
<i>Wycena instrumentów pochodnych</i>	16 020	--
<i>Koszty zrealizowanych transakcji zabezpieczających</i>	(9 792)	--
Pozostałe	238	320
Razem	37 400	7 554

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Koszty finansowe	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Koszty odsetkowe z tytułu leasingu	(607)	(932)
Koszty odsetkowe zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących (patrz nota 12)	(2 105)	(3 252)
Inne koszty z tytułu odsetek	(800)	(364)
Opłaty za gwarancje (w tym od podmiotów powiązanych, patrz nota 30.3)	(90)	(142)
Ujemne różnice kursowe	--	(801)
Koszty instrumentów pochodnych	--	(14 642)
<i>w tym:</i>		
<i>Wycena instrumentów pochodnych</i>	--	75
<i>Koszty zrealizowanych transakcji zabezpieczających</i>	--	(14 717)
Koszty z tytułu sprzedaży/likwidacji udziałów	--	--
Pozostałe koszty finansowe	(487)	(513)
Razem	(4 089)	(20 646)

Różnice kursowe odnoszone w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Dodatnie/(Ujemne) różnice kursowe netto z tytułu działalności operacyjnej (nota 5)	(567)	(5 268)
Dodatnie/(Ujemne) różnice kursowe netto od środków pieniężnych w banku	4 287	2 180
Dodatnie/(Ujemne) różnice kursowe netto od należności finansowych	303	(2 981)
Razem	4 023	(6 069)

8. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję za bieżący i poprzedni okres wyniósł:

Zysk przypadający na jedną akcję w PLN	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Podstawowy i rozwodniony	6,77	4,04

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<u>za okres 12 miesięcy zakończony</u>	
	<u>31 grudnia 2021</u>	<u>31 grudnia 2020</u>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	298 728	178 247
Zysk netto	298 728	178 247
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia podstawowego oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję	298 728	178 247
	<u>za okres 12 miesięcy zakończony</u>	
	<u>31 grudnia 2021</u>	<u>31 grudnia 2020</u>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (nie w tysiącach)	44 117 600	44 117 600
Wpływ rozwodnienia	--	--
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (nie w tysiącach)	44 117 600	44 117 600

W bieżącym okresie nie wystąpiły instrumenty kapitałowe powodujące rozwodnienie średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych zastosowanej do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej)

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Prawo do użytkowania - budynki i lokale	7 321	18 787
Prawo do użytkowania - środki transportu	1 996	2 106
Grunty	14 449	--
Budynki	64 511	--
Dekodery	241 185	265 634
Pozostałe urządzenia techniczne	45 479	38 261
Meble i wyposażenie	2 612	1 914
Inwestycje w obce środki trwałe	1 051	1 109
Rzeczowe aktywa trwałe przed oddaniem do użytkowania	117 666	84 276
Razem	496 270	412 087

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych, które stanowiłyby zabezpieczenie spłaty zobowiązań, kredytów bądź pożyczek.

Odpisy aktualizujące wartość dekoderek są tworzone na braki powstałe w wyniku inwentaryzacji lub w przypadku braku zwrotu dekodera przez abonenta. Odpisy są rozwiązywane w przypadku odnalezienia lub zwrotu dekodera oraz wykorzystywane w przypadku jego likwidacji. Zawiązanie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość dekoderek ujmowane są odpowiednio w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych.

W dniu 30 września 2021 roku jednostka dominująca dokonała nabycia budynku biurowego wraz z gruntem, w którym mieści się siedziba Spółki dominującej. Okres amortyzacji budynku został określony na 26 lat i 5 miesięcy jako różnica bazowego okresu 40 lat i liczby lat/miesięcy, które minęły od dnia jego oddania po raz pierwszy do używania do dnia wprowadzenia do ewidencji.

W związku z nabyciem budynku jednostka dominująca zaprzestała ujmowania prawa do użytkowania tego budynku oraz zobowiązania z tytułu leasingu (patrz nota 22). Łączna wartość prawa do użytkowania budynku na dzień zaprzestania jego ujmowania wyniosła 8 912 tys. PLN (wartość brutto 23 160 tys. PLN, umorzenie 14 248 tys. PLN) i została wykazana jako zmniejszenie wartości brutto i umorzenia w linii „Sprzedaż i likwidacja” w tabeli poniżej.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku:

	Prawo do użytkowania - budynki i lokale	Prawo do użytkowania - środki transportu	Grunty	Budynki	Dekodery	Pozostałe urządzenia techniczne	Meble i wyposażenie	Inwestycje w obce środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe przed oddaniem do użytkowania	Rzeczowe aktywa trwałe razem
Wartość brutto										
Stan na 1 stycznia 2021	33 098	3 235	--	--	973 537	228 494	28 825	24 021	84 576	1 375 786
Transfery	--	--	--	--	80 859	23 676	2 092	428	(107 055)	--
Zwiększenia	3 929	889	14 449	65 128	28	--	--	--	140 487	224 910
Sprzedaż i likwidacja	(23 553)	(54)	--	--	(83 726)	(194)	--	(777)	(61)	(108 365)
Stan na 31 grudnia 2021	13 474	4 070	14 449	65 128	970 698	251 976	30 917	23 672	117 947	1 492 331
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości										
Stan na 1 stycznia 2021	(14 311)	(1 129)	--	--	(707 903)	(190 233)	(26 911)	(22 912)	(300)	(963 699)
Amortyzacja za okres	(6 483)	(973)	--	(617)	(104 961)	(16 732)	(1 394)	(311)	--	(131 471)
Odpis – zmniejszenie	--	--	--	--	611	276	--	--	19	906
Sprzedaż i likwidacja	14 641	28	--	--	82 740	192	--	602	--	98 203
Stan na 31 grudnia 2021	(6 153)	(2 074)	--	(617)	(729 513)	(206 497)	(28 305)	(22 621)	(281)	(996 061)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2021	18 787	2 106	--	--	265 634	38 261	1 914	1 109	84 276	412 087
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2021	7 321	1 996	14 449	64 511	241 185	45 479	2 612	1 051	117 666	496 270

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku:

	Prawo do użytkowania - budynki i lokale	Prawo do użytkowania - środki transportu	Dekodery	Pozostałe urządzenia techniczne	Meble i wyposażenie	Inwestycje w obce środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe przed oddaniem do użytkowania	Rzeczowe aktywa trwałe razem
Wartość brutto								
Stan na 1 stycznia 2020	34 906	2 185	1 026 199	210 681	28 280	23 814	68 107	1 394 172
Transfery	--	--	122 563	18 762	715	218	(142 258)	--
Zwiększenia	948	1 074	186	--	--	--	158 777	160 985
Sprzedaż i likwidacja	(2 756)	(24)	(175 411)	(949)	(170)	(11)	(50)	(179 371)
Inne	--	--	--	--	--	--	--	--
Stan na 31 grudnia 2020	33 098	3 235	973 537	228 494	28 825	24 021	84 576	1 375 786
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości								
Stan na 1 stycznia 2020	(7 406)	(436)	(775 427)	(174 402)	(26 035)	(22 602)	(289)	(1 006 597)
Amortyzacja za okres	(7 946)	(703)	(105 151)	(16 633)	(1 046)	(312)	--	(131 791)
Odpis - zwiększenie	--	--	(1 318)	(105)	--	--	(11)	(1 434)
Odpis - zmniejszenie	--	--	--	--	--	--	--	--
Sprzedaż i likwidacja	1 041	10	173 993	907	170	2	--	176 123
Stan na 31 grudnia 2020	(14 311)	(1 129)	(707 903)	(190 233)	(26 911)	(22 912)	(300)	(963 699)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2020	27 500	1 749	250 772	36 279	2 245	1 212	67 818	387 575
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2020	18 787	2 106	265 634	38 261	1 914	1 109	84 276	412 087

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Znaki towarowe	12 926	12 901
Oprogramowanie i pozostałe wartości niematerialne	25 968	31 121
Wartość firmy	638 830	638 830
Oprogramowanie przed oddaniem do użytkowania*	18 661	14 081
Razem	696 385	696 933

() obejmuje głównie oprogramowanie dekodерów.*

Grupa nie posiada wartości niematerialnych, które stanowiłyby zabezpieczenie spłaty zobowiązań, kredytów bądź pożyczek.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku:

	Znaki towarowe	Oprogramowanie i pozostałe wartości niematerialne	Wartość firmy	Oprogramowanie przed oddaniem do użytkowania	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2021	96 291	305 618	639 784	14 081	1 055 774
Zwiększenia	--	--	--	14 704	14 704
Transfery	26	10 098	--	(10 124)	--
Stan na 31 grudnia 2021	96 317	315 716	639 784	18 661	1 070 478
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości					
Stan na 1 stycznia 2021	(83 390)	(274 497)	(954)	--	(358 841)
Amortyzacja za okres	(1)	(15 830)	--	--	(15 831)
Odpis - zwiększenie	--	--	--	--	--
Odpis - zmniejszenie	--	579	--	--	579
Stan na 31 grudnia 2021	(83 391)	(289 748)	(954)	--	(374 093)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2021	12 901	31 121	638 830	14 081	696 933
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2021	12 926	25 968	638 830	18 661	696 385

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu wartości niematerialnych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku:

	Znaki towarowe	Oprogramowanie i pozostałe wartości niematerialne	Wartość firmy	Oprogramowanie przed oddaniem do użytkowania	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2020	96 291	286 680	639 784	12 891	1 035 646
Zwiększenia	--	--	--	20 128	20 128
Transfery	--	18 938	--	(18 938)	--
Stan na 31 grudnia 2020	96 291	305 618	639 784	14 081	1 055 774
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości					
Stan na 1 stycznia 2020	(83 389)	(250 216)	(954)	--	(334 559)
Amortyzacja za okres	(1)	(24 859)	--	--	(24 860)
Odpis - zwiększenie	--	--	--	--	--
Odpis - zmniejszenie	--	578	--	--	578
Stan na 31 grudnia 2020	(83 390)	(274 497)	(954)	--	(358 841)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2020	12 902	36 464	638 830	12 891	701 087
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2020	12 901	31 121	638 830	14 081	696 933

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Na wartość firmy składają się:

Wartość bilansowa wartości firmy powstała w wyniku:	Stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
połączenia spółek CANAL+ Polska i Canal+ Cyfrowy	554 938	554 938
nabycia spółki Kino Świat sp. z o.o.	83 892	83 892
Razem	638 830	638 830

Połączenie CANAL+ Polska S.A. i Canal+ Cyfrowy S.A. zostało zarejestrowane 2 czerwca 2014 roku. Wartość firmy powstała w wyniku połączenia CANAL+ Polska S.A. i Canal+ Cyfrowy S.A. oraz nabycia Kino Świat sp. z o.o. podlegały testom na utratę wartości na dany dzień bilansowy.

W związku z rozwojem pandemii COVID-19 w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku oraz jej wpływem na globalną gospodarkę, a w szczególności na niektóre obszary działalności Grupy, takie jak dystrybucja kinowa filmów przez spółkę Kino Świat sp. z o.o., Grupa dokonała oceny utraty wartości aktywów niefinansowych w segmencie dystrybucji filmowej.

Poza kwestią opisaną powyżej, Grupa stwierdziła, iż na dzień 31 grudnia 2021 roku nie istnieją żadne inne przesłanki mogące świadczyć o utracie wartości aktywów niefinansowych, poza utratą wartości długoterminowych prawa programowych, która zostały opisane w nocie 14.

Grupa przeprowadziła coroczne testy na utratę wartości dla wartości firmy poprzez porównanie wartości bilansowej i wartości użytkowej dla segmentu usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym oraz segmentu dystrybucji filmowej będących osobnymi ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu wartości bieżącej generowanych operacyjnych przepływów pieniężnych. Ustalenie przyszłych przepływów pieniężnych wymaga ustalenia stopy dyskontowej w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów oraz przyjęcia założeń dotyczących długoterminowej średniej stopy wzrostu. Oczekiwane przepływy pieniężne w okresie do 5 lat od daty bilansowej przygotowywane są na bazie 5-letniego biznes planu Grupy, który powstaje na podstawie wewnętrznej analizy i prognozy rozwoju dla Grupy.

Grupa na koniec bieżącego i poprzedniego okresu przeprowadziła również testy utraty wartości posiadanych znaków towarowych. Znaki towarowe przyporządkowane są do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, na poziomie których testowana jest wartość firmy. Grupa corocznie ustala ich wartość odzyskiwalną odrębnie od ośrodków wypracowujących środki pieniężne przy zastosowaniu metody hipotetycznych opłat licencyjnych.

W odniesieniu do testów utraty wartości firmy oraz znaków towarowych na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa przyjęła założenia iż w kolejnych okresach sytuacja w segmencie dystrybucji filmowej wróci do stanu sprzed pandemii COVID-19, natomiast sytuacja związana z pandemią COVID-19 nie wpływa istotnie na prognozę oczekiwanych przepływów w kolejnych okresach w segmencie usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym.

Stopa dyskontowa odzwierciedla dokonany przez Grupę szacunek ryzyka typowego dla każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, z uwzględnieniem specyficznych warunków działalności Grupy i jej segmentów operacyjnych, w oparciu o średni ważony koszt kapitału

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

(WACC) dla spółek działających na analogicznych jak Grupa rynkach. Stopy wzrostu bazują na szeroko dostępnych opublikowanych danych rynkowych.

Kluczowe założenia zastosowane do przeprowadzenia testów na utratę wartości firmy oraz znaków towarowych przedstawiono poniżej:

	okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021		okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020	
	segment usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym	segment dystrybucji filmowej	segment usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym	segment dystrybucji filmowej
Wartość bilansowa wartości firmy	554 938	83 892	554 938	83 892
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	2%	2%	2%	2%
Stopa dyskonta po opodatkowaniu	7%	8,6%	7%	8,6%
				0
Wartość bilansowa znaków towarowych	'n'	'Kino Świat'	'n'	'Kino Świat'
	8 000	4 900	8 000	4 900
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym	1%	2%	1%	2%
Stopa dyskonta po opodatkowaniu	7%	8,6%	7%	8,6%

Testy na utratę wartości firmy oraz znaku „n” i znaku „Kino Świat” przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wskazały na utratę ich wartości.

Zarząd jednostki dominującej uważa, że główne założenia przyjęte do testowania utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne w poszczególnych segmentach na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku są racjonalne i oparte na doświadczeniu Grupy oraz prognozach rozwoju rynku, które są publikowane przez ekspertów z branży.

Zarząd jednostki dominującej uważa, że żadna prawdopodobna zmiana w kluczowych założeniach, na których oparta jest kalkulacja wartości użytkowej wartości firmy, nie spowodowałaby konieczności rozpoznania istotnego odpisu z tytułu utraty wartości firmy. Poniższa tabela przedstawia analizę wrażliwości testów na utratę wartości znaku „n” oraz znaku „Kino Świat” na zmianę kluczowych założeń na dzień 31 grudnia 2021 roku.

	Znak "n"	Znak „Kino Świat”
Wartość bilansowa znaku na dzień 31 grudnia 2021 roku	8 000	4 900
Nadwyżka wartości użytkowej nad jego wartością bilansową	110	1 324
Stopa dyskonta po opodatkowaniu dla której wartość użytkowej jest równa jego wartości bilansowej	7,2%	10,4%
Stopa wzrostu w okresie rezydualnym dla której wartość użytkowej jest równa jego wartości bilansowej	0,9%	-0,5%
Wartość użytkowa znaku w przypadku:		
- spadku stopy wzrostu w okresie rezydualnym o 1 p.p.	7 042	5 589
- spadku stopy wzrostu w okresie rezydualnym o 2 p.p.	6 238	5 102
- wzrostu stopy dyskonta po opodatkowaniu o 1 p.p.	6 969	5 415
- wzrostu stopy dyskonta po opodatkowaniu o 2 p.p.	6 110	4 794

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

11. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Grupa stosuje następującą hierarchię ustalania i ujawniania wartości godziwej instrumentów finansowych, w zależności od wybranej metody wyceny:

- poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań;
- poziom 2: dane wejściowe, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio;
- poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

W ocenie Grupy wartość bilansowa instrumentów nie odbiega od ich wartości godziwej ze względu na krótkie terminy zapadalności. Należności z tytułu dostaw i usług, środki zgromadzone na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania, otrzymane pożyczki, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu praw programowych oraz udzielone pożyczki składają się w przeważającej mierze z pozycji, które zostaną uregulowane/wykorzystane nie później niż do końca 3 miesiąca następującego po dniu bilansowym, krótkoterminowe należności z tytułu umowy cash-pool oraz środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty nie podlegają żadnym ograniczeniom w możliwości dysponowania i w większości deponowane są na automatycznych odnawialnych lokatach krótkoterminowych, w związku z czym przyjęto, że wycena tych pozycji z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie byłaby zbliżona do wartości nominalnej.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Wartość godziwa transakcji forward została określona przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe kursów terminowych i zmienności dla walut pochodzące z aktywnych rynków. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną.

Wartość godziwa zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących została wyznaczona w oparciu o prognozy finansowe należących do poziomu 3. hierarchii wartości godziwej (nieobserwowalne dane wejściowe). Zobowiązanie zostało oszacowane na bazie umownie określonej wielokrotności (przy użyciu umownego mnożnika) oczekiwanych wyników operacyjnych jednostki zależnej skorygowanych o poziom zadłużenia netto.

Kwota nominalna obliczona w powyższy sposób została zdyskontowana za pomocą stopy procentowej na poziomie 8,55%. W przypadku dokonania ponownej wyceny zobowiązania do nabycia udziałów efekt będzie rozpoznany w wyniku finansowym w pozycji kosztów/przychodów finansowych. Rozliczenie dyskonta będzie ujmowane w kolejnych okresach przez wynik finansowy w pozycji kosztów finansowych.

8 maja 2020 roku Spółka Kino Świat sp. z o.o. w ramach programu „Tarcza antykryzysowa” otrzymała subwencję w formie nieoprocentowanej pożyczki w wysokości 3 500 tys. PLN mającą na celu zapobieżenie skutkom ekonomicznym związanym z pandemią COVID-19.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2020 roku część długoterminowa zobowiązania z tytułu pożyczki wyniosła 2 479 tys. PLN (ujęta w pozycji *Inne zobowiązania długoterminowe*), a część krótkoterminowa 1 021 tys. PLN (ujęta w pozycji *Pozostałe zobowiązania finansowe*).

W 2021 roku w związku ze spełnieniem określonych kryteriów przez Kino Świat sp. z o.o subwencja została całkowicie umorzona w pełnej wysokości. Kwota umorzonych subwencji w wysokości 3 500 tys. PLN została wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji *Pozostałe przychody operacyjne*.

Tabela poniżej przedstawia wartości godziwe i bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych według zastosowanych metod wyceny oraz poziomów hierarchii ustalania wartości godziwej.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej:

Stan na 31 grudnia 2021	kategoria wg MSSF 9	poziom ustalenia wartości godziwej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Pozostałe aktywa finansowe - kaucje	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	1 042	1 042
Należności z tytułu dostaw i usług	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	191 834	191 834
Krótkoterminowe należności finansowe - cashpool	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	446 354	446 354
Krótkoterminowe należności finansowe - rachunki bankowe o ograniczonej możliwości dysponowania	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	634	634
Krótkoterminowe należności finansowe - walutowe kontrakty terminowe	<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	2	38 657	38 657
Krótkoterminowe należności finansowe - pożyczki udzielone	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	4 251	4 251
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	20 860	20 860
Razem			703 632	703 632

Stan na 31 grudnia 2020	kategoria wg MSSF 9	poziom ustalenia wartości godziwej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Pozostałe aktywa finansowe	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	2 153	2 153
Należności z tytułu dostaw i usług	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	140 497	140 497
Krótkoterminowe należności finansowe - cashpool	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	456 422	456 422
Krótkoterminowe należności finansowe - rachunki bankowe o ograniczonej możliwości dysponowania	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	696	696
Krótkoterminowe należności finansowe - walutowe kontrakty terminowe	<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	2	19 624	19 624
Krótkoterminowe należności finansowe - pożyczki udzielone	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	1 350	1 350
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<i>Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	42 135	42 135
Razem			662 877	662 877

* wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej z uwagi na krótkoterminowych charakter danego instrumentu, dlatego nie zastosowano wyżej wskazanych technik wyceny tych pozycji

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej:

Stan na 31 grudnia 2021	kategoria wg MSSF 9	poziom ustalenia wartości godziwej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Inne zobowiązania długoterminowe - zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	3	11 835	11 835
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz praw programowych	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	500 843	500 843
Pozostałe zobowiązania finansowe - walutowe kontrakty terminowe	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	2	26 520	26 520
Razem			539 198	539 198

Stan na 31 grudnia 2020	kategoria wg MSSF 9	poziom ustalenia wartości godziwej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Inne zobowiązania długoterminowe - zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	3	27 339	27 339
Inne zobowiązania długoterminowe - pożyczki otrzymane	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	2 479	2 479
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz praw programowych	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	462 105	462 105
Pozostałe zobowiązania finansowe - zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	3	13 645	13 645
Pozostałe zobowiązania finansowe - pożyczki otrzymane	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</i>	*	1 021	1 021
Pozostałe zobowiązania finansowe - walutowe kontrakty terminowe	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	2	26 710	26 710
Razem			533 299	533 299

* wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej z uwagi na krótkoterminowych charakter danego instrumentu, dlatego nie zastosowano wyżej wskazanych technik wyceny tych pozycji

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

W bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym Grupa nabywała kontrakty terminowe na USD i EUR w celu ograniczenia wpływu wahań kursów walut na uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania, głównie za nabywane prawa programowe, licencje sportowe i filmowe, opłaty za dostawę pojemności satelitarnej oraz środki trwałe.

Grupa posiada otwarte kontrakty terminowe w łącznej wysokości:

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Wartość kontraktów terminowych na EUR	96 949 tys. EUR	70 698 tys. EUR
Wartość kontraktów terminowych na USD	83 552 tys. USD	134 305 tys. USD

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	stan na			
	31 grudnia 2021		31 grudnia 2020	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Kontrakty walutowe typu forward				
Wartość godziwa	38 657	26 520	19 624	26 710

Przy stosowaniu rachunkowości zabezpieczeń koszty z tytułu odsetek od walutowych kontraktów terminowych oraz wynik na danym instrumencie są ujęte osobno. Koszty z tytułu odsetek od walutowych kontraktów terminowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie do dnia rozliczenia danego kontraktu terminowego.

Z uwagi na fakt, iż warunki realizacji walutowych transakcji typu forward odpowiadają warunkom realizacji planowanych transakcji zakupu usług i praw programowych, istnieje związek ekonomiczny między pozycjami zabezpieczanymi, a instrumentami zabezpieczającymi. Grupa ustanowiła współczynnik zabezpieczenia 1:1 dla powiązań zabezpieczających z uwagi na identyczny charakter ryzyka pomiędzy walutowymi kontraktami terminowymi, a pozycjami zabezpieczanymi. W celu obliczenia zmiany wartości pozycji zabezpieczanej do celów wyceny nieefektywności zabezpieczenia, Grupa wykorzystuje instrument pochodny, którego warunki odpowiadają najważniejszym warunkom pozycji zabezpieczanej (określa się go zazwyczaj „hipotetycznym instrumentem pochodnym”) i porównuje zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających ze zmianami wartości godziwej zabezpieczanych pozycji związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Nieefektywność zabezpieczenia może wynikać m.in. z różnic w terminach przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego, ryzyka kredytowego kontrahentów odmiennie wpływającego na zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej lub zmian w prognozowanej wysokości przepływów pieniężnych zabezpieczanej pozycji i instrumentu zabezpieczającego.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych*Wpływ instrumentów zabezpieczających na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2020*

Transakcje zabezpieczające forward	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana wartości godziwej stosowana jako podstawa do ustalenia nieefektywności w okresie
			Aktywa	Zobowiązania	
Stan na 31 grudnia 2021 roku	138 959	2 986	3 072	(86)	2 824
Stan na 31 grudnia 2020 roku	38 185	(358)	--	(358)	(377)

Wpływ pozycji zabezpieczanej na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2020

Uprawdopodobnione transakcje zakupu usług i praw programowych	Zmiana wartości godziwej stosowana jako podstawa do ustalenia nieefektywności w okresie	Wpływ na kapitał rezerwy z wyceny kontraktów terminowych
Stan na 31 grudnia 2021 roku	(2 825)	2 825
Stan na 31 grudnia 2020 roku	377	(377)

Wpływ zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2020

Uprawdopodobnione transakcje zakupu usług i praw programowych	Zyski/ straty z tytułu zabezpieczenia ujęte w innych całkowitych dochodach	Nieefektywność ujęta w wyniku finansowym	Pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której ujęto nieefektywność zabezpieczenia	Kwota przeklasyfikowana z innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego	Pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, do której dokonano przeklasyfikowania
Rok zakończony 31 grudnia 2021	3 201	143	Przychody finansowe	1 042	Koszty własne sprzedaży
Rok zakończony 31 grudnia 2020	7 418	156	Koszty finansowe	563	Koszty własne sprzedaży

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenia wartości godziwej*Wpływ instrumentów zabezpieczających na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2020*

Transakcje zabezpieczające forward	Wartość nominalna	Wartość bilansowa	Pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Zmiana wartości godziwej stosowana jako podstawa do ustalenia nieefektywności w okresie
			Aktywa	Zobowiązania	
Stan na 31 grudnia 2021 roku	646 167	35 585	35 585	--	25 397
Stan na 31 grudnia 2020 roku	792 843	12 267	14 424	(2 158)	18 994

Wpływ pozycji zabezpieczanej na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2020

Przyszłe zobowiązania do zakupu usług i praw programowych	Wartość bilansowa	Skumulowana kwota korekty z tytułu stosowania zabezpieczenia wartości godziwej		Pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Zmiana wartości godziwej stosowana jako podstawa do ustalenia nieefektywności w okresie
		Aktywa	Zobowiązania		
Stan na 31 grudnia 2021 roku	(26 434)	--	(26 434)	Krótkoterminowe należności finansowe/Pozostałe zobowiązania finansowe	(26 434)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	(18 994)	5 200	(24 194)	Krótkoterminowe należności finansowe/Pozostałe zobowiązania finansowe	(18 994)

Wpływ zabezpieczenia wartości godziwej wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2020

Przyszłe zobowiązania do zakupu usług i praw programowych	Nieefektywność zabezpieczenia ujęta w wyniku finansowym	Pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której ujęto nieefektywność zabezpieczenia
Rok zakończony 31 grudnia 2021	16 916	Przychody finansowe
Rok zakończony 31 grudnia 2020	(53)	Koszty finansowe

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

12. NABYCIA PRZEDSIĘWZIĘĆ

Na dzień 31 grudnia 2021 roku jednostka dominująca posiada 43 udziały w spółce Kino Świat stanowiące 86% kapitału podstawowego o wartości 1 000 PLN każdy, dające 86% głosów w zgromadzeniu wspólników spółki zależnej. Spółka Kino Świat sp. z o.o. jest wiodącym dystrybutorem filmów w Polsce.

31 października 2019 roku Grupa nabyła 35 udziałów w spółce Kino Świat stanowiących 70% kapitału podstawowego o wartości 1 000 PLN każdy, dających 70% głosów w zgromadzeniu wspólników spółki zależnej. W wyniku transakcji nabycia Grupa zagwarantowała sobie dostęp do katalogu filmów, w tym najlepszych polskich produkcji. Od dnia transakcji nabycia obydwie strony transakcji posiadały opcje kupna i sprzedaży pozostałych 30% udziałów. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień nabycia zostało rozpoznane zobowiązanie z tytułu warunkowej zapłaty do nabycia udziałów niekontrolujących zgodnie z polityką Grupy opisaną w nocie 2.4.1.

W związku z rozpoznawaniem zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane jednostki zależnej Kino Świat sp. z o.o. przy założeniu posiadania kontroli odpowiadającej 100% udziałów w kapitale spółki, tym samym Spółka konsoliduje 100% wyników Kino Świat za okresy od dnia przejęcia tj. 31 października 2019 roku oraz nie dokonuje wyceny udziałów niekontrolujących. Wynik finansowy spółki zależnej za okresy objęte konsolidacją przypisano w całości do jednostki dominującej.

12 lipca 2021 roku jednostka dominująca wykorzystwała pierwszą opcję kupna i nabyła 8 kolejnych udziałów w Kino Świat. W wyniku transakcji na dzień 31 grudnia 2021 roku jednostka dominująca posiada 86% udziałów w jednostce zależnej, a obydwie strony transakcji posiadają bezwarunkowe opcje kupna i sprzedaży pozostałych 14% udziałów, które mogą być realizowane w okresie między 1 czerwca 2024 a 30 listopada 2024.

W związku z nabyciem 8 kolejnych udziałów, zmianą warunków umownych będących podstawą ustalenia ceny realizacji opcji oraz aktualizacją założeń prognozowanych wyników operacyjnych Kino Świat, jednostka dominująca dokonała aktualizacji wyceny zobowiązania do nabycia pozostałych udziałów. Zmiany wartości zobowiązania ujęte zostały w rachunku zysków i strat w pozycji *Przychody finansowe* (patrz nota 7).

Efekt rozwinięcia dyskonta w wysokości 8,6% za bieżący i poprzedni okres został zaprezentowany w nocie 7 *Koszty finansowe* w linii *Koszty odsetkowe zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących*.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących wyniosła:

Zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących	Pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	stan na	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Długoterminowe	Inne zobowiązania długoterminowe	11 835	27 339
Krótkoterminowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	--	13 645
Razem		11 835	40 984

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Liczba udziałów / stosunek udziałów w kapitale podstawowym w ramach opcji kupna i sprzedaży	7 udziałów / 14% kapitału podstawowego	15 udziałów / 30% kapitału podstawowego
Szacunek zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących w wartości nominalnej na dany dzień bilansowy	14 732	49 407

Minimalna kwota niezdyktowanych płatności z tytułu warunkowej zapłaty z tytułu opcji kupna i sprzedaży odpowiada wartości nominalnej udziałów, a kwota maksymalnej płatności jest nieograniczona. Szacunek zobowiązania do nabycia udziałów określono na bazie najbardziej prawdopodobnego scenariusza zdyskontowanych oczekiwanych przepływów wynikających z prognozowanych wyników operacyjnych spółki Kino Świat za lata 2021 – 2023 pomnożonych przez uzgodniony mnożnik i skorygowanych o zadłużenie netto, będących podstawą ustalenia ceny realizacji opcji. Nie dokonano analizy scenariuszowej wyceny opcji ze względu na fakt, że w ocenie Zarządu jednostki dominującej przyjęte wartości najbardziej odpowiadają prawdopodobieństwu realizacji przyszłych zdarzeń. Zmiana w tych danych wejściowych na inną kwotę może prowadzić do ustalenia wartości godziwej na wyraźnie wyższym lub niższym poziomie.

W bieżącym okresie udział spółki Kino Świat w wypracowanym przez Grupę zysku netto wyniósł 11 175 tys. PLN, natomiast w wypracowanych przez Grupę przychodach ze sprzedaży 86 508 tys. PLN (w poprzednim okresie udział w zysku netto wyniósł 8 348 tys. PLN, a w przychodach ze sprzedaży 92 641 tys. PLN).

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

13. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności od abonentów w kwocie wymagalnej	54 481	57 148
<i>w tym rozliczenie należności od abonentów z podmiotami powiązanymi (nota 30.5)</i>	4 955	1 431
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od abonentów	(17 040)	(22 855)
Należności od dystrybutorów	4 987	3 091
Należności od podmiotów powiązanych z tytułu sprzedaży produktów i usług (nota 30.5)	38 894	17 989
Należności od pozostałych nabywców z tytułu sprzedaży produktów i usług	119 642	94 298
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od pozostałych nabywców	(9 130)	(9 174)
Razem	191 834	140 497

Do należności od dystrybutorów zalicza się należności z tytułu pobranej opłaty aktywacyjnej oraz należności za sprzedane towary i usługi.

Należności od podmiotów powiązanych dotyczą przede wszystkim produkcji programowej, usług technicznych, sprzedaży czasu reklamowego, należności licencyjnych oraz abonenckich. Należności od pozostałych nabywców z tytułu sprzedaży produktów i usług dotyczą przede wszystkim należności licencyjnych, usług technicznych oraz z tytułu dystrybucji filmów.

Zmiana stanu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od abonentów:

Stan na 1 stycznia 2021	22 855
Utworzenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	2 489
Wykorzystanie – sprzedaż wierzytelności	(5 395)
Wykorzystanie – spisanie	(2 902)
Pozostałe	(7)
Stan na 31 grudnia 2021	17 040
Stan na 1 stycznia 2020	30 742
Utworzenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	4 848
Wykorzystanie – sprzedaż wierzytelności	(9 636)
Wykorzystanie – spisanie	(3 050)
Pozostałe	(49)
Stan na 31 grudnia 2020	22 855

Zmiana stanu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności od pozostałych nabywców:

Stan na 1 stycznia 2021	9 174
Utworzenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	300
Wykorzystanie – spisanie	(347)
Pozostałe	3
Stan na 31 grudnia 2021	9 130

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Stan na 1 stycznia 2020	9 054
Utworzenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	1 408
Wykorzystanie – spisanie	(1 267)
Pozostałe	(21)
Stan na 31 grudnia 2020	9 174

Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności wylicza się zgodnie z metodą opisaną w nocie 2.4.11.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa objęła odpisem w kwocie 18 180 tys. PLN całość należności przeterminowanych powyżej 360 dni (na dzień 31 grudnia 2020 – 21 163 tys. PLN).

Pozostała kwota odpisów na należności nieprzeterminowane oraz przeterminowane poniżej 360 dni została określona na podstawie szacunków oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do sald należności w pozostałych przedziałach wiekowania przy użyciu macierzy rezerw.

Poniżej przedstawiono macierz rezerw w poszczególnych przedziałach wiekowych na dzień bilansowy.

Należności z tytułu dostaw i usług	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				
		do 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	powyżej 360 dni
Oczekiwana strata kredytowa (%)	0,8%	1,4%	19,4%	39,6%	42,7%	100%

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przedstawia się następująco:

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Nieprzeterminowane	149 313	106 325
Przeterminowane razem:	68 691	66 201
do 30 dni	30 208	30 805
31-90 dni	8 711	7 107
91-180 dni	6 071	2 800
181-360 dni	5 521	4 326
powyżej 360 dni	18 180	21 163
Razem	218 004	172 526

14. PRAWA PROGRAMOWEPrawa programowe długoterminowe

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Prawa do dystrybucji filmów	29 674	16 494
Koprodukcje	--	--
Prawa programowe przed oddaniem do użytkowania	42 131	38 169
Razem	71 805	54 663

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu praw programowych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku:

	Prawa do dystrybucji filmów	Koprodukcje	Prawa programowe przed oddaniem do użytkowania	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2021	61 236	115 480	48 661	225 377
Zwiększenia	1 776	--	42 443	44 219
Transfery	35 207	826	(36 033)	--
Sprzedaż i likwidacja	(96)	--	--	(96)
Stan na 31 grudnia 2021	98 123	116 306	55 071	269 500
	--	--	--	--
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości				
Stan na 1 stycznia 2021	(44 742)	(115 480)	(10 492)	(170 714)
Amortyzacja za okres	(21 187)	(476)	--	(21 663)
Odpis – zwiększenie *	(371)	--	(7 358)	(7 729)
Odpis - zmniejszenie	1 743	--	572	2 315
Transfery	(3 988)	(350)	4 338	--
Sprzedaż i likwidacja	96	--	--	96
Stan na 31 grudnia 2021	(68 449)	(116 306)	(12 940)	(197 695)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2021	16 494	--	38 169	54 663
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2021	29 674	--	42 131	71 805

(*) głównie odpisy z tytułu utraty wartości praw programowych w segmencie dystrybucji filmowej związany z pandemią COVID-19.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu praw programowych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku:

	Prawa do dystrybucji filmów	Koprodukcje	Prawa programowe przed oddaniem do użytkowania	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2020	39 928	112 470	29 222	181 620
Zwiększenia	8 548	1 050	34 819	44 417
Transfery	12 835	1 960	(14 795)	--
Sprzedaż i likwidacja	(75)	--	(391)	(466)
Inne	--	--	(194)	(194)
Stan na 31 grudnia 2020	61 236	115 480	48 661	225 377
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości				
Stan na 1 stycznia 2020	(7 581)	(112 470)	(5 767)	(125 818)
Amortyzacja za okres	(32 174)	(2 300)	--	(34 474)
Odpis – zwiększenie *	(377)	--	(10 092)	(10 469)
Odpis - zmniejszenie	--	--	--	--
Transfery	(4 657)	(710)	5 367	--
Sprzedaż i likwidacja	--	--	--	--
Inne	47	--	--	47
Stan na 31 grudnia 2020	(44 742)	(115 480)	(10 492)	(170 714)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2020	32 347	--	23 455	55 802
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2020	16 494	--	38 169	54 663

(*)odpisy z tytułu utraty wartości praw programowych w segmencie dystrybucji filmowej związany z pandemią COVID-19 oraz odpisy z tytułu utraty wartości nakładów koprodukcyjnych w segmencie usług świadczonych klientom indywidualnym i biznesowym.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Prawa programowe krótkoterminowe

Stan na 31 grudnia 2021	Prawa programowe brutto	Odpis aktualizujący	Prawa programowe netto
Filmy i prawa do programów telewizyjnych	7 121	--	7 121
Prawa sportowe	129 702	(4 137)	125 565
Produkcje własne	24 621	(3 031)	21 590
Razem	161 444	(7 168)	154 276

Stan na 31 grudnia 2020	Prawa programowe brutto	Odpis aktualizujący	Prawa programowe netto
Filmy i prawa do programów telewizyjnych	5 355	--	5 355
Prawa sportowe	130 148	(4 135)	126 013
Produkcje własne	25 933	(2 061)	23 872
Razem	161 436	(6 196)	155 240

Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartości praw programowych z uwagi na przewidywane ograniczenia w możliwości nadawania wydarzeń sportowych znane Grupie na dzień bilansowy oraz na zaniechane produkcje własnych programów i seriali.

Zmiany w prawach programowych w ciągu roku przedstawiają się następująco:

stan na 1 stycznia 2021	155 240
Nabycie	526 803
Amortyzacja	(526 795)
Odpis na prawa programowe	(972)
stan na 31 grudnia 2021	154 276
stan na 1 stycznia 2020	177 676
Nabycie	500 619
Amortyzacja	(522 281)
Odpis na prawa programowe	(774)
stan na 31 grudnia 2020	155 240

15. ZAPASY

Stan na 31 grudnia 2021	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Moduły CAM i dekodery przeznaczone do sprzedaży	5 732	(2 522)	3 210
Kable i akcesoria	6 588	(1 292)	5 296
Anteny przeznaczone do sprzedaży	2 530	(18)	2 512
Karty kodujące do dekodatorów	520	--	520
Płyty DVD i podobne	834	--	834
Razem	16 204	(3 832)	12 372

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Stan na 31 grudnia 2020	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Moduły CAM i dekodery przeznaczone do sprzedaży	5 125	(595)	4 530
Kable i akcesoria	6 027	(1 267)	4 760
Anteny przeznaczone do sprzedaży	1 445	(6)	1 439
Karty kodujące do dekoderek	537	--	537
Płyty DVD i podobne	514	--	514
Razem	13 648	(1 868)	11 780

Dekodery przeznaczone do sprzedaży są sprzedawane w modelu prepaid.

Karty kodujące są kupowane przez Grupę i utrzymywane w zapasach, dopóki nie zostaną przekazane abonentom razem z dekoderekami.

Anteny sprzedawane są abonentom i dystrybutorom usług Grupy.

Akcesoria przekazywane są dystrybutorom usług Grupy w celu umożliwienia abonentom płatnej wymiany utraconych lub uszkodzonych elementów takich jak kable i piloty lub są wykorzystywane przez Grupę w serwisie dekoderek.

Zmiany w zapasach poszczególnych latach przedstawiają się następująco:

stan na 1 stycznia 2021	11 780
Odpisy z tytułu utraty wartości	(1 964)
Nabycie	17 503
Sprzedaż i zużycie	(14 947)
stan na 31 grudnia 2021	12 372
<hr/>	
stan na 1 stycznia 2020	10 134
Odpisy z tytułu utraty wartości	(21)
Nabycie	15 305
stan na 31 grudnia 2020	(13 638)
stan na 1 stycznia 2020	11 780

16. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu umów	19 064	20 312
Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	(381)	(406)
Aktywa z tytułu umów netto	18 683	19 906
w tym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy	6 970	9 497

Aktywa z tytułu umów są realizowane w normalnym cyklu operacyjnym dla umów zawartych z klientami.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiana stanu odpisu z tytułu oczekiwanej straty kredytowej aktywów z tytułu umów:

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Bilans otwarcia	406	70
Utworzenie odpisu z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	--	336
Odwrocenie odpisu z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	(25)	--
Bilans zamknięcia	381	406

17. AKTYWOWANE KOSZTY DOPROWADZENIA DO ZAWARCIA UMOWY

Stan na 1 stycznia 2021	66 445
Kapitalizacja kosztów	80 921
Amortyzacja	(68 989)
Utrata wartości	(1 032)
Stan na 31 grudnia 2021	77 345
w tym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy	25 642
Stan na 1 stycznia 2020	61 600
Kapitalizacja kosztów	71 353
Amortyzacja	(64 852)
Utrata wartości	(1 656)
Stan na 31 grudnia 2020	66 445
w tym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy	16 127

Amortyzacja oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy ujmowania jest w linii *Koszty sprzedaży (koszty dystrybucji)*.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy są realizowane w normalnym cyklu operacyjnym dla umów zawartych z klientami.

18. POZOSTAŁE AKTYWA NIEFINANSOWE

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Rozliczenie opłat serwisowych systemów informatycznych	3 269	1 464
Zaliczki dla dostawców	412	508
Rozliczenia kosztów związanych z procesem pierwszej publicznej oferty z udziałowcami	12 957	8 186
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	750	1 508
Należności z tytułu podatku VAT	52 291	36 583
Pozostałe należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	243	118
Pozostałe	129	161
Razem	70 051	48 528

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

19. AKTYWA FINANSOWE

Krótkoterminowe należności finansowe	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Należności z tytułu cash pool kapitał	444 928	455 762
Należności z tytułu cash pool odsetki	1 426	660
Aktywa finansowe – walutowe kontrakty terminowe	38 657	19 624
Rachunki bankowe o ograniczonej możliwości dysponowania	634	696
Udzielone pożyczki	4 251	1 350
Razem	489 896	478 092

Ujawnienia dotyczące wyceny walutowych kontraktów terminowych oraz udzielonych pożyczek zostały przedstawione w nocie nr 11.

Pozostałe należności finansowe obejmują głównie rozrachunki z tytułu umowy cash poolingu zawartej przez Grupę w celu optymalizacji procesów zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową Grupy. Grupa dokonała oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z krótkoterminowymi należnościami finansowymi. W ocenie Grupy potencjalne oczekiwane straty kredytowe z tytułu zawartej umowy cash-poolingowej byłyby nieistotne i nie istnieją dodatkowe ryzyka kredytowe, które skutkowałyby rozpoznaniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu na koniec bieżącego okresu.

Długoterminowe aktywa finansowe prezentuje poniższa tabela:

Pozostałe aktywa finansowe	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Kaucje	1 042	2 153
Udzielone pożyczki	--	--
Razem	1 042	2 153

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Środki pieniężne w kasie	42	56
Środki na rachunkach bankowych	20 818	42 079
Razem	20 860	42 135

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wartość księgowa środków pieniężnych Grupy i ich ekwiwalentów w podziale na waluty, w których są denominowane:

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
PLN	20 275	39 038
EUR	113	1 405
USD	298	1 592
GBP	173	99
CHF	1	1
Razem	20 860	42 135

Środki pieniężne na rachunkach bankowych – rating agencji Moody’s dotyczący banków, z którego korzysta Grupa (stan ratingów na dzień 31 grudnia 2021 roku):

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
A2	16 378	22 516
Baa1	1 523	3 311
A3	2 917	16 252
Razem	20 818	42 079

21. KAPITAŁ

21.1 Kapitał zakładowy

Łączna liczba akcji Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 44 117 600. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 PLN. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

28 maja 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło uchwałę o podziale akcji w kapitale zakładowym jednostki dominującej i odpowiedniej zmianie Statutu Spółki. Podział akcji został dokonany poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji jednostki dominującej z 500 PLN do 10 PLN każda oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy jednostki dominującej z 882 352 do łącznie 44 117 600 akcji bez obniżenia lub podwyższenia kapitału zakładowego („split”).

Zmiana Statutu została zarejestrowana przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 15 lipca 2020 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Struktura akcjonariatu:

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Groupe Canal+ S.A. zarejestrowana we Francji, która posiada 22 500 000 (nie w tysiącach) akcji		
udział w kapitale	51%	51%
udział w głosach	51%	51%
TVN Media sp. z o.o. zarejestrowana w Polsce, która posiada 14 117 600 (nie w tysiącach) akcji		
udział w kapitale	32%	32%
udział w głosach	32%	32%
Liberty Global Ventures Holding B.V. zarejestrowana w Holandii, która posiada 7 500 000 (nie w tysiącach) akcji		
udział w kapitale	17%	17%
udział w głosach	17%	17%

21.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną oraz z odpisów z zysków generowanych w poprzednich okresach.

21.3 Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających

Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających tworzony jest z tytułu wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających z uwzględnieniem wpływu podatku odroczonego.

21.4 Podział zysku/pokrycie straty

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej, które odbyło się 4 kwietnia 2021 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za statutowy rok obrotowy obejmujący 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku w wysokości 173 340 tys. PLN w następujący sposób:

- 133 685 tys. PLN na wypłatę dywidendy akcjonariuszom jednostki dominującej,
- 39 655 tys. PLN na kapitał rezerwowy.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej postanowiło o wypłacie łącznej kwoty dywidendy w wysokości dywidendy 322 054 tys. (wartość dywidendy na 1 akcję – 7,30 PLN), na którą składają się kwota z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku w wysokości 133 685 tys. PLN oraz kwota 188 369 tys. PLN z zysków lat ubiegłych, w następujący sposób:

- dla Groupe Canal+ S.A. 164 248 tys. PLN,
- dla TVN Media sp. z o.o. 103 057 tys. PLN,
- dla Liberty Global Ventures Holding B.V. 54 749 tys. PLN.

Kwota 188 369 tys. PLN z zysków lat ubiegłych została wypłacona w formie zaliczki na dywidendę dnia 6 listopada 2020 roku w następujący sposób:

- dla Groupe Canal+ S.A. 96 068 tys. PLN,
- dla TVN Media sp. z o.o. 60 278 tys. PLN,
- dla Liberty Global Ventures Holding B.V. 32 023 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Kwota dywidendy z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku w wysokości 133 685 tys. PLN została wypłacona 28 kwietnia 2021 roku w następujący sposób:

- dla Groupe Canal+ S.A. 68 180 tys. PLN,
- dla TVN Media sp. z o.o. 42 779 tys. PLN,
- dla Liberty Global Ventures Holding B.V. 22 726 tys. PLN.

Kwota planowanej dywidendy za statutowy okres zakończony 31 grudnia 2021 roku z zysku za statutowy okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku wynosi 224 046 tys. PLN.

W bieżącym okresie jednostka dominująca nie wypłacała zaliczki na dywidendę.

22. LEASING

Grupa posiada umowy leasingu z tytułu wynajmu budynków, pomieszczeń biurowych i magazynowych oraz leasingu floty samochodowej. Okres leasingu wynosi:

- wynajem budynków oraz pomieszczeń biurowych i magazynowych – 2 do 10 lat
- leasing samochodów – 3 do 4 lat

Umowy leasingu zawierane są na czas oznaczony. Okres prawa do użytkowania przyjęty przez Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku odpowiada okresom umownym. W ocenie Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie istniała wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia niektórych umów leasingu w związku z czym nie dokonywano korekty okresu umów leasingu na dany dzień bilansowy.

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu. Łączna wartość rat czynszowych wynikających z umów podlegających wyłączeniu (umowy niskocenne), wyniosła w bieżącym okresie 117 tys. PLN, a za poprzedni okres 94 tys. PLN. Wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany przedstawiono w nocie 9.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Na dzień 1 stycznia 2021	22 475
Zwiększenia – nowe umowy	3 368
Zwiększenia – zmiana szacunku okresu leasingu	1 306
Zmniejszenia - rozwiązanie umowy	(8 983)
Aktualizacja wyceny	144
Odsetki	607
Różnic kursowe	(746)
Płatności	(8 253)
Na dzień 31 grudnia 2021	9 918
Na dzień 1 stycznia 2020	29 368
Zwiększenia – nowe umowy	1 674
Zmniejszenia - rozwiązanie umowy	(1 770)
Zwiększenia – nowe umowy	295
Odsetki	932
Różnic kursowe	1 349
Płatności	(9 373)
Na dzień 31 grudnia 2020	22 475

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 32.

Całkowite wydatki pieniężne z tytułu leasingu za bieżący okres wyniosły 8 370 tys. PLN (w tym na leasingi o niskiej wartości ujmowane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej 117 tys. PLN). Wydatki pieniężne za poprzedni okres wyniosły 9 467 tys. PLN (w tym na leasingi o niskiej wartości ujmowane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej - 94 tys. PLN).

Przyszłe zobowiązania związane z wynajmem powierzchni magazynowych zostały przedstawione w nocie 28.5

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PODATKÓW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (patrz nota 30.5)	78 124	87 584
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	19 484	23 050
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług *	265 575	210 753
Zobowiązania wobec organizacji zbiorczego zarządzania prawami	11 680	9 120
Zobowiązania wobec dystrybutorów	15 166	8 911
Zobowiązania wobec pracowników	3 347	4 450
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	5 852	5 393
Nadpłaty od klientów nieaktywnych	5 822	6 748
Pozostałe zobowiązania	8 100	10 020
Razem	413 150	366 029

(*) w tej linii prezentowane są zobowiązanie dotyczące częstotliwości UKE wynoszące na dzień 31 grudnia 2021 roku 4 273 tys. PLN oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku 4 479 tys. PLN .

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

w terminach 45-dniowych (za wyjątkiem zobowiązań wobec pracowników rozliczanych maksymalnie do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu wykonania świadczenia). Grupa nie posiada zobowiązania z tytułu odsetek.

Nadpłaty od klientów nieaktywnych podlegają zwrotowi na żądanie abonenta. Niezwrócone nadpłaty spisywane są w wynik Grupy po okresie przedawnienia, który wynosi 3 lata od rozwiązania umowy.

Zobowiązania z tytułu praw programowych przedstawia poniższa tabela:

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (patrz nota 30.5)	475	2 477
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów	96 417	103 442
Razem	96 892	105 919

Zobowiązania z tytułu praw programowych są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 45-dniowych.

24. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Niewykorzystane urlopy	3 942	4 599
Premie	9 185	15 612
Rezerwa emerytalna	1 321	1 321
Razem	14 448	21 532
w tym:		
- długoterminowe	4 257	1 321
- krótkoterminowe	10 191	20 211

Zobowiązania z tytułu premii na dzień 31 grudnia 2020 roku obejmowały również rezerwę w wysokości 922 tys. PLN z tytułu premii za przygotowanie i przeprowadzenie pierwszej oferty publicznej akcji jednostki dominującej oraz wprowadzenie akcji jednostki dominującej do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W związku z odstąpieniem jednostki dominującej od procesu IPO w bieżącym okresie Spółka zaprzestała ujmowania rezerwy z tego tytułu.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez Grupę na każdy dzień bilansowy. W ocenie Grupy racjonalnie możliwa zmiana przyjętych przez Grupę założeń do wyceny rezerwy emerytalnej nie spowodowałaby istotnej zmiany jej wartości na koniec bieżącego okresu.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

25. REZERWY

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Rezerwy na tantiemy	35 468	53 947
Rezerwa na inne roszczenia i kary	34 654	33 696
Razem	70 122	87 643

Zmiany w rezerwach na opłaty dla organizacji zbiorczego zarządzania prawami i inne roszczenia:

	Tantiemy	Inne roszczenia i kary
Stan na 1 stycznia 2021	53 947	33 696
Wykorzystanie rezerw	(670)	(24)
Rozwiązanie rezerw	(20 639)	(537)
Utworzenie rezerwy	2 830	1 519
Stan na 31 grudnia 2021	35 468	34 654
Stan na 1 stycznia 2020	31 906	34 601
Wykorzystanie rezerw	--	(5)
Rozwiązanie rezerw	(3 140)	(900)
Utworzenie rezerwy	25 181	--
Stan na 31 grudnia 2020	53 947	33 696

Grupa tworzy rezerwy na koszty opłat dla organizacji zbiorczego zarządzania prawami w oparciu o dostępne dane o stawkach obowiązujących w podobnych umowach rynkowych.

Temat opłat dla organizacji zbiorczego zarządzania prawami nie został jasno uregulowany w polskich przepisach prawnych, w związku z czym Grupa jest świadoma niepewności związanej z prawidłowym szacowaniem rezerw z tego tytułu. Wzrost rezerw na tantiemy w bieżącym okresie został spowodowany przez wypowiedzenie umów przez niektóre z organizacji i towarzyszący temu wzrost roszczeń. Grupa utworzyła też rezerwę na potencjalne kary wynikające z rozpoczętych przez UOKiK postępowań, na roszczenia dostawców treści programowej oraz na pozostałe roszczenia.

Ponadto Grupa jest stroną dwóch postępowań rozpoczętych przez UOKiK dotyczących:

1. braku możliwości zwrotu dekodera przez abonenta przed końcem czasu oznaczonego umowy,
2. czynności podejmowanych przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych, dotyczących środków zgromadzonych na koncie abonenta i stanowiących „nadpłatę” wynikającą z zakończonej umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych, na które Grupa nie utworzyła rezerwy.

Zgodnie z najlepszą oceną Zarządu, ryzyko ewentualnych przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych związanych z uregulowaniem tych spraw jest małe, a określenie wartości szacunkowej potencjalnych skutków finansowych jest niewykonalne.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW

Zobowiązania z tytułu umów	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania z tyt. opłat aktywacyjnych	6 605	9 223
Zobowiązania z tyt. nadpłaconych usług	37 766	36 289
Zobowiązania z tyt. otrzymanych przedpłat	20 600	20 727
Zobowiązania z tyt. sprzedaży praw programowych	1 935	3 055
Razem	66 906	69 294
w tym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy	3 259	4 876

Zmiany w zobowiązaniach z poszczególnych tytułów oraz ich wpływ na przychód danego roku prezentują poniższe tabele:

Zobowiązania z tyt. opłat aktywacyjnych:

stan na 1 stycznia 2021	9 223
Utworzenie - przychody przyszłych okresów	4 598
Wykorzystanie – przychody bieżącego okresu	(7 216)
stan na 31 grudnia 2021	6 605
stan na 1 stycznia 2020	11 561
Utworzenie - przychody przyszłych okresów	7 533
Wykorzystanie – przychody bieżącego okresu	(9 871)
stan na 31 grudnia 2020	9 223

Zobowiązania z tytułu nadpłaconych usług obejmują wpłaty od abonentów, z którymi Grupa ma zawarte aktywne umowy. Grupa nie ma wpływu na dokonywanie nadpłat przed abonentów. Nadpłaty są zaliczane w poczet wynagrodzenia za przekazane dobra lub usługi lub podlegają bezwarunkowemu zwrotowi na każde żądanie abonenta. Grupa traktuje całość nadpłat jako krótkoterminowe.

Zobowiązania z tyt. otrzymanych przedpłat:

stan na 1 stycznia 2021	20 727
Otrzymane przedpłaty	140 609
Wartość rozliczonych przedpłat - przychód bieżącego okresu	(140 736)
stan na 31 grudnia 2021	20 600
stan na 1 stycznia 2020	20 727
Otrzymane przedpłaty	113 929
Wartość rozliczonych przedpłat - przychód bieżącego okresu	(113 929)
stan na 31 grudnia 2020	20 727

Zobowiązania z tytułu sprzedaży praw programowych:

stan na 1 stycznia 2021	3 055
Utworzenie - przychody przyszłych okresów	994
Wykorzystanie - przychody bieżącego okresu	(2 114)
stan na 31 grudnia 2021	1 935

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

stan na 1 stycznia 2020	9 798
Utworzenie - przychody przyszłych okresów	3 985
Wykorzystanie - przychody bieżącego okresu	(10 728)
stan na 31 grudnia 2020	3 055

Poniższa tabela zawiera przychody, które Grupa spodziewa się rozpoznać w przyszłości, związane z zobowiązaniami do wykonania świadczenia, które są niezrealizowane lub częściowo niezrealizowane na datę bilansową:

Cena transakcyjna przypisana do zobowiązań do wykonania świadczenia pozostałych do realizacji:	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
w ciągu 1 roku	1 541 735	1 483 408
powyżej 1 roku	712 225	684 920
Razem	2 253 960	2 168 328

27. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Podatek bieżący - jednostka dominująca	(34 366)	--
Podatek bieżący - jednostka zależna	(4 436)	(1 503)
Zmiana podatku odroczonego	(24 996)	(42 516)
Obciążenie wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(63 798)	(44 019)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	(608)	(1 409)
Obciążenie wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(64 406)	(45 428)

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej:

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zysk brutto	362 526	222 266
Podatek według ustawowej stawki 19%	(68 880)	(42 231)
Obciążenie wykazane w zysku lub stracie	(63 798)	(44 019)
Różnica wartościowa do efektywnej stawki podatkowej	(5 082)	1 788
<i>w tym:</i>		
Wpływ na podatek przychodów niepodlegających opodatkowaniu	(1 896)	(220)
Wpływ na podatek kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	420	27
Wpływ na podatek korekty zeznań podatkowych za ubiegłe okresy	(3 606)	1 981
Efektywna stawka podatkowa	17,60%	19,80%

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Podatek odroczony według różnic przejściowych:

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Odpisy aktualizujące aktywa (głównie znak „n”)	17 651	17 865
Przychody rozliczane w czasie	1 270	1 688
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów	13 901	13 461
Różnica w amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	139 043	161 347
Nabycie jednostki zależnej	928	1 611
Z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	--	72
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	172 793	196 044
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		
Uśrednianie rabatów	(3 558)	(3 718)
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów	(920)	--
Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	(14 755)	(12 625)
Przychody rozliczane w czasie	--	--
Pozostałe	(1 102)	(2 176)
Z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	(537)	--
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(20 872)	(18 519)
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	151 921	177 525

Zmiana odroczonego podatku dochodowego:

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Bilans otwarcia	177 525	221 450
Zmiana odroczonego podatku dochodowego wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, w tym:	(24 996)	(42 516)
Straty podatkowe	(321)	(29 911)
Uśrednianie rabatów	160	(1 171)
Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	(2 129)	(915)
Odpisy aktualizujące aktywa	(215)	1 909
Przychody rozliczane w czasie	(418)	946
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów	(480)	1 145
Różnica w amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(22 302)	(16 838)
Pozostałe	709	2 319
Zmiana odroczonego podatku dochodowego wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	(608)	(1 409)
<i>Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających</i>	<i>(608)</i>	<i>(1 409)</i>
Bilans zamknięcia	151 921	177 525

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 Grupa nie posiadała straty podatkowych możliwych do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania.

Możliwe do odliczenia straty podatkowe pozostałe na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały w pełni rozliczone w poprzednim i bieżącym okresie..

Organy skarbowe mogą dokonać kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej w każdej chwili, w ciągu 5 lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową, i nałożyć dodatkowe obciążenia podatkowe, wraz z odsetkami karnymi i innymi karami. Zarząd nie wie o żadnych okolicznościach, które mogą prowadzić do potencjalnych istotnych zobowiązań z tego tytułu.

28. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA

Grupa jest stroną istotnych umów, z których wynikają zobowiązania do poniesienia wydatków w przeszłości. Przyszłe zobowiązania wynikające z tych umów są przedstawione poniżej.

28.1 Przyszłe zobowiązania związane z dostawą pojemności satelitarnej

Grupa posiada przyszłe zobowiązania do płatności związane z dostawą pojemności satelitarnej. Zobowiązania zabezpieczone kontraktami terminowymi zostały przeliczone według kursów wynikających z zawartych kontraktów terminowych, pozostałe zobowiązania po kursie wymiany obowiązujących na dany dzień bilansowy:

Stan na 31 grudnia 2021	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2022 r.	119 118
Do spłaty w 2023 r.	93 495
Do spłaty w 2024 r.	93 828
Do spłaty w 2025 r. i później	187 656
Razem	494 097

Stan na 31 grudnia 2020	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2021 r.	102 773
Do spłaty w 2022 r.	121 757
Do spłaty w 2023 r.	94 142
Do spłaty w 2024 r. i później	282 426
Razem	601 098

28.2 Przyszłe zobowiązania związane z zakupem dekodерów

Grupa posiada przyszłe zobowiązania do zakupu dekodерów i pilotów, na które złożyła już zamówienia. Wartość zamówionych, ale jeszcze niedostarczonych dekodерów i ich akcesoriów na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 126 210 tys. PLN (w tym od podmiotów powiązanych z Groupe Canal+ S.A. – 1 401 tys. PLN), na dzień 31 grudnia 2020 roku 111 021 tys. PLN (w tym od podmiotów powiązanych z Groupe Canal+ S.A. – 2 240 tys. PLN).

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

28.3 Przyszłe zobowiązania związane z prawami programowymi

Grupa posiadała zobowiązania do dokonania w przyszłości gwarantowanych płatności na rzecz podmiotów udzielających jej licencji programowych i licencji na transmisje wydarzeń sportowych:

Stan na 31 grudnia 2021	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2022 r.	785 817
Do spłaty w 2023 r.	397 682
Do spłaty w 2024 r. i później	461 749
Razem	1 645 248

w tym wobec podmiotów powiązanych: podmioty powiązane z Groupe Canal+ S.A. – 18 467 tys. PLN, TVN Media sp. z o.o. i podmioty powiązane – 440 168 tys. PLN.

Stan na 31 grudnia 2020	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2021 r.	672 626
Do spłaty w 2022 r.	374 451
Do spłaty w 2023 r. i później	22 943
Razem	1 070 020

*w tym wobec podmiotów powiązanych: podmioty powiązane z Groupe Canal+ S.A. – 1 468 tys. PLN, TVN Media sp. z o.o. i podmioty powiązane – 78 778 tys. PLN.***28.4 Przyszłe zobowiązania związane z produkcją wydarzeń sportowych**

Grupa posiadała zobowiązania do dokonania płatności związanych z realizacją wydarzeń sportowych:

Stan na 31 grudnia 2021	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2022 r.	36 955
Do spłaty w 2023 r.	22 090
Do spłaty w 2024 r. i później	14 679
Razem	73 724

Stan na 31 grudnia 2020	Razem w tys. PLN
Do spłaty w 2021 r.	39 903
Do spłaty w 2022 r.	31 852
Do spłaty w 2023 r. i później	17 835
Razem	89 590

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

28.5 Przyszłe zobowiązania związane z wynajmem nieruchomości, powierzchni biurowych i magazynowych oraz leasingiem samochodów

Od 1 stycznia 2019 roku umowy związane z wynajmem nieruchomości, powierzchni biurowych i magazynowych oraz leasingiem samochodów ujmowane zgodnie z MSSF 16 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w zobowiązaniach z tytułu leasingu (patrz też nota 22 oraz nota 2.4.10.)

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała przyszłe zobowiązania do płatności związane z podpisaną w 2020 roku umową na wynajem powierzchni magazynowej w wysokości 2 668 tys. PLN. W ocenie Grupy umowa spełniła warunki leasingu określone w MSSF 16. Z uwagi na fakt iż data rozpoczęcia leasingu przypada w 2021 roku Grupa dokonała ujęcia aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasing w bieżącym okresie sprawozdawczym w wysokości 2 479 tys. PLN (patrz not 22).

29. GWARANCJE

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Wartość otrzymanych gwarancji	87 500	198 626

Otrzymane gwarancje dotyczą głównie gwarancji udzielonych przez Groupe Canal+ S.A. w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz praw programowych Grupy. Grupa ocenia, iż z tytułu otrzymanych gwarancji nie powstaną dodatkowe zobowiązania do zapłaty w przyszłości.

30. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Grupa prezentuje wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi. Transakcje te obejmują transakcje z akcjonariuszami Grupy oraz spółkami należącymi do grup kapitałowych akcjonariuszy. Poza wynagrodzeniami Zarządu brak jest innych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

30.1 Przychody

		za okres 12 miesięcy zakończony	
	Rodzaj powiązania	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Podmioty powiązane z Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	13 430	1 095
TVN Media sp. z o.o. i podmioty powiązane	poprzez jednostkę o znaczącym wpływie	92 633	68 899
Liberty Global Ventures Holding B.V. i podmioty powiązane	pozostałe powiązanie	60 803	55 542
Razem		166 866	125 536

Przychody od podmiotów powiązanych z Groupe Canal+ obejmują głównie przychody ze sprzedaży praw programowych oraz sprzedaży czasu antenowego.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Przychody od TVN Media sp. z o.o. i jej podmiotów powiązanych obejmują głównie przychody ze sprzedaży programów telewizyjnych, przychody ze sprzedaży czasu antenowego i reklam oraz opłaty za przesył sygnału i pojemność satelitarną.

Przychody Liberty Global Ventures Holding B.V. i jej podmiotów powiązanych obejmują głównie przychody ze sprzedaży licencji za kanały tematyczne.

30.2 Usługi i aktywa nabyte od podmiotów powiązanych

	Rodzaj powiązania	za okres 12 miesięcy zakończony	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Groupe Canal+ S.A.	jednostka dominująca	26 871	22 136
Podmioty powiązane z Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	65 834	58 632
TVN Media sp. z o.o. i podmioty powiązane	poprzez jednostkę o znaczącym wpływie	179 255	191 856
Liberty Global Ventures Holding B.V. i podmioty powiązane	pozostałe powiązanie	3 519	3 518
Razem		275 479	276 142

Koszty dotyczące Groupe Canal+ S.A. obejmują między innymi opłaty za używanie znaku Canal+.

Koszty dotyczące podmiotów powiązanych z Groupe Canal+ dotyczą głównie zakupu licencji i koprodukcji seriali oraz kosztów kampanii reklamowych.

Koszty dotyczące TVN Media sp. z o.o. i jej podmiotów powiązanych obejmują przede wszystkim opłaty za emisję kanałów telewizyjnych oraz zakupy licencji programowych, świadczeń reklamowych, usług produkcyjnych, nadawania satelitarnego i innych usług technicznych oraz innych usług.

Koszty dotyczące Liberty Global Ventures Holding B.V. i jej podmiotów powiązanych dotyczą głównie zakupu usług marketingowych.

30.3 Koszty finansowe

	Rodzaj powiązania	za okres 12 miesięcy zakończony	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Groupe Canal+ S.A.	jednostka dominująca	90	142
Razem		90	142

Koszty gwarancji finansowych obejmują wynagrodzenie zapłacone przez Grupę na rzecz Groupe Canal+ S.A. za gwarancje wystawione w celu zabezpieczenia zobowiązań Grupy (patrz nota 29).

30.4 Przychody z tytułu odsetek

	Rodzaj powiązania	za okres 12 miesięcy zakończony	
		31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Groupe Canal+ S.A.	jednostka dominująca	3 061	6 072
Razem		3 061	6 072

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

30.5. Salda należności/zobowiązań z tytułu sprzedaży/zakupu towarów i usług

Należności z tytułu dostaw i usług: Rodzaj powiązania	stan na		
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	
Podmioty powiązane z Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	4 247	83
TVN Media sp. z o.o. i podmioty powiązane	poprzez jednostkę o znaczącym wpływie	15 381	10 525
Liberty Global Ventures Holding B.V. i podmioty powiązane	pozostałe powiązanie	24 221	8 812
Razem		43 849	19 420

W ocenie Grupy oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności od podmiotów powiązanych są nieistotne.

Krótkoterminowe należności finansowe: Rodzaj powiązania	stan na		
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	
Groupe Canal+ S.A - transakcje z tytułu umowy cash pool	jednostka dominująca	446 354	456 422
Groupe Canal+ S.A - transakcje walutowe forward	jednostka dominująca	38 657	19 624
Podmioty powiązane z Groupe Canal+ S.A. – udzielone pożyczki	poprzez jednostkę dominującą	1 137	--
Razem		486 148	476 046

Pozostałe aktywa niefinansowe: Rodzaj powiązania	stan na		
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	
Liberty Global Ventures Holding B.V. i podmioty powiązane	pozostałe powiązanie	15 086	8 186
Razem		15 086	8 186

Zobowiązania z zakupu praw programowych, z tytułu dostaw i usług: Rodzaj powiązania	stan na		
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	
Groupe Canal+ S.A.	jednostka dominująca	25 836	21 753
Podmioty powiązane z Groupe Canal+ S.A.	poprzez jednostkę dominującą	21 696	16 294
TVN Media sp. z o.o. i podmioty powiązane	poprzez jednostkę o znaczącym wpływie	30 775	51 721
Liberty Global Ventures Holding B.V. i podmioty powiązane	pozostałe powiązanie	292	293
Razem		78 599	90 061

Pozostałe zobowiązania finansowe: Rodzaj powiązania	stan na		
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	
Groupe Canal+ S.A - transakcje walutowe forward	jednostka dominująca	26 520	26 710
Razem		26 520	26 710

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

31. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych		
Wynikająca ze zmian pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(21 523)	6 773
- pozostałe	(55)	194
Wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(21 578)	6 967
Zmiana stanu zobowiązań:		
Wynikająca ze zmian pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	28 622	(47 671)
- zmiana stanu środków na rachunkach escrow (zapłata zobowiązań)	(85)	62
- korekta o zmianę stanu dotycząca nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i długoterminowych praw programowych	7 881	(2 904)
- pozostałe	29	18
Wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	36 594	(50 642)
Pozostałe korekty zysku brutto		
	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Przeszacowanie zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących	(20 112)	--
Umorzenie otrzymanej pożyczki	(3 500)	--
Wycena instrumentów pochodnych	(16 020)	75
Inne	1 326	1 824
Razem	(38 306)	1 899

32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

32.1 Czynniki ryzyka finansowego

Grupa jest narażona na różne rodzaje ryzyka finansowego, w tym ryzyko zmiany kursów walut i ryzyko zmiany stóp procentowych, ryzyko płynności i ryzyko kredytowe. Zarząd obserwuje sytuację na rynkach finansowych i w miarę możliwości podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka. Grupa nie odnotowała istotnego wpływu pandemii Covid-19 na poszczególne rodzaje ryzyka finansowego. Zarząd jednostki dominującej zarządza ryzykiem z uwzględnieniem polityki grupy kapitałowej Vivendi.

Grupa stosuje polityki zarządzania ryzykiem finansowym zgodne z politykami jednostki dominującej najwyższego szczebla.

a. Ryzyko zmiany kursu walut

Ponad 90% przychodów Grupy ze sprzedaży wyrażonych jest w złotych polskich. Zobowiązania, zwłaszcza zobowiązania wobec dostawców zagranicznych licencji programowych, zakupu dekoderek oraz z tytułu dostawy pojemności satelitarnej wyrażone są w dolarach amerykańskich

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

lub euro. Zobowiązania takie stanowią około połowy wszystkich zobowiązań Grupy. Pozostałe zobowiązania wyrażone są głównie w złotych.

Grupa korzysta z pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów walut, spodziewając się długoterminowego wzrostu wartości złotego oraz w związku z polityką głównego akcjonariusza Grupy. Procent zabezpieczenia transakcji walutowych przedstawia poniższa tabela:

% transakcji zabezpieczonych	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
EUR	95,4%	89,0%
USD	79,5%	99,2%

Poniższe tabele prezentują analizę wrażliwości na możliwe zmiany kursów EUR i USD, przy pozostałych założeniach niezmiennych. Ponieważ salda denominowane w innych walutach obcych są stosunkowo nieistotne, zmiany kursów walut innych niż EUR i USD nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Ekspozycja walutowa	stan na			
	31 grudnia 2021		31 grudnia 2020	
Krótkoterminowe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	26		305	
Należności w EUR	10 366		4 832	
Zobowiązania w EUR	(39 345)		(38 184)	
Ekspozycja w EUR netto	(28 952)		(33 047)	
Analizy wrażliwości na możliwe zmiany kursu wyceny	+5%	-5%	+5%	-5%
Wpływ na zysk/(stratę) brutto*	(6 680)	6 680	(7 625)	7 625
Krótkoterminowe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	74		438	
Należności w USD	17 626		13 825	
Zobowiązania w USD	(21 204)		(21 670)	
Ekspozycja w USD netto	(3 504)		(7 407)	
Analizy wrażliwości na możliwe zmiany kursu wyceny	+5%	-5%	+5%	-5%
Wpływ na zysk/(stratę) brutto*	(658)	658	(1 392)	1 392

(*) wpływ na zysk (stratę) brutto odpowiada wpływowi na kapitał własny oraz na całkowite dochody ogółem Grupy

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Pochodne instrumenty finansowe	stan na			
	31 grudnia 2021		31 grudnia 2020	
Transakcje forward w EUR	96 949		70 698	
Analizy wrażliwości na możliwe zmiany kursu wyceny	+5%	-5%	+5%	-5%
Wpływ na zysk/(stratę) brutto	71	(71)	57	(57)
Wpływ na inne całkowite dochody	3 335	(3 335)	--	--
Razem - wpływ na kapitał własny	3 405	(3 405)	57	(57)
Transakcje forward w USD	83 552		134 305	
Analizy wrażliwości na możliwe zmiany kursu wyceny	+5%	-5%	+5%	-5%
Wpływ na zysk/(stratę) brutto	(363)	363	(134)	134
Wpływ na inne całkowite dochody	3 613	(3 613)	1 909	(1 909)
Razem - wpływ na kapitał własny	3 250	(3 250)	1 775	(1 775)

b. Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ekspozycja Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest ograniczona i dotyczy przede wszystkim poziomu przychodów odsetkowych z tytułu należności finansowych z tytułu umowy cash pool, sald pieniężnych na rachunkach bankowych oraz udzielonych pożyczek krótkoterminowych oprocentowanych zmiennymi stopami procentowymi opartymi o stopy WIBOR/EURIBOR/LIBOR + marża.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane maksymalnie w okresach miesięcznych. Zobowiązania z tytułu leasingu oparte są na stałej stopie procentowej. Odsetki od zobowiązań leasingowych są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Wpływ na zysk (stratę) brutto odpowiada wpływowi na kapitał własny oraz na całkowite dochody ogółem Grupy.

Rok zakończony 31 grudnia 2021	Waluta	Wpływ na zysk/(stratę) brutto	
		Zwiększenie o 50bp	Zmniejszenie o 50bp
Krótkoterminowe należności finansowe - cashpool	PLN	2 232	(2 232)
	EUR	--	--
	USD	--	--
Krótkoterminowe należności finansowe – pożyczki udzielone	PLN	6	(6)
	USD	101	(101)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	1	(1)
	USD	8	(8)

Rok zakończony 31 grudnia 2020	Waluta	Wpływ na zysk/(stratę) brutto	
		Zwiększenie o 50bp	Zmniejszenie o 50bp
Krótkoterminowe należności finansowe – cash pool	PLN	2 282	(2 282)
	EUR	--	--
	USD	--	--
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	195	(195)
	EUR	7	(7)
	USD	8	(8)

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku****Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Z uwagi na niską ekspozycję na ryzyko zmiany stóp procentowej dotyczących zobowiązań Grupa nie stosowała dotychczas instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

c. Ryzyko utraty płynności

Grupa utrzymuje wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych. Zarząd regularnie monitoruje i prognozuje oczekiwane przepływy pieniężne. Biznesplan Grupy przewiduje, że jej działalność będzie w przyszłości finansowana poprzez wpływy z działalności operacyjnej.

Poniższa tabela przedstawia analizę zobowiązań finansowych Grupy do spłaty w przedziałach wiekowych, na podstawie przewidywanego okresu pozostałego do terminu spłaty na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią niezdyskontowane przepływy pieniężne wynikające z umów, łącznie z odsetkami - salda wymagalne w ciągu 12 miesięcy wykazywane są w wartości księgowej.

Stan na 31 grudnia 2021	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiące do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	926	2 599	3 967	2 997
Inne zobowiązania długoterminowe	--	--	14 732	--
Zobowiązania z tytułu praw programowych	85 940	10 952	--	--
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania	383 403	--	--	--
Razem	470 269	13 551	18 699	2 997

Stan na 31 grudnia 2020	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiące do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 370	6 416	12 038	2 931
Inne zobowiązania długoterminowe	--	--	2 479	34 965
Pozostałe zobowiązania finansowe z wyłączeniem instrumentów pochodnych (patrz tabela poniżej)	--	15 463	--	--
Zobowiązania z tytułu praw programowych	96 022	9 897	--	--
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków oraz pozostałe zobowiązania	336 319	--	--	--
Razem	434 711	31 776	14 517	37 896

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia analizę wartości godziwej zobowiązań i aktywów finansowych Grupy z tytułu instrumentów pochodnych według daty ich zapadalności:

Stan na 31 grudnia 2021	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiące do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat
Aktywa	--	8 329	25 513	4 814	--
Zobowiązania	--	(86)	--	--	--
Netto	--	8 243	25 513	4 814	--

Stan na 31 grudnia 2020	Na żądanie	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiące do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat
Aktywa	--	3 546	8 870	2 009	--
Zobowiązania	--	(303)	(1 161)	(1 052)	--
Netto	--	3 243	7 709	957	--

d. Ryzyko kredytowe

Aktywa finansowe, które potencjalnie narażają Grupę na koncentrację ryzyka kredytowego, obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów. Głównym źródłem należności z tytułu dostaw i usług jest sprzedaż usług abonentom płatnej telewizji, którzy stanowią dużą grupę osób prywatnych i firm, a zakupy dokonywane przez poszczególnych członków tej grupy od Grupy mają relatywnie niską wartość jednostkową. W związku z tym ryzyko kredytowe jest bardzo rozproszone i dodatkowo ograniczone dzięki prowadzonej przez Grupę polityce monitorowania ściągальności należności i zaprzestawania świadczenia usług na rzecz klientów, którzy nie płacą abonamentu. Grupa monitoruje dane statystyczne dotyczące opóźnień i braku wpłat opłat abonamentowych i tworzy na ich podstawie odpisy. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe należności jest równa wartości bilansowej tych instrumentów. Informacje dotyczące odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności zgodnie z polityką Grupy zostały zaprezentowane w nocie 13 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa przeprowadza bieżące oceny zdolności kredytowej swoich dystrybutorów i w niektórych przypadkach wymaga zabezpieczeń w formie kaucji, weksli lub gwarancji bankowych. Zabezpieczenia te chronią należności Grupy z tytułu opłat aktywacyjnych pobieranych przez dystrybutorów w imieniu Grupy od abonentów, należności z tytułu sprzedaży dystrybutorom dekoderek i przedpłaconych kart dekodujących, jak również z tytułu wartości dekoderek i innych urządzeń przekazanych dystrybutorom do dalszego udostępnienia abonentom podpisującym umowy z Grupą.

Grupa lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w instytucjach finansowych, które zdaniem Grupy są wiarygodne. W celu optymalizacji zarządzania środkami pieniężnymi i płynnością finansową, Grupa zawarła również umowę konsolidacji rachunków bankowych (cash pooling), polegającą na wzajemnym bilansowaniu sald rozrachunków spółek należących do grupy kapitałowej Canal+.

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Grupa dokonała oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z umową cash pool. W ocenie Grupy potencjalne oczekiwane straty kredytowe z tytułu zawartej umowy cash-poolingowej byłyby nieistotne i nie istnieją dodatkowe ryzyka kredytowe, które skutkowałyby rozpoznaniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu na koniec bieżącego i poprzedniego okresu.

32.2 Zarządzanie kapitałem

Celem Grupy w zakresie zarządzania kapitałem jest zapewnienie Grupie zdolności do kontynuowania działalności oraz utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W bieżącym ani w poprzednim okresie nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów głównie monitorując stan zadłużenia netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania programowe, krótkoterminowe pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem rezerw i zobowiązań finansowych z tytułu walutowych kontraktów terminowych) pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe należności finansowe z tytułu umowy cash pool.

	stan na	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania programowe	510 042	471 948
Krótkoterminowe pożyczki otrzymane	--	1 021
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw i zobowiązań finansowych z tytułu walutowych kontraktów terminowych	80 555	111 753
Minus:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(20 860)	(42 135)
Krótkoterminowe należności finansowe - cash pool	(446 354)	(456 422)
Zadłużenie netto	123 383	86 165

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

33. POZOSTAŁE INFORMACJE

Wynagrodzenie Zarządu

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8 791	7 158
Pozostałe świadczenia długoterminowe	1 757	2 157
Razem	10 548	9 315

Wszyscy członkowie Zarządu z racji pełnienia swoich funkcji objęci są ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej finansowanym przez Grupę Vivendi oraz korzystają z samochodów służbowych oraz opieki medycznej opłacanych przez Spółkę.

Ponadto członkowie Zarządu Spółki dominującej są uczestnikami programu motywacyjnego opartego na akcjach realizowanego przez Grupę Vivendi dla menedżerów spółek Grupy.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Krótkoterminowe świadczenia	386	85
Razem	386	85

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyplacone lub należne wynagrodzenie podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych za okres obrotowy:

	za okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	186	523
Pozostałe usługi poświadczające związane z prospektem emisyjnym	1 273	3 176
Pozostałe usługi poświadczające	190	162
Razem	1 649	3 861

Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa zatrudniała 1 037 osób (na dzień 31 grudnia 2020 roku 1 109 osób).

GRUPA KAPITAŁOWA CANAL+ POLSKA S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

(wszystkie kwoty w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

34. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Istotne implikacje dla Grupy związane z rozwojem pandemii COVID-19 oraz wojną w Ukrainie w 2022 roku oraz ocena ich wpływu na dalszą działalność Grupy zostały przedstawione w notce 2.1.1. niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie wystąpiły inne niż wskazane powyżej istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Edyta Sadowska
Prezes Zarządu

Frédéric Berardi
Wiceprezes Zarządu

Artur Przybysz
Wiceprezes Zarządu

Catherine Carde
Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Seck
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 2 czerwca 2022 roku