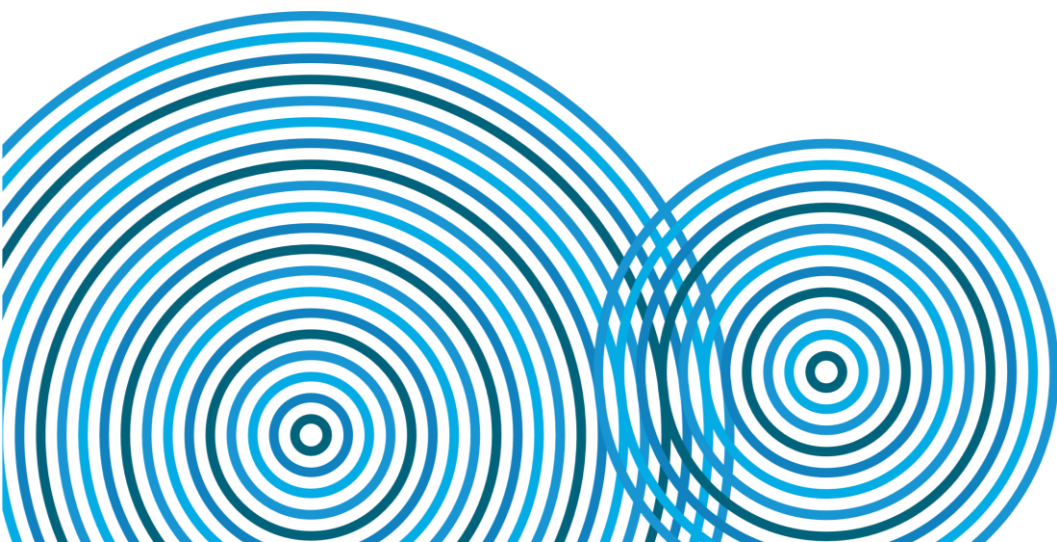


Cyfrowy Polsat S.A.

**Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku**

**sporządzone zgodnie
z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34
„Śródroczna sprawozdawczość finansowa”**



Spis treści

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	3
Śródroczny rachunek zysków i strat	4
Śródroczne zestawienie zysku całkowitego	5
Śródroczny bilans	6
Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych	8
Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	10
Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	11
Informacje ogólne	11
1. Spółka	11
2. Skład Zarządu Jednostki	11
3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki	11
4. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	12
5. Zatwierdzenie do publikacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	13
Noty objaśniające	13
6. Objasnienia dotyczące sezonowości	13
7. Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	13
8. Koszty operacyjne	14
9. Zyski z działalności inwestycyjnej, netto	14
10. Koszty finansowe, netto	15
11. Kapitały	15
12. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	17
13. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17
14. Zobowiązania z tytułu obligacji	17
15. Transakcje z podmiotami powiązanymi	18
Pozostałe informacje	20
16. Sprawy sądowe	20
17. Ryzyko i wartość godziwa	21
18. Istotne umowy i wydarzenia	23
19. Inne ujawnienia	26
20. Wydarzenia po dniu bilansowym	27
21. Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia	27

Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

W dniu 9 listopada 2021 roku Zarząd Cyfrowy Polsat S.A. zatwierdził skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe spółki Cyfrowy Polsat S.A., sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, na które składają się:

Śródroczny rachunek zysków i strat za okres

od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku wykazujący zysk netto za okres w wysokości: 3.557,6 zł

Śródroczne zestawienie zysku całkowitego za okres

od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku wykazujące zysk całkowity za okres w wysokości: 3.564,6 zł

Śródroczny bilans na dzień

30 września 2021 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 20.032,7 zł

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres

od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 4.224,5 zł

Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres

od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę: 2.797,1 zł

Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w milionach złotych polskich z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

**Mirosław
Błaszczak**
Prezes Zarządu

**Maciej
Stec**
Wiceprezes Zarządu

**Jacek
Felczykowski**
Członek Zarządu

**Aneta
Jaskólska**
Członek Zarządu

**Agnieszka
Odorowicz**
Członek Zarządu

**Katarzyna
Ostap-Tomann**
Członek Zarządu

**Agnieszka
Szatan**
Główna Księgowa

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczny rachunek zysków i strat

	Nota	okres 3 miesięcy zakończony		okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany	30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany
Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	7	603,5	594,8	1.831,4	1.772,1
Koszty operacyjne	8	(517,0)	(469,7)	(1.515,0)	(1.435,6)
Pozostałe koszty operacyjne, netto		(0,6)	(3,7)	(6,4)	(3,1)
Zysk z działalności operacyjnej		85,9	121,4	310,0	333,4
Zyski z działalności inwestycyjnej, netto	9	3.799,6	21,4	4.033,6	102,5
Koszty finansowe, netto	10	(23,2)	(22,0)	(68,1)	(67,3)
Zysk brutto za okres		3.862,3	120,8	4.275,5	368,6
Podatek dochodowy		(674,5)	(23,3)	(717,9)	(63,4)
Zysk netto za okres		3.187,8	97,5	3.557,6	305,2
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych		4,98	0,16	5,56	0,48

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczne zestawienie zysku całkowitego

	Nota	okres 3 miesięcy zakończony		okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany	30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany
Zysk netto za okres		3.187,8	97,5	3.557,6	305,2
<i>Pozycje, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:</i>					
Wycena instrumentów zabezpieczających	12	2,2	(0,2)	7,0	(8,9)
Pozostały zysk/(strata) całkowita po opodatkowaniu		2,2	(0,2)	7,0	(8,9)
Zysk całkowity za okres		3.190,0	97,3	3.564,6	296,3

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczny bilans - aktywa

	Nota	30 września 2021 niebadany	31 grudnia 2020
Zestawy odbiorcze		329,8	343,1
Inne rzeczowe aktywa trwałe		108,0	112,8
Wartość firmy		197,0	197,0
Marki		-	7,8
Inne wartości niematerialne		84,7	72,1
Prawa do użytkowania		20,0	23,0
Nieruchomości inwestycyjne		34,8	36,4
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, w tym:	18	12.420,8	13.428,8
<i>udziały w jednostkach stowarzyszonych</i>		1.760,2	1.260,2
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie		20,3	26,5
Inne aktywa długoterminowe, w tym:		433,4	87,1
<i>aktywa z tytułu instrumentów pochodnych</i>		0,6	-
Aktywa trwałe razem		13.648,8	14.334,6
Aktywa z tytułu kontraktów		131,5	160,2
Zapasy		54,3	46,7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1.053,4	118,7
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie		62,9	64,2
Pozostałe aktywa obrotowe		21,9	16,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5.059,9	835,4
Aktywa obrotowe razem		6.383,9	1.241,3
Aktywa razem		20.032,7	15.575,9

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczny bilans - pasywa

	Nota	30 września 2021 niebadany	31 grudnia 2020
Kapitał zakładowy	11	25,6	25,6
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	11	7.174,0	7.174,0
Pozostałe kapitały		(1,5)	(8,5)
Zyski zatrzymane		6.509,7	3.719,6
Kapitał własny razem		13.707,8	10.910,7
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13	1.279,7	1.387,1
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	14	1.960,6	1.959,2
Zobowiązania z tytułu leasingu		17,2	19,9
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		85,3	84,6
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy, w tym:		1,6	6,3
<i>zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych</i>		-	4,7
Zobowiązania długoterminowe razem		3.344,4	3.457,1
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	13	1.174,6	140,9
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	14	39,2	38,7
Zobowiązania z tytułu leasingu		3,7	3,7
Zobowiązania z tytułu kontraktów		240,0	246,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:		349,8	353,3
<i>zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych</i>		2,1	5,5
Zobowiązanie wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy		511,7	415,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		658,1	6,4
Kaucje otrzymane za wydany sprzęt		3,4	3,3
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2.980,5	1.208,1
Zobowiązania razem		6.324,9	4.665,2
Pasywa razem		20.032,7	15.575,9

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	za okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany
Zysk netto		3.557,6	305,2
Korekty:		(3.186,6)	144,0
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	8	141,9	128,8
Odsetki		55,6	64,3
Zmiana stanu zapasów		(7,6)	22,7
Zmiana stanu należności i innych aktywów		5,9	71,0
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw		(15,1)	11,2
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów		28,7	26,7
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu kontraktów		(6,1)	1,8
Podatek dochodowy		717,9	63,4
Zwiększenie netto wartości zestawów odbiorczych		(91,1)	(130,9)
Przychody z tytułu dywidend i udziały w zyskach spółek osobowych	9	(1.047,6)	(100,0)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	9	(2.976,4)	-
Efekt przeliczenia wartości zobowiązań z tytułu modyfikacji umowy kredytowej		-	(7,4)
Inne korekty		7,3	(7,6)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		371,0	449,2
Podatek dochodowy zapłacony		(67,3)	(92,2)
Odsetki otrzymane z działalności operacyjnej		0,2	1,9
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		303,9	358,9
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach spółek osobowych		214,5	93,9
Nabycie akcji/udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	18	(1.285,1)	(25,8)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(8,6)	(17,0)
Nabycie wartości niematerialnych		(17,5)	(21,0)
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	18	5.269,5	-
Udzielone pożyczki		(483,3)	(73,1)
Spłata udzielonych pożyczek		37,7	0,2
Spłata odsetek od udzielonych pożyczek		1,6	-
Inne wpływy		6,1	5,2
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		3.734,9	(37,6)

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	Nota	za okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany
Emisja obligacji	14	-	1.000,0
Zaciągnięcie kredytów	13	1.665,0	-
Splata otrzymanych kredytów i pożyczek	13	(743,0)	(454,4)
Splata odsetek od kredytów, pożyczek, obligacji i zapłacone prowizje ⁽¹⁾		(55,6)	(75,7)
Wyplacona dywidenda		(671,5)	-
Inne wpływy		(9,2)	(7,1)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		185,7	462,8
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4.224,5	784,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		835,4	142,1
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		5.059,9	926,2

⁽¹⁾ Obejmuje wpływ instrumentów IRS oraz zapłatę za koszty związane z pozyskaniem finansowania

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane ⁽¹⁾	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2021	25,6	7.174,0	(8,5)	3.719,6	10.910,7
Dywidenda zatwierdzona	-	-	-	(767,5)	(767,5)
Zysk całkowity	-	-	7,0	3.557,6	3.564,6
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	7,0	-	7,0
Zysk netto za okres	-	-	-	3.557,6	3.557,6
Stan na 30 września 2021 niebadany	25,6	7.174,0	(1,5)	6.509,7	13.707,8

⁽¹⁾ Obejmuje kapitał tworzony na pokrycie strat zgodnie z artykułem 396 kodeksu spółek handlowych, na który spółki akcyjne są zobowiązane przelewać 8% zysku za rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego. Na dzień 30 września 2021 roku kapitał nie podlegający dystrybucji wynosił 8,5 zł.

Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane ⁽¹⁾	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2020	25,6	7.174,0	(0,2)	3.954,1	11.153,5
Dywidenda zatwierdzona	-	-	-	(639,5)	(639,5)
Zysk całkowity	-	-	(8,9)	305,2	296,3
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(8,9)	-	(8,9)
Zysk netto za okres	-	-	-	305,2	305,2
Stan na 30 września 2020 niebadany	25,6	7.174,0	(9,1)	3.619,8	10.810,3

⁽¹⁾ Obejmuje kapitał tworzony na pokrycie strat zgodnie z artykułem 396 kodeksu spółek handlowych, na który spółki akcyjne są zobowiązane przelewać 8% zysku za rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego. Na dzień 30 września 2020 roku kapitał nie podlegający dystrybucji wynosił 8,5 zł.

Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

1. Spółka

Cyfrowy Polsat S.A. ('Spółka', 'Cyfrowy Polsat') jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Łubinowej 4a.

Spółka jest operatorem płatnej cyfrowej platformy satelitarnej „Polsat Box” świadczącym usługi na terytorium Polski, operatorem płatnej telewizji naziemnej oraz dostawcą usług telekomunikacyjnych.

Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 30 października 1996 roku.

Spółka jest Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. ('Grupa'). Na dzień 30 września 2021 roku Grupa obejmuje Spółkę, Polkomtel Sp. z o.o. i jej spółki zależne, Telewizję Polsat Sp. z o.o. i jej spółki zależne i wspólne przedsięwzięcia, Netię S.A. i jej spółki zależne, INFO-TV-FM Sp. z o.o., Interphone Service Sp. z o.o., Teleaudio Dwa Sp. z o.o. Sp.k., Netshare Media Group Sp. z o.o., CPSPV1 Sp. z o.o., CPSPV2 Sp. z o.o., Orsen Holding Limited i jej spółki zależne, TVO Sp. z o.o., Mese Sp. z o.o., Esoleo Sp. z o.o. i jej spółki zależne oraz BCAST Sp. z o.o.

2. Skład Zarządu Jednostki

- | | |
|--------------------------|---------------------|
| • Mirosław Błaszczak | Prezes Zarządu, |
| • Maciej Stec | Wiceprezes Zarządu, |
| • Jacek Felczykowski | Członek Zarządu, |
| • Aneta Jaskólska | Członek Zarządu, |
| • Agnieszka Odorowicz | Członek Zarządu, |
| • Katarzyna Ostap-Tomann | Członek Zarządu. |

3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki

Skład Rady Nadzorczej od dnia 24 czerwca 2021 roku:

- | | |
|---------------------|-------------------------------------|
| • Zygmunt Solorz | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Marek Kapuściński | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Józef Birka | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Jarosław Grzesiak | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Marek Grzybowski | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Alojzy Nowak | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Tobiasz Solorz | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Tomasz Szelaąg | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Piotr Żak | Członek Rady Nadzorczej. |

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Skład Rady Nadzorczej do dnia 24 czerwca 2021 roku:

- Marek Kapuściński Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Józef Birka Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Grzybowski Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Gwiazdowski Członek Rady Nadzorczej,
- Aleksander Myszka Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Rekša Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Szelaąg Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Ziółkowski Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Żak Członek Rady Nadzorczej.

4. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

Spółka jako jednostka dominująca sporządziła skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone 9 listopada 2021 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku weszły w życie

- a) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR,
- b) Zmiany do MSSF 16 – aktualizacja podejścia do zwolnień czynszowych związanych z COVID-19.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują:

- a) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”,
- b) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”,
- c) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”,
- d) Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”,
- e) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe,
 - f) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeksu Praktycznego MSSF 2 – ujawnienia dotyczące polityki rachunkowości,
 - g) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja szacunków księgowych,
 - h) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji.

5. Zatwierdzenie do publikacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 9 listopada 2021 roku.

Noty objaśniające

6. Objasnienia dotyczące sezonowości

Przychody nie podlegają wprost trendom sezonowości.

7. Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów

	okres 3 miesięcy zakończony		okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany	30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany
Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych	557,6	545,6	1.683,2	1.629,3
Przychody hurtowe	24,6	27,0	79,4	77,6
Przychody ze sprzedaży sprzętu	3,7	4,8	16,3	14,2
Pozostałe przychody ze sprzedaży	17,6	17,4	52,5	51,0
Razem	603,5	594,8	1.831,4	1.772,1

Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych obejmują głównie przychody z opłat abonamentowych z tytułu płatnej cyfrowej telewizji, usług telekomunikacyjnych, przychody z dzierżawy zestawów odbiorczych oraz kary umowne z tytułu rozwiązania umów.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

8. Koszty operacyjne

	Nota	okres 3 miesięcy zakończony		okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2021	30 września 2020	30 września 2021	30 września 2020
		niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Koszty kontentu		194,1	191,8	595,1	568,9
Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich		122,0	113,6	368,8	355,5
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta		80,1	75,4	227,3	229,1
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja		51,7	44,7	141,9	128,8
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	a)	28,4	27,3	90,1	83,4
Koszt własny sprzedanego sprzętu		2,4	3,4	13,6	12,0
Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności		2,6	(3,0)	7,6	5,1
Inne koszty		35,7	16,5	70,6	52,8
Razem		517,0	469,7	1.515,0	1.435,6

a) Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

		okres 3 miesięcy zakończony		okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2021	30 września 2020	30 września 2021	30 września 2020
		niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Wynagrodzenia		23,9	23,1	74,9	69,4
Ubezpieczenia społeczne		3,6	3,4	12,0	11,4
Pozostałe świadczenia pracownicze		0,9	0,8	3,2	2,6
Razem		28,4	27,3	90,1	83,4

9. Zyski z działalności inwestycyjnej, netto

		okres 3 miesięcy zakończony		okres 9 miesięcy zakończony	
		30 września 2021	30 września 2020	30 września 2021	30 września 2020
		niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Dywidendy		806,0	8,9	1.004,9	65,7
Udział w zyskach spółek osobowych		11,1	11,6	42,7	34,3
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej		2.976,4	-	2.976,4	-
Inne przychody/koszty		6,1	0,9	9,6	2,5
Razem		3.799,6	21,4	4.033,6	102,5

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

10. Koszty finansowe, netto

	okres 3 miesięcy zakończony		okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021	30 września 2020	30 września 2021	30 września 2020
	niebadany	niebadany	niebadany	niebadany
Odsetki od kredytów i pożyczek	8,9	8,7	26,0	33,1
Odsetki od wyemitowanych obligacji	10,4	10,4	30,9	33,6
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji umowy kredytowej	-	-	-	(7,4)
Koszt realizacji i wyceny instrumentów zabezpieczających	1,4	0,5	4,1	0,8
Koszty z tytułu gwarancji	2,1	2,0	5,9	6,2
Koszty prowizji bankowych i innych opłat	0,4	0,4	1,2	1,0
Razem	23,2	22,0	68,1	67,3

11. Kapitały

Kapitał zakładowy

Na dzień 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku kapitał zakładowy Spółki przedstawiał się następująco:

Seria	Liczba akcji *	Wartość nominalna akcji	Rodzaj akcji
A	2.500.000	0,1	Uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
B	2.500.000	0,1	Uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
C	7.500.000	0,3	Uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
D	166.917.501	6,7	Uprzywilejowane co do głosu, 2 głosy na akcję
D	8.082.499	0,3	Zwykłe, na okaziciela
E	75.000.000	3,0	Zwykłe, na okaziciela
F	5.825.000	0,2	Zwykłe, na okaziciela
H	80.027.836	3,2	Zwykłe, na okaziciela
I	47.260.690	1,9	Zwykłe, na okaziciela
J	243.932.490	9,8	Zwykłe, na okaziciela
Ogółem	639.546.016	25,6	

* nie w milionach.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2021 roku kształtowała się następująco:

	Liczba akcji *	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów *	Udział w ogólnej liczbie głosów
TiVi Foundation ² , w tym za pośrednictwem:	309.574.244	12,4	48,41%	474.351.799	57,92%
Reddev Investments Ltd. ¹	309.574.234	12,4	48,41%	474.351.779	57,92%
Embud 2 Sp. z o.o. S.K.A. ²	64.011.733	2,6	10,01%	64.011.733	7,82%
Tipeca Consulting Limited ³	2.152.388	0,1	0,34%	2.152.388	0,26%
Pozostali	263.807.651	10,5	41,25%	278.447.597	34,00%
Razem	639.546.016	25,6	100 %	818.963.517	100%

* nie w milionach.

¹ Reddev Investments Ltd. jest podmiotem pośrednio zależnym od Pana Zygmunta Solorza.

² Podmiot jest kontrolowany przez Pana Zygmunta Solorza.

³ Spółka objęta domniemaniem istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2020 roku kształtowała się następująco:

	Liczba akcji *	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów *	Udział w ogólnej liczbie głosów
TiVi Foundation ² , w tym za pośrednictwem:	298.080.297	11,9	46,61%	457.797.808	55,90%
Reddev Investments Ltd. ¹	298.080.287	11,9	46,61%	457.797.788	55,90%
Embud 2 Sp. z o.o. S.K.A. ²	64.011.733	2,6	10,01%	64.011.733	7,82%
Tipeca Consulting Limited ³	2.152.388	0,1	0,34%	2.152.388	0,26%
Pozostali	275.301.598	11,0	43,05%	295.001.588	36,02%
Razem	639.546.016	25,6	100%	818.963.517	100%

* nie w milionach.

¹ Reddev Investments Ltd. jest podmiotem pośrednio zależnym od Pana Zygmunta Solorza.

² Podmiot jest kontrolowany przez Pana Zygmunta Solorza.

³ Spółka objęta domniemaniem istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej

Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej obejmuje nadwyżkę ceny nabycia nad wartością nominalną pomniejszoną o koszty emisji akcji.

12. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających na kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

	2021	2020
Stan na dzień 1 stycznia	(8,3)	(0,2)
Wycena zawartych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	8,7	(11,0)
Podatek odroczone	(1,7)	2,1
Zmiana za okres	7,0	(8,9)
Stan na dzień 30 września niebadany	(1,3)	(9,1)

13. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	30 września 2021 niebadany	31 grudnia 2020
Zobowiązania krótkoterminowe	1.174,6	140,9
Zobowiązania długoterminowe	1.279,7	1.387,1
Razem	2.454,3	1.528,0

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

	2021	2020
Stan na dzień 1 stycznia	1.528,0	1.993,3
Zaciągnięcie kredytu rewolwingowego	1.665,0	-
Splata kapitału	(743,0)	(454,4)
Splata odsetek i prowizji	(21,9)	(37,6)
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji umowy kredytowej	-	(7,4)
Naliczone koszty odsetek i prowizji	26,2	32,8
Stan na dzień 30 września niebadany	2.454,3	1.526,7

14. Zobowiązania z tytułu obligacji

	30 września 2021 niebadany	31 grudnia 2020
Zobowiązania krótkoterminowe	39,2	38,7
Zobowiązania długoterminowe	1.960,6	1.959,2
Razem	1.999,8	1.997,9

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji:

	2021	2020
Stan na dzień 1 stycznia	1.997,9	1.004,0
Emisja obligacji	-	1.000,0
Splata odsetek i prowizji	(29,0)	(36,7)
Naliczone koszty odsetek i prowizji	30,9	32,6
Stan na dzień 30 września niebadany	1.999,8	1.999,9

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

NALEŻNOŚCI

	30 września 2021 niebadany	31 grudnia 2020
Jednostki zależne	873,0	46,5
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	0,2	0,3
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	0,1	0,5
Razem	873,3	47,3

Istotnymi pozycjami należności są m. in. należności z tytułu dywidendy i należności z tytułu udziału w zyskach w spółkach osobowych oraz rozliczeń związanych ze sprzedażą usług Polkomtelu Sp. z o.o. ('Polkomtel').

POZOSTAŁE AKTYWA

	30 września 2021 niebadany	31 grudnia 2020
Jednostki zależne	10,9	8,5
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	0,4	0,6
Razem	11,3	9,1

Pozostałe aktywa składają się głównie z niezafakturowanych należności od spółki InterPhone Service oraz Polkomtel.

ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2021 niebadany	31 grudnia 2020
Jednostki zależne	101,7	97,0
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	1,2	1,4
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	318,0	255,6
Razem	420,9	354,0

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Istotnymi pozycjami zobowiązań są m. in. zobowiązania z tytułu dywidendy, zobowiązania z tytułu usług świadczonych przez Polkomtel, opłaty za licencje programowe oraz zobowiązania leasingowe.

POŻYCZKI UDZIELONE

	30 września 2021 niebadany	31 grudnia 2020
Jednostki zależne	538,9	94,4
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	7,0	-
Razem	545,9	94,4

PRZYCHODY OPERACYJNE

	za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany
Jednostki zależne	109,2	97,4
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	-	2,2
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	1,1	1,8
Razem	110,3	101,4

Najistotniejsze transakcje obejmują przychody od jednostek zależnych z emisji sygnału, usług księgowych, licencji programowych, usług reklamowych, przychody abonamentowe od spółki Polkomtel oraz wynajmu powierzchni.

KOSZTY OPERACYJNE

	za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany
Jednostki zależne	532,4	531,1
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	1,6	4,4
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	17,2	16,8
Razem	551,2	552,3

Najistotniejsze transakcje obejmują usługi transmisji danych.

Spółka ponosi również koszty opłat licencyjnych z tytułu reemisji programów z grupy Telewizji Polsat, koszty prowizji sprzedażowych, a także koszty usług informatycznych, koszty wynajmu nieruchomości, produkcji reklam oraz usług związanych z telefoniczną obsługą klienta.

ZYSKI/(STRATY) Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ, NETTO

	za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany
Jednostki zależne	1.000,7	50,3
Wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	59,2	57,2
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A.	(0,4)	(2,1)
Razem	1.059,5	105,4

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej składają się z głównie z przychodów z dywidendy, przychodów z udziału w zyskach spółek osobowych oraz z udzielonych gwarancji dotyczących kredytu terminowego zaciągniętego przez Polkomtel i Netię.

KOSZTY FINANSOWE

	za okres 9 miesięcy zakończony	
	30 września 2021 niebadany	30 września 2020 niebadany
Jednostki zależne	5,9	6,2
Razem	5,9	6,2

Koszty finansowe składają się głównie z kosztów gwarancji udzielonych przez spółki zależne celem zabezpieczenia kredytu terminowego.

Pozostałe informacje

16. Sprawy sądowe

W opinii Zarządu, poziom rezerw na sprawy sądowe na 30 września 2021 roku jest wystarczający do pokrycia ewentualnych przyszłych wpływów, a niekorzystne rozwiązanie kwestii spornych nie będzie miało istotnie negatywnego wpływu na sytuację finansową Spółki. Informacje dotyczące wartości utworzonych rezerw na poszczególne tytuły nie zostały ujawnione, gdyż zdaniem Zarządu, takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na rozstrzygnięcie toczących się spraw.

Decyzją z dnia 30 grudnia 2016 roku Prezes UOKiK uznał praktyki stosowane przez Spółkę za rzekomo naruszające zbiorowe interesy konsumentów polegające na posługiwaniu się w reklamach hasłami, które w opinii organu sugerują, że transmisja danych realizowana w technologii LTE nie będzie ograniczana. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Spółkę karę pieniężną w wysokości 5,3 zł. Spółka złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. W dniu 7 sierpnia 2019 roku Sąd oddalił odwołanie Spółki. Spółka wniosła apelację. Zgodnie z wyrokiem Sądu Apelacyjnego z dnia 11 marca 2021 roku, 26 marca 2021 roku Spółka zapłaciła karę w wysokości 5,3 zł. W dniu 24 czerwca 2021 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

Decyzją z dnia 30 grudnia 2016 roku Prezes UOKiK uznał praktyki stosowane przez Spółkę za rzekomo naruszające zbiorowe interesy konsumentów polegające na prezentowaniu ofert promocyjnych, podczas gdy w opinii organu nie było możliwości zawarcia umowy na danych warunkach. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Spółkę karę pieniężną w wysokości 4,4 zł. Spółka złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. Wyrokiem z dnia 14 października 2019

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

roku SOKiK oddalił odwołanie Spółki w sprawie. Spółka wniosła apelację. Wyrokiem z dnia 31 grudnia 2020 roku apelacja Spółki została oddalona. W dniu 14 stycznia 2021 roku Spółka zapłaciła nałożoną karę. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

Inne postępowania

W dniu 28 kwietnia 2017 roku, pozwem w postępowaniu upominawczym Związek Artystów Scen Polskich ZASP - Stowarzyszenie („ZASP”) wystąpił przeciwko Cyfrowemu Polsatowi o zapłatę kwoty 20,3 zł. Spółka złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym oraz wniosła o oddalenie powództwa w całości. W dniu 10 stycznia 2018 roku Sąd wydał postanowienie o skierowaniu sprawy do postępowania mediacyjnego. Mediacje zakończyły się bez zawarcia ugody. Ostatnia rozprawa odbyła się 8 maja 2019 roku. Strony złożyły zgodny wniosek o ponowne skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego na okres 3 miesięcy. Sąd przychylił się do wniosku i odroczył rozprawę bez terminu. Mediacje zakończyły się bez zawarcia ugody. W dniu 6 maja 2020 roku Spółka otrzymała pismo Sądu, w którym znajdowało się stanowisko mediatora podsumowujące przebieg mediacji z wezwaniem do odniesienia się do jego treści. W dniu 25 maja 2020 roku Spółka złożyła odpowiedź na ww. wezwanie informując Sąd o braku możliwości zawarcia przez strony ugody. Kolejna rozprawa odbyła się 20 października 2021 roku. Termin następnej rozprawy został wyznaczony na 11 maja 2022 roku.

Pozwem, doręczonym Spółce w dniu 16 grudnia 2019 roku, Stowarzyszenie Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno-Muzycznych (SAWP) zgłosił przeciwko Spółce dwa roszczenia: informacyjne oraz roszczenie o zapłatę. Roszczenie informacyjne dotyczy programów telewizyjnych reemitowanych przez Spółkę w okresie od 20 sierpnia 2009 roku do dnia 20 sierpnia 2019 roku. W części dotyczącej roszczenia o zapłatę SAWP domaga się 153,3 zł za rzekome naruszenie praw pokrewnych do artystycznych wykonanych utworów muzycznych i słowno - muzycznych poprzez ich bezumowną reemisję kablową. Spółka wniosła o oddalenie powództwa w całości. Termin najbliższej rozprawy został wyznaczony na 16 marca 2022 roku.

Stan pozostałych istotnych spraw spornych opisanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku nie uległ zmianie.

17. Ryzyko i wartość godziwa

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko zmiany wartości godziwej związane ze stopą procentową, ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji odnośnie zarządzania ryzykiem finansowym oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w procedurach zarządzania ryzykiem w porównaniu do końca roku 2020.

Wartość godziwa

Spółka 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,

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Poziom 3: dane wejściowe nie bazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Tabela poniżej przedstawia wartości godziwe instrumentów finansowych nie wycenianych w wartości godziwej wraz z ich wartościami księgowymi.

	Kategoria wg MSSF 9	Poziom hierarchii wartości godziwej	30 września 2021 niebadany		31 grudnia 2020	
			Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Pożyczki udzielone	A	2	543,0	546,6	95,9	95,2
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	A	*	918,4	918,4	105,7	105,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	*	5.059,9	5.059,9	835,4	835,4
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	B	2	(2.454,7)	(2.454,3)	(1.542,9)	(1.528,0)
Wyemitowane obligacje	B	1	(2.037,3)	(1.999,8)	(2.023,1)	(1.997,9)
Zobowiązania z tytułu leasingu	B	2	(20,9)	(20,9)	(23,6)	(23,6)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	B	*	(179,9)	(179,9)	(179,2)	(179,2)
Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy	B	2	(511,7)	(511,7)	(415,7)	(415,7)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	B	*	(141,2)	(141,2)	(142,0)	(142,0)
Razem			1.175,6	1.217,1	(3.289,5)	(3.250,1)
Nierozpoznana strata				(41,5)		(39,4)

A – Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

B – Zobowiązania wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

* Przyjmuje się, że wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego nie zastosowano żadnych technik do wyceny tych pozycji bilansowych.

Do wyceny udzielonych pożyczek analizowano prognozowane przepływy pieniężne od dnia bilansowego do przewidywanych dat spłaty pożyczek. Stopa dyskontowa dla każdej płatności została obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR bądź EURIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym.

Na należności z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe kosztów, inne należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz kaucje składają się w przeważającej mierze należności i zobowiązania, które zostaną uregulowane nie później niż do końca miesiąca następującego po dniu bilansowym, dlatego przyjęto, że ich wycena z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie byłaby zbliżona do wartości nominalnej.

Na dzień 30 września 2021 roku kredyty i pożyczki obejmowały kredyt terminowy oraz kredyt rewalwingowy. Na dzień 31 grudnia 2020 roku kredyty i pożyczki obejmowały kredyt terminowy. Stopa dyskontowa dla każdej płatności została obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym Spółki. Do wyceny kredytu bankowego na 30 września 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku analizowano prognozowane przepływy pieniężne od dnia bilansowego do 30 września 2024 roku (przewidywana data spłaty kredytu pozyskanego w 2015 roku, zmienionego w 2018 roku i zmienionego w 2020 roku) oraz do 31 marca 2025 roku (przewidywana data spłaty dodatkowego kredytu pozyskanego w 2019 roku i zmienionego w 2020 roku).

Wartość godziwa obligacji na 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku została obliczona jako ostatnia cena zakupu na dzień bilansowy wg kwotowań GPW Catalist.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	30 września 2021 niebadany	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające				
IRS	-	0,6	-	
Razem	-	0,6	-	

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	30 września 2021 niebadany	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające				
IRS	-	(2,1)	-	
Razem	-	(2,1)	-	

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	31 grudnia 2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające				
IRS	-	(10,2)	-	
Razem	-	(10,2)	-	

Wartość godziwa transakcji IRS została określona przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne stopy procentowe. 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.

18. Istotne umowy i wydarzenia

Nabycie akcji Netia S.A.

W dniu 23 grudnia 2020 roku Spółka ogłosiła wezwania do zapisywania się na sprzedaż 114.173.459 (nie w milionach) akcji wyemitowanych przez Netia S.A. uprawniających do wykonywania 114.173.459 (nie w milionach) głosów na walnym zgromadzeniu Netii, stanowiących około 34,02% kapitału zakładowego Netii oraz około 34,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netii. Cena akcji Netii w wezwaniu została określona na 4,80 zł (nie w milionach) za jedną akcję.

W wyniku wezwania, w dniu 8 marca 2021 roku Spółka nabyła 84.868 (nie w milionach) akcji Netii za kwotę 0,4 zł, stanowiących około 0,0253% kapitału zakładowego Netii oraz około 0,0253% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netii i posiadała na ten dzień łącznie 221.489.753 (nie w milionach) akcji Netii stanowiących około 66,0024% kapitału zakładowego, uprawniających do wykonywania około 66,0024% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netii. W związku z tym, że cena 4,80 zł (nie w milionach) określona w wezwaniu była niższa od ceny po jakiej Spółka nabyła akcje Netii w ramach kolejnych,

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

opisanych poniżej nabyć, Spółka dokonała we wrześniu 2021 roku dopłaty na rzecz sprzedających akcje Netii w ramach wezwania ogłoszonego w dniu 23 grudnia 2020 roku w wysokości 0,2 zł.

W kwietniu 2021 roku, w wyniku zawarcia na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. szeregu transakcji pakietowych Spółka nabyła łącznie 11.405.739 (nie w milionach) akcji spółki Netia za kwotę 65,8 zł, w wyniku czego nastąpiła zmiana udziału przysługującego Spółce w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki o ok. 3,40%. Po zmianie udziału Cyfrowy Polsat posiadał bezpośrednio 232.895.492 (nie w milionach) akcji spółki Netia, reprezentujących łącznie ok. 69,40% kapitału zakładowego spółki, uprawniających do wykonywania ok. 69,40% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netii.

W dniu 19 maja 2021 roku Spółka nabyła łącznie 58.714 (nie w milionach) akcji spółki Netia S.A. za kwotę 0,3 zł, w wyniku czego nastąpiła zmiana udziału przysługującego Spółce w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki o ok. 0,02%. Po zmianie udziału Cyfrowy Polsat posiadał bezpośrednio 232.954.206 (nie w milionach) akcji spółki Netia, reprezentujących łącznie ok. 69,42% kapitału zakładowego spółki, uprawniających do wykonywania ok. 69,42% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netii.

W dniu 23 czerwca 2021 roku Spółka nabyła łącznie 16.332.115 (nie w milionach) akcji spółki Netia S.A. za kwotę 114,4 zł, w wyniku czego nastąpiła zmiana udziału przysługującego Spółce w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki o ok. 4,87%. Po zmianie udziału Cyfrowy Polsat posiadał bezpośrednio 249.286.321 (nie w milionach) akcji spółki Netia, reprezentujących łącznie ok. 74,29% kapitału zakładowego spółki, uprawniających do wykonywania ok. 74,29% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netii.

W dniu 6 lipca 2021 roku Spółka nabyła łącznie 78.989.066 (nie w milionach) akcji spółki Netia S.A. za kwotę 552,9 zł, w wyniku czego nastąpiła zmiana udziału przysługującego Spółce w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki o ok. 23,54%. Po zmianie udziału Cyfrowy Polsat posiadał bezpośrednio 328.275.387 (nie w milionach) akcji spółki Netia, reprezentujących łącznie ok. 97,82% kapitału zakładowego spółki, uprawniających do wykonywania ok. 97,82% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netii.

W dniu 6 sierpnia 2021 roku Spółka nabyła łącznie 7.298.980 (nie w milionach) akcji spółki Netia S.A. za kwotę 51,1 zł, w wyniku czego nastąpiła zmiana udziału przysługującego Spółce w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki o ok. 2,18%. Po zmianie udziału Cyfrowy Polsat posiada bezpośrednio 335.574.367 (nie w milionach) akcji spółki Netia, reprezentujących łącznie ok. 99,999% kapitału zakładowego spółki, uprawniających do wykonywania 99,999% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netii. Spółka wystąpiła do zarządu spółki Netia S.A. o zarejestrowanie na rzecz Cyfrowego Polsatu 3.977 (nie w milionach) akcji zwykłych na okaziciela Netii, które nie były zdematerializowane i których moc obowiązująca dokumentów akcji wygasła z mocy prawa z dniem 1 marca 2021 roku.

Sprzedaż udziałów w spółce zależnej

W dniu 26 lutego 2021 roku Spółka oraz jej spółka zależna Polkomtel Sp. z o. o. (razem „Sprzedający”) zawarły warunkową umowę sprzedaży udziałów („Umowa sprzedaży”) w spółce Polkomtel Infrastruktura Sp. z o. o. („Polkomtel Infrastruktura”), obecnie Towerlink Poland Sp. z o.o.

Zgodnie z Umową sprzedaży, Spółka zobowiązała się do sprzedaży całości posiadanych udziałów stanowiących 74,98% kapitału zakładowego Polkomtel Infrastruktura za kwotę 5.302,1 złotych, a Polkomtel Sp. z o. o. zobowiązał się do sprzedaży udziałów stanowiących 25,01% kapitału zakładowego za kwotę 1.768,2 złotych. Łączna kwota podlegała pomniejszeniu o określone płatności Polkomtel Infrastruktura na rzecz podmiotów z Grupy a

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku
(wszystkie wartości pieniężne podane w tekście przedstawiono w milionach, wraz ze wskazaniem waluty, a wszystkie dane liczbowe przedstawiono w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

także o kwotę tzw. wzrostu rentowności w związku z umową serwisową oraz podlegającą powiększeniu o odsetki naliczane wg stopy 6%.

Zamknięcie transakcji zostało uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających w postaci: uzyskania przez nabywcę zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji oraz uzyskania zgód wymaganych na podstawie dokumentów finansowych Sprzedających, jak również warunkowego lub bezwarunkowego zwolnienia zabezpieczeń ustanowionych na udziałach Polkomtel Infrastruktura. W dniu 9 czerwca 2021 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyraził zgodę na dokonanie koncentracji.

Umowa sprzedaży została sfinalizowana w dniu 8 lipca 2021 roku. Łączne wpływy pieniężne związane z transakcją wyniosły 5,3 mld zł (nie w milionach).

W powiązaniu z transakcją, spółki z Grupy (Polkomtel Sp. z o.o. i Aero 2 Sp. z o.o., jednostki zależne od Spółki) zawarły z Towerlink ramową umowę serwisową regulującą dalszą współpracę Towerlink z Grupą. Umowa została szerzej opisana w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 roku.

Nabycie akcji eObuwie.pl S.A.

W dniu 31 marca 2021 roku Zarząd podjął decyzję o nabyciu pakietu 10% akcji spółki eObuwie.pl S.A. w ramach inwestycji typu pre-IPO za kwotę 500 zł. W związku z powyższym w dniu 31 marca 2021 roku Spółka podpisała przedwstępną umowę dotyczącą zakupu akcji oraz umowę akcjonariuszy regulującą m. in. przyszłe zasady corporate governance spółki eObuwie.pl S.A. Zawarta umowa miała charakter warunkowy, w szczególności sprzedający zobowiązany był do uzyskania stosownych zgód banków finansujących działalność operacyjną podmiotów z grupy kapitałowej sprzedającego oraz zgody walnego zgromadzenia eObuwie.pl S.A. na sprzedaż akcji spółki.

W dniu 22 czerwca 2021 roku Spółka sfinalizowała nabycie 10% akcji spółki eObuwie.pl S.A.

Nabycie udziałów PLCOM Sp. z o.o.

W dniu 23 kwietnia 2021 roku Spółka nabyła 10% udziałów w spółce PLCOM Sp. z o.o. za kwotę 500 zł (nie w milionach). W dniu 31 maja 2021 roku została zarejestrowana zmiana nazwy z PLCOM Sp. z o.o. na Exion Hydrogen Polskie Elektrolizery Sp. z o.o.

Podział zysku i wypłata dywidendy

W dniu 24 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 oraz przeznaczenia części zysków wypracowanych w latach poprzednich na wypłatę dywidendy. Zgodnie z postanowieniami uchwały wysokość dywidendy wyniosła 767,5 zł. Dzień dywidendy został ustalony na 15 września 2021 roku, a wypłata dywidendy nastąpić ma w dwóch transzach:

- I transza: 255,8 zł w dniu 28 września 2021 roku
- II transza: 511,7 zł w dniu 10 grudnia 2021 roku.

Umowa pożyczki

W dniu 23 lipca 2021 roku Cyfrowy Polsat zawarł umowę pożyczki z Netia S.A. Na podstawie zawartej umowy Cyfrowy Polsat wypłacił do Netia S.A. w dniach 26 lipca 2021 roku i 29 lipca 2021 roku dwie transze pożyczki w łącznej kwocie 348,5 zł.

Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji własnych Spółki

W dniu 28 września 2021 roku Spółka, w porozumieniu z podmiotami dominującymi, ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 263.807.651 (nie w milionach) akcji wyemitowanych przez Cyfrowy Polsat S.A. reprezentujących łącznie około 41,24% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 278.447.597 (nie w milionach) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada około 34,00% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Cyfrowy Polsat S.A. w ramach wezwania ma zamiar nabyć nie więcej niż 82.904.517 (nie w milionach) akcji własnych. Cena akcji Spółki w wezwaniu została określona na 35,00 zł (nie w milionach) za jedną akcję.

Nabycie akcji w ramach wezwania jest uwarunkowane podjęciem przez walne zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na potrzeby programu nabycia akcji własnych w kwocie co najmniej 2.910,0 zł.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zostało zwołane na dzień 16 listopada 2021 roku. Przewidywany dzień rozliczenia transakcji nabycia akcji to 24 listopada 2021 roku.

Szacunkowy wpływ pandemii choroby koronawirusowej COVID-19 na działalność i perspektywy finansowe Grupy

Niezwłocznie po wprowadzeniu przez polski rząd stanu zagrożenia epidemicznego w dniu 13 marca 2020 roku Grupa podjęła kroki mające na celu zapewnienie ciągłości działalności operacyjnej i ograniczenia wpływu negatywnych zjawisk związanych z pandemią. W szczególności priorytetem było zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz zagwarantowanie klientom spółek z Grupy wysokiej jakości usług.

W ocenie Zarządu, w obszarze swojej podstawowej działalności tak Spółka jak i Grupa jest względnie odporna na negatywne skutki pandemii, utrzymuje wysoki poziom płynności oraz generuje pozytywne przepływy pieniężne. W związku z powyższym, Spółka nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości jej aktywów. Więcej informacji dotyczących wpływu pandemii zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w punkcie 4.4.1.

Ostateczny wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na działalność operacyjną i finansową tak Spółki, jak i całej Grupy, nie jest na dzień dzisiejszy możliwy do przewidzenia i zależy od wielu czynników leżących poza kontrolą Grupy, w szczególności od czasu trwania pandemii i jej dalszego rozwoju, jak również dalszych potencjalnych działań, które mogą zostać podjęte przez polski rząd.

19. Inne ujawnienia

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Spółka zawarła szereg umów ustanawiających zabezpieczenia wynikające z Umowy Kredytów. Szczegółowe informacje dotyczące umów zawarte są w Sprawozdaniu z działalności Zarządu w punkcie 3.2.6.

Inne zabezpieczenia

Spółka udzieliła spółkom zależnym gwarancji oraz poręczeń z tytułu wykonania kontraktów. Informacje dotyczące wartości udzielonych gwarancji i poręczeń nie zostały ujawnione, gdyż zdaniem Zarządu, takie ujawnienie mogłoby niekorzystnie wpłynąć na relacje z kontrahentami.

Zobowiązania umowne z tytułu zakupu składników majątku trwałego

Kwota zobowiązań umownych na dzień 30 września 2021 roku z tytułu rozbudowy i modernizacji nieruchomości wyniosła 73,3 zł (0,2 zł na dzień 31 grudnia 2020). Kwota niezafakturowanych dostaw i usług w ramach umowy na zakup licencji i oprogramowania wyniosła 0,3 zł na dzień 30 września 2021 roku (0,3 złotych na dzień 31 grudnia 2020).

Przyszłe zobowiązania umowne

Na dzień 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała przyszłe zobowiązania z tytułu umów dotyczących korzystania z transponderów satelitarnych. Tabela poniżej przedstawia termin realizowania przyszłych płatności z tego tytułu (ogółem):

	30 września 2021 niebadany	31 grudnia 2020
do roku	123,0	122,5
1 do 5 lat	399,6	489,9
Razem	522,6	612,4

20. Wydarzenia po dniu bilansowym

W okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne wydarzenia po dniu bilansowym inne niż te ujawnione w pozostałych notach do niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

21. Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Elementy profesjonalnego osądu, szacunków księgowych i założenia zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym.