

POLKOMTEL SP. Z O.O.

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
zakończony 31 grudnia 2024 roku**

**sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską**

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Spis treści

Rachunek zysków i strat	4
Zestawienie zysku całkowitego	4
Bilans	5
Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Rachunek przepływów pieniężnych	8
Noty do sprawozdania finansowego	10
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
3. Opublikowane Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje, których zastosowanie nie jest obowiązkowe	12
4. Opis istotnych elementów polityki rachunkowości	13
5. Ustalenie wartości godziwej	26
6. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29
7. Koszty działalności operacyjnej	29
8. Przychody finansowe	30
9. Koszty finansowe	30
10. Podatek dochodowy	31
11. Rzeczowe aktywa trwałe	33
12. Wartość firmy	35
13. Wartości niematerialne	36
14. Nieruchomości inwestycyjne	37
15. Prawa do użytkowania	38
16. Udziały w innych jednostkach	40
17. Prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	42
18. Inne aktywa długoterminowe	42
19. Aktywa z tytułu kontraktów	43
20. Zapasy	43
21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43
22. Pozostałe aktywa obrotowe	44
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
24. Kapitał podstawowy	44
25. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	45
26. Instrumenty pochodne	48

POLKOMTEL SP. Z O.O.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

27.	Zobowiązania z tytułu leasingu	50
28.	Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	51
29.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	51
30.	Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem finansowym	52
31.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	67
32.	Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne	69
33.	Transakcje z kluczowym kierownictwem Spółki i ich bliskimi członkami rodziny	71
34.	Informacje dotyczące działalności polegającej na wytwarzaniu, przesyłaniu, dystrybucji oraz obrocie paliwami gazowymi lub energią	71
35.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	73
36.	Pozostałe ujawnienia	74

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Rachunek zysków i strat

	Nota	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6	7 185,9	7 250,7
Koszty działalności operacyjnej	7	-6 133,4	-6 170,3
Pozostałe przychody/koszty operacyjne, netto		163,8	-21,2
Zysk z działalności operacyjnej		1 216,3	1 059,2
Przychody finansowe	8	57,9	56,4
Koszty finansowe	9	-688,9	-796,4
Zysk brutto		585,3	319,2
Podatek dochodowy	10	-155,5	-108,0
Zysk netto		429,8	211,2

Zestawienie zysku całkowitego

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Zysk netto	429,8	211,2
<i>Pozycje nie podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne	0,5	-0,7
Pozostałe zyski całkowite po opodatkowaniu	0,5	-0,7
Zysk całkowity za okres	430,3	210,5

POLKOMTEL SP. Z O.O.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ****na dzień 31 grudnia 2024 roku**

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Bilans

AKTYWA	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Aktywa trwałe		13 128,3	13 075,1
Rzeczowe aktywa trwałe	11	562,4	563,4
Wartość firmy	12	6 805,2	6 805,2
Koncesje	13	2 293,2	2 238,2
Znaki towarowe	13	724,7	742,8
Inne wartości niematerialne	13	1 357,1	1 237,6
Nieruchomości inwestycyjne	14	42,7	43,9
Prawa do użytkowania	15	111,2	134,7
Udziały w jednostkach zależnych i pozostałych	16	290,2	290,1
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	17	64,8	53,6
Inne aktywa długoterminowe	18	11,5	3,9
Należności z tytułu dostaw i usług długoterminowe	21	865,3	961,7
Aktywa obrotowe		3 236,0	3 454,3
Aktywa z tytułu kontraktów	19	251,7	260,7
Zapasy	20	168,1	196,9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności	21	2 517,1	2 526,5
Należności z tytułu podatku dochodowego		24,8	0,0
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	17	163,7	152,4
Pozostałe aktywa obrotowe	22	53,7	50,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	46,0	255,3
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	23	10,9	12,1
RAZEM AKTYWA		16 364,3	16 529,4

POLKOMTEL SP. Z O.O.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (kont.)****na dzień 31 grudnia 2024 roku**

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Kapitał własny		5 736,7	5 417,6
Kapitał podstawowy	24	2 360,1	2 360,1
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej		819,1	819,1
Kapitał z aktualizacji wyceny		6,3	5,8
Zyski zatrzymane		2 551,2	2 232,6
Zobowiązania długoterminowe		7 665,4	8 177,1
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	25	7 422,5	7 923,4
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	78,2	104,9
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	152,9	130,1
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	28	11,8	18,7
Zobowiązania krótkoterminowe		2 962,2	2 934,7
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	25	1 071,9	942,8
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	41,5	39,3
Zobowiązania z tytułu kontraktów		282,6	297,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	29	1 566,2	1 641,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0,0	14,3
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		16 364,3	16 529,4

POLKOMTEL SP. Z O.O.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Zestawienie zmian w kapitale własnym

		Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
	Nota					
Bilans na dzień 1/1/2023		2 360,1	819,1	6,5	2 594,7	5 780,4
Całkowity dochód za okres		0,0	0,0	-0,7	211,2	210,5
Wyplacona dywidenda		0,0	0,0	0,0	-589,4	-589,4
Efekt połączenia z jednostką zależną		0,0	0,0	0,0	16,1	16,1
Bilans na dzień 31/12/2023		2 360,1	819,1	5,8	2 232,6	5 417,6
Bilans na dzień 1/1/2024		2 360,1	819,1	5,8	2 232,6	5 417,6
Całkowity dochód za okres		0,0	0,0	0,5	429,8	430,3
Wyplacona dywidenda	24	0,0	0,0	0,0	-111,2	-111,2
Bilans na dzień 31/12/2024		2 360,1	819,1	6,3	2 551,2	5 736,7

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Działalność operacyjna			
Zysk netto za okres		429,8	211,2
Korekty o pozycje:		1 162,9	1 437,4
Podatek dochodowy	10	155,5	108,0
Odsetki		700,9	687,9
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i inne opłaty		20,5	13,8
Zysk z tytułu różnic kursowych, netto		-11,1	-20,8
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	7	576,6	607,3
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-0,4	-1,8
(Zysk)/strata na instrumentach pochodnych, netto		-48,3	31,2
Wniesienie aportu do jednostki zależnej		0,0	-2,0
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	8	0,0	-0,1
Odsetki z tytułu działalności operacyjnej		-31,9	-16,3
Efekt jednorazowej spłaty kredytu	9	0,0	30,2
Zysk ze sprzedaży IP	36	-198,7	0,0
Pozostałe korekty		-0,2	0,0
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		1 592,7	1 648,6
Zmiana stanu:			
Zapasów		28,8	27,4
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności		7,0	-174,1
Pozostałych aktywów		-16,8	-21,0
Zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		208,7	-44,2
Aktywów z tytułu kontraktów		9,0	-7,1
Zobowiązania z tytułu kontraktów		-14,4	0,0
Rezerw		-12,9	-16,1
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 802,1	1 413,5
Odsetki zapłacone z działalności operacyjnej		-0,1	-0,1
Odsetki otrzymane z działalności operacyjnej		32,0	16,3
Zapłacony podatek dochodowy		-171,8	-182,5
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 662,2	1 247,2
Działalność inwestycyjna			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-326,2	-355,3
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		200,6	4,1
Nabycie udziałów i akcji w jednostkach zależnych	16	-0,1	-1,4
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		0,0	63,7
Efekt połączenia z jednostką zależną		0,0	18,2
Spłata udzielonych pożyczek		95,5	0,8
Spłata odsetek od udzielonych pożyczek		4,4	9,1
Płatności z tytułu koncesji		-549,7	-1 329,4
Otrzymane gwarancje		12,5	3,4
Wynik na realizacji instrumentów pochodnych		-1,1	-8,1
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-564,1	-1 594,9

POLKOMTEL SP. Z O.O.**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH****za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku**

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	Nota	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Działalność finansowa			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	25	0,0	3 142,4
Spłata kredytów i pożyczek	25	-381,4	-1 161,0
Zmiana stanu salda wynikającego z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	25	12,3	0,0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-44,0	-42,1
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek		-753,8	-738,0
Odsetki zapłacone od leasingu		-5,2	-5,6
Zapłata za usługi doradcze związane z pozyskaniem finansowania i prowizje oraz inne opłaty		-38,5	-89,5
Wynik na realizacji instrumentów pochodnych		13,3	43,1
Wypłata dywidendy	24	-111,2	-589,4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-1 308,5	559,9
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		-210,4	212,2
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU		267,3	55,1
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-0,7	0,7
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU		56,9	267,3
W tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		10,9	12,1

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Noty do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Polkomtel Sp. z o.o. („Spółka”, „Polkomtel”) jest spółką zarejestrowaną na ul. Konstruktorskiej 4 w Warszawie i została założona na podstawie aktu notarialnego z 19 grudnia 1995 r. oraz wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego utrzymywanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000419430. Do dnia 7 maja 2012 roku Spółka prowadziła działalność jako spółka akcyjna.

Podstawowa działalność Polkomtel Sp. z o.o. obejmuje między innymi:

- projektowanie, instalację, eksploatację oraz zarządzanie systemami i sieciami telekomunikacyjnymi w Polsce, a także niezbędną infrastrukturą, ze szczególnym uwzględnieniem technologii bezprzewodowych;
- tworzenie produktów i usług oraz ich sprzedaż w Polsce, bezpośrednio lub pośrednio z wykorzystaniem ww. systemów, sieci i infrastruktury;
- prowadzenie wszelkiej innej działalności związanej ze świadczeniem w Polsce usług telekomunikacyjnych oraz usług związanych (usługi wzbogacone, usługi towarzyszące, usługi informacyjne oraz usługi mające na celu promowanie wykorzystywanych systemów, sieci i świadczonych usług);
- działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych;
- handel energią elektryczną i gazem.

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. Spółka Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie jest notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku obejmujące dane finansowe Spółki.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla wobec Spółki, której sprawozdania finansowe są dostępne publicznie, jest spółka Reddev Investments Limited. Pan Zygmunt Solorz pośrednio posiada ponad 50% udziałów w kapitale zakładowym Reddev Investments Limited.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Mirosław Błaszczuk, Prezes Zarządu;
- Jacek Felczykowski, Wiceprezes Zarządu;
- Aneta Jaskólska, Wiceprezes Zarządu;
- Katarzyna Ostap - Tomann, Wiceprezes Zarządu;
- Michał Sobolewski, Wiceprezes Zarządu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

(a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”) i innymi stosownymi przepisami.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 2 kwietnia 2025 roku.

(b) Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

(c) Założenie kontynuacji działalności

Zarząd nie dostrzega zagrożeń dla kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, wobec czego sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2024 roku.

(d) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą funkcjonalną Spółki, jak również walutą w której zaprezentowano niniejsze sprawozdanie finansowe, jest złoty polski (zł).

(e) Dokonane szacunki i założenia

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od kierownictwa dokonania osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

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

Obszary podlegające istotnym osądom dotyczącym zastosowania zasad rachunkowości i szacunków, które mają najbardziej znaczący wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmują:

- Rozpoznawanie przychodów (szerzej opisane w punkcie 4b oraz nocie 6);
- Odpisy z tytułu utraty wartości należności oraz pożyczek udzielonych (szerzej opisane w punkcie 4k oraz nocie 21);
- Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów (szerzej opisane w punkcie 4h oraz nocie 20);

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

- Okresy ekonomicznej użyteczności i metody amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (szerzej opisane w punktach 4d i 4f oraz notach 11 i 13);
- Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (szerzej opisane w punktach 4d i 4f oraz notach 11 i 13);
- Wycenę instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych (szerzej opisane w punkcie 4i i nocie 30);
- Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz wykorzystanie strat podatkowych (szerzej opisane w punkcie 4c i nocie 10);
- Zobowiązania warunkowe (szerzej opisane w nocie 32);
- Rezerwy (szerzej opisane w punkcie 4m i nocie 29);
- Wycena otrzymanych kredytów według zasad zamortyzowanego kosztu (szerzej opisane w punkcie 4i i nocie 25);
- Okres leasingu oraz stopa dyskontowa leasingobiorcy dla umów, w których Spółka występuje jako leasingobiorca (szerzej opisane w punkcie 4e i nocie 27).

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego, istotne osądy, założenia i obszary niepewności związane z dokonywanymi szacunkami przyjętymi przez kierownictwo przy stosowaniu zasad rachunkowości, zostały zastosowane przez Spółkę w sposób ciągły i są spójne w odniesieniu do prezentowanych okresów sprawozdawczych. Noty 10, 30, 29, 27, 32 (Podatek dochodowy, Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem finansowym, Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania, Zobowiązania z tytułu leasingu, Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne) zawierają podsumowanie istotnych osądów, założeń i obszarów niepewności związanych z dokonywanymi szacunkami przyjętymi przez kierownictwo.

3. Opublikowane Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje, których zastosowanie nie jest obowiązkowe

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE obejmują wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje z wyjątkiem tych Standardów oraz Interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub tych, które zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała żadnych standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską a ich wcześniejsze zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku nie było obowiązkowe.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 roku weszły w życie:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego,

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak wymienialności walut,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych,
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”,
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji,
- Roczny program poprawek (tom 11) – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych”,
- MSSF 9 i MSSF 7 „Kontrakty na energię elektryczną zależną od zasobów naturalnych” – zmiany w zakresie oceny własnego wykorzystania, rachunkowości zabezpieczeń i wymogów dotyczących ujawnienia informacji

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie któregośkolwiek z wyżej wymienionych standardów.

Spółka obecnie analizuje wpływ opublikowanych standardów, które nie weszły w życie i ocenia, że poza dodatkowymi ujawnieniami, nie powinny mieć one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

4. Opis istotnych elementów polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zostały zastosowane w sposób ciągły i są spójne w odniesieniu do zaprezentowanych okresów sprawozdawczych.

(a) Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczone na PLN (tj. walutę funkcjonalną Spółki) z zastosowaniem kursów walutowych obowiązujących w dniu poprzedzającym dzień transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Wynikające z przeliczenia przychody lub koszty z tytułu różnic kursowych są co do zasady rozpoznawane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pozycje niepieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na PLN z zastosowaniem kursu NBP dla danej waluty obowiązującego w dniu transakcji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

(b) Przychody

(i) Identyfikacja umowy z klientem

Spółka stosuje podejście kontraktowe (contract by contact), a więc ustalenie ceny transakcyjnej umowy, identyfikacja obowiązków świadczenia oraz praw wynikających z zapisów umownych odbywa się na poziomie indywidualnej umowy/kontraktu z klientem. Spółka nie stosuje podejścia portfelowego.

(ii) Ustalenie ceny transakcyjnej

Szacunki związane z określeniem ceny transakcyjnej są aktualizowane w trakcie trwania kontraktu. W przypadku występowania wynagrodzenia zmiennego Spółka rozpoznaje zawsze minimalne wynagrodzenie z kontraktu na moment zawarcia kontraktu. W przypadku długości umowy przyjmowany jest nominalny okres podstawowy wynikający z warunków umowy.

W przypadku usług przedpłaconych, wartość niewykorzystanego przez klienta salda rozpoznawana jest jako przychód w momencie gdy upływa okres karencji dla danego konta.

Wartość pieniądza w czasie zostanie ujęta w cenie transakcyjnej, jeśli umowa zawiera istotny czynnik finansowania. Czynnik ten rozpatrywany jest na poziomie pojedynczego kontraktu. Spółka rozpoznaje istotny czynnik finansowy tylko w przypadku sprzedaży ratalnej. Efektem rozpoznawania dyskonta jest pomniejszenie nominalnych przychodów ze sprzedaży sprzętu o wartość czynnika finansowego i rozpoznawanie odsetek w trakcie trwania umowy. W kalkulacji istotnego czynnika finansowania Spółka stosuje stopę dyskontową, która uwzględnia ryzyka kredytowe klienta w momencie zawarcia kontraktu.

Spółka przyjęła poniższą hierarchię metod określania ceny godziwej (ceny jednostkowej) sprzętu (preferowana metoda to metoda cen uzyskiwanych ze sprzedaży podobnych towarów):

- a) Cena uzyskiwana ze sprzedaży podobnych towarów,
- b) Cena oparta na koszcie księgowym.

Spółka przyjęła poniższą hierarchię metod określania ceny jednostkowej usługi:

- a) Cena uzyskiwana ze sprzedaży podobnych towarów,
- b) Podejście rezydualne (w obszarze B2B).

(iii) Ujęcie przychodów

Przychody wyceniane są w kwocie ceny transakcyjnej z tytułu sprzedaży usług i towarów w zwykłym toku działalności Spółki, pomniejszonej o wartości zwrotów, upustów i rabatów. Przychody ujmowane są wtedy, gdy istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty można wiarygodnie oszacować, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

W celu prawidłowego rozpoznania przychodów Spółka w momencie zawarcia umowy określa, czy każdy oddzielny obowiązek świadczenia jest wypełniany w czasie lub w danym punkcie czasu.

Przychody prezentowane są w następujący sposób:

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Przychody detaliczne obejmują przychody wynikające ze świadczenia klientom abonamentowym usług telekomunikacyjnych rozpoznawane przez nominalny okres trwania umowy. Przychody detaliczne obejmują również przychody z tytułu niewykorzystanego salda klientów prepaid, w przypadku których minął termin karencji, rozpoznawane w danym punkcie czasu. Opłaty aktywacyjne i instalacyjne nie stanowią odrębnego obowiązku świadczenia usługi, zatem nie następuje rozpoznanie przychodów dla tych kategorii.

Na *przychody hurtowe* składają się przychody z połączeń międzyoperatorskich, przychody z roamingu oraz przychody z dzierżawy infrastruktury.

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie świadczenia tych usług w wartości pomniejszonej o wartość udzielonych rabatów.

Przychody ze sprzedaży sprzętu wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, a w przypadku umów wieloelementowych po uprzedniej alokacji ceny transakcyjnej dokonywanej na podstawie jednostkowej ceny sprzedaży, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w rachunku zysków i strat, gdy kontrola została przeniesiona na kupującego.

Pozostałe przychody obejmują m.in. przychody z tytułu wynajmu lokali i urządzeń, przychody z odsetek od sprzedaży ratalnej, przychody ze sprzedaży energii elektrycznej oraz inne przychody ze sprzedaży. Pozostałe przychody ujmuje się w wartości pomniejszonej o wartość udzielonych rabatów i w momencie, kiedy towar zostaje przekazany do klienta bądź usługa jest świadczona.

Proces rozpoznawania przez Spółkę przychodów z kontraktów wieloelementowych (np. umowa telekomunikacyjna wraz z telefonem) polega na:

- a) ocenie wszystkich dóbr i usług dostarczanych klientowi w ramach umowy czy stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia,
- b) określeniu i przypisaniu cen transakcyjnych do odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia; przypisanie to następuje na podstawie proporcji jednostkowych cen sprzedaży, jakie mogłyby zostać uzyskane, gdyby przyrządzone dobra i usługi zostały sprzedane pojedynczo w odrębnej transakcji.

Aktywa z tytułu kontraktów to prawo Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, przekazane klientowi. Obejmują one w szczególności korekty wynagrodzenia należnego zgodnie z umową z klientem dotyczącego ofert promocyjnych, w których występują początkowe okresy z upustem cenowym.

Zobowiązania z tytułu kontraktów dotyczą zobowiązania Spółki do świadczenia usług na rzecz klienta, w zamian za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. Obejmują korektę wynagrodzenia należnego zgodnie z umową z klientem za okres bieżący lub okresy wcześniejsze, które to wynagrodzenie zaalokowane jest do świadczeń, które nie zostały jeszcze spełnione lub są częściowo niespełnione.

Prowizje dla dystrybutorów za pozyskanie nowych oraz utrzymanie dotychczasowych abonentów są rozliczane przez minimalny podstawowy okres umowy abonamentowej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Prowizje dla dystrybutorów, które zostaną rozliczone w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, są prezentowane jako aktywa obrotowe. Natomiast prowizje dla dystrybutorów, które zostaną rozliczone po okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, są prezentowane jako aktywa trwałe.

(c) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

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

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością księgową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku: różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania; różnic przejściowych dotyczących inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w sytuacjach, w których Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości; różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych powstających od inwestycji w spółki zależne, spółki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia nie jest rozpoznawane, jeżeli Spółka kontroluje moment odwrócenia się ww. dodatnich różnic przejściowych oraz jest prawdopodobne że ww. dodatnie różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w przewidywalnej przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych powstających od inwestycji w spółki zależne, spółki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia jest rozpoznawane, tylko w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne że ww. ujemne różnice przejściowe ulegną odwróceniu w przewidywalnej przyszłości oraz wystąpi podstawa opodatkowania pozwalająca na rozliczenie ww. ujemnych różnic przejściowych.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczący nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnych różnic przejściowych, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na jego realizację.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

(d) Rzeczowe aktywa trwałe

(iv) Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, z wyjątkiem gruntów, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia, po powiększeniu o koszty rozbudowy lub modernizacji w przypadku, gdy Spółka spodziewa się osiągnąć w przyszłości korzyści ekonomiczne przewyższające pierwotnie określone dla danego składnika aktywów w standardowych warunkach jego działania oraz po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty ujmowane są w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Części zamienne, które są ujmowane jako składniki rzeczowego majątku trwałego, są wyceniane w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne.

Cena nabycia jest powiększana o koszty bezpośrednio związane z nabyciem składników majątku. Wartość początkowa obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty rekultywacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są aktywowane, jeżeli są spełnione odpowiednie wymogi.

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

(v) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek albo oba te elementy), którą Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wszystkie nieruchomości inwestycyjne należące do Spółki wycenia się zgodnie z MSR 16, czyli stosując model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia opisany w punkcie (i) powyżej.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

(vi) Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych ustala się w oparciu o wartość podlegającą amortyzacji, która stanowi koszt nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie, gdy są one dostępne do użytkowania. Wszystkie składniki rzeczowych aktywów trwałych z wyłączeniem gruntów oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej w odniesieniu do okresów ekonomicznej użyteczności składników majątku jak poniżej:

	w latach
Budynki i budowle	5 – 40
Systemy sieciowe	3 – 30
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1,6 – 10

W przypadku, gdy istotne elementy danego składnika aktywów charakteryzują się różnymi okresami ekonomicznej użyteczności, wówczas elementy te amortyzowane są odrębnie przy zastosowaniu odpowiedniej stawki amortyzacyjnej. Stosowane okresy użytkowania, metody amortyzacji oraz wartości rezydualne rzeczowych aktywów trwałych są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowane.

(e) Leasing

Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu

Aktywa użytkowane na podstawie umów, które spełniają definicję leasingu ujmowane są jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania do zapłaty za te prawa w dniu, w którym leasingowane aktywa dostępne są do użytkowania przez Spółkę.

Na dzień rozpoczęcia leasingu, Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania leasingowego;
- opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe
- początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę
- szacunek kosztów demontażu, usunięcia bazowego składnika aktywów i przeprowadzenia renowacji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Po początkowym ujęciu, aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz łączne straty z tytułu utraty wartości i skorygowane z tytułu ponownej wyceny zobowiązania leasingowego ze względu na nową ocenę lub modyfikację leasingu, nieskutkującą koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania umarza się liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów. W przypadku gdy Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

- infrastrukturę telekomunikacyjną, w tym łącza („ciemne włókna”): 2-5 lata,
- powierzchnie biurowe, inne budynki: 3-13 lat,
- powierzchnie w punktach sprzedaży: 5 lat.

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlegają regulacjom w zakresie utraty wartości opisanym w punkcie 4k.

Zobowiązania leasingowe

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka wycenia wartość zobowiązania leasingowego w bieżącej wartości opłat leasingowych, które mają zostać uiszczone w okresie trwania leasingu. Elementami składowymi wyceny są:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe), pomniejszone o zachęty leasingowe otrzymane od leasingodawcy,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, pierwotnie wycenione z użyciem indeksu lub stawki w wysokości obowiązującej na dzień rozpoczęcia leasingu,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wcześniejsze zakończenie umowy leasingu, jeżeli wyznaczając okres leasingu przyjęto, że leasingobiorca skorzysta z opcji odstąpienia od leasingu,
- kwoty, których zapłacenia przez leasingobiorcę oczekuje się w związku z gwarancją wartości końcowej.

Opłaty leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej leasingu, jeśli stopę tę można z łatwością ustalić, lub krańcowej stopy oprocentowania długu leasingobiorcy.

Po początkowym ujęciu, Spółka dokonuje wyceny zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej, w celu odzwierciedlenia kosztu odsetkowego naliczonego od zobowiązania z tytułu leasingu;
- zmniejszenie wartości bilansowej, w celu odzwierciedlenia dokonanych płatności;
- ponowną wycenę wartości bilansowej, by odzwierciedlić ponowną ocenę lub zmiany w leasingu, na przykład zmiany okresu leasingu lub wysokości przyszłych opłat leasingowych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Koszty odsetek od leasingu ujmowane są przez okres trwania leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

(f) Wartości niematerialne

(i) Wartość firmy

Wartość firmy odpowiada nadwyżce ceny nabycia nad udziałem w wycenionych według wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości lub częściej, jeżeli wskazują na to przesłanki utraty wartości.

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne w trakcie realizacji obejmują nakłady na nowe funkcjonalności systemów IT, oprogramowanie, licencje oraz prawa autorskie. Spółka przeprowadza test na utratę wartości niematerialnych w trakcie realizacji nie rzadziej niż raz do roku.

Wartości niematerialne inne niż wartość firmy, obejmują koncesje telekomunikacyjne, relacje z klientami oraz pozostałe licencje i programy komputerowe.

Koncesje telekomunikacyjne są ujmowane w wysokości kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowane umorzenie oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wydatki na nabycie koncesji amortyzowane są metodą liniową przez okres od dnia nabycia lub komercyjnego uruchomienia usługi telekomunikacyjnej objętej koncesją, w zależności która z dat jest późniejsza, do dnia wygaśnięcia koncesji.

Pozostałe wartości niematerialne są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych rozpoczyna się w momencie, gdy aktywa są dostępne do użytkowania. Pozostałe wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową przez okresy szacowanej użyteczności ekonomicznej, jak poniżej:

	w latach
Oprogramowanie i prawa	2 – 18
Licencje	2 – 10

Koszty amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zysk lub stratę ze zbycia składnika wartości niematerialnych określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

(g) Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Polityka rachunkowości w zakresie utraty wartości opisana jest w punkcie 4k.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

(h) Zapasy

Zapasy wycenia się według niższej z wartości: ceny nabycia lub ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu oraz bezpośrednie koszty materiałów i towarów oraz uzasadnione koszty pośrednie (tzn. cła i opłaty importowe), które zostały poniesione w celu dostarczenia aktywów do ich obecnej lokalizacji i stanu. Cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania odpowiada różnicy pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Na dzień bilansowy wartość stanu zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody średniej ważonej. W przypadku zestawów telefonicznych sprzedawanych w ramach ofert promocyjnych szacowana wartość netto możliwa do uzyskania uwzględnia przewidywane przychody z tytułu miesięcznego abonamentu. Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów w oparciu o wskaźnik rotacji zapasów i aktualne plany marketingowe.

(i) Instrumenty finansowe

(i) Aktywa finansowe

Aktywa finansowane są klasyfikowane przy początkowym ujęciu, w zależności od charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz modelu biznesowego w zakresie zarządzania tymi aktywami, do następujących kategorii:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu – jeśli składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a warunki umowy dotyczących składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty;
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – jeśli składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jaki i sprzedaż aktywów finansowych a warunki umowy dotyczących składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty;
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez wynik finansowy – wszystkie pozostałe aktywa finansowe.

Aktywa finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej, a w przypadku aktywów, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ich wartość jest powiększana o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Należności z tytułu dostaw i usług, które nie zawierają istotnego komponentu finansowania, są w momencie początkowego ujęcia wyceniane w cenie transakcyjnej.

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu obejmują należności z tytułu dostaw i usług i inne należności, udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Przychody z tytułu odsetek od powyższych aktywów są rozpoznawane przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i prezentowane w pozycji Przychody finansowe.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują instrumenty pochodne. Aktywa finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej a jej zmiany w kolejnych okresach rozpoznawane są bezpośrednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych prezentowana jest w pozycji Przychody finansowe lub Koszty finansowe w zależności od treści ekonomicznej zabezpieczanej transakcji.

Spółka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub przekazania tych praw w ramach transakcji przenoszącej wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności.

(ii) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej, a w przypadku zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ich wartość jest pomniejszana o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne.

Zobowiązania finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu obejmują zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty z tytułu odsetek od powyższych zobowiązań są rozpoznawane przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i prezentowane w pozycji Przychody finansowe lub Koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują instrumenty pochodne. Zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej a jej zmiany w kolejnych okresach rozpoznawane są bezpośrednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych prezentowana jest w pozycji Przychody finansowe lub Koszty finansowe w zależności od treści ekonomicznej zabezpieczanej transakcji.

Spółka zaprzestaje rozpoznawania zobowiązania finansowego jeśli obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. W przypadku gdy istniejące zobowiązania finansowe jest zastępowane przez inne zobowiązanie finansowe wobec tego samego wierzyciela na znacząco różnych warunkach lub gdy warunki istniejącego zobowiązania finansowego są znacząco modyfikowane, taka zamiana lub modyfikacja jest traktowana jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania i powstanie nowego zobowiązania. Różnica pomiędzy wartością bilansową zobowiązania, które wygasło a wartością bilansową nowego zobowiązania ujmowana jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Zasady rachunkowości dotyczące Przychodów oraz Kosztów finansowych zostały przedstawione w punkcie 4n.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

(j) Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej zarejestrowanych udziałów Spółki.

(k) Utrata wartości

(i) Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu

Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług (w tym pożyczek udzielonych) oraz aktywów z tytułu kontraktów w kwocie odpowiadającej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu. Analiza pod kątem utraty wartości przeprowadzana jest dla poszczególnych kategorii należności z tytułu dostaw i usług pogrupowanych według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego. Kwota oczekiwanych strat kredytowych kalkulowana jest na podstawie danych historycznych dotyczących spłaty należności oraz skuteczności windykacji, z uwzględnieniem bieżących oczekiwań dotyczących kształtowania się wartości tych parametrów w przyszłości. Charakterystyka ryzyka kredytowego aktywów z tytułu kontraktów odpowiada charakterystyce ryzyka kredytowego należności z tytułu dostaw i usług dla określonego rodzaju kontraktów.

Spółka uznaje, że dla składnika aktywów finansowych istnieje ryzyko niewykonania zobowiązania jeśli wewnętrzne i zewnętrzne informacje wskazują, że jest mało prawdopodobne iż Spółka otrzyma w całości pozostałe przepływy pieniężne wynikające z umowy.

Spółka uznaje, że składnik aktywów finansowych został dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeżeli wystąpiło zdarzenie, jedno lub więcej, mające ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne z tego składnika, w tym znaczące trudności finansowe dłużnika lub naruszenia umowy, takie jak niewykonanie zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie.

Składnik aktywów finansowych zostaje spisany jeśli nie ma uzasadnionych oczekiwań, że pozostałe przepływy pieniężne wynikające z umowy zostaną odzyskane.

(ii) Aktywa niefinansowe

Wartość księgowa aktywów niefinansowych Spółki, innych niż zapasy i aktywa z tytułu podatku odroczonego jest oceniana pod kątem ryzyka wystąpienia utraty wartości na każdy dzień bilansowy. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości oszacowywana jest wartość odzyskiwalna aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy jest kalkulowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów („OWŚP”).

Odpis z tytułu utraty wartości jest rozpoznawany w przypadku gdy wartość księgowa aktywa lub obejmującego go OWŚP przekracza jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tych ośrodków, a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów danego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

(l) Świadczenia pracownicze

(i) Programy określonych składek

Spółka, zgodnie z polskim prawem, jest zobowiązana do pobrania i odprowadzenia składek z tytułu ubezpieczeń społecznych na rzecz ich pracowników. Zobowiązanie do wniesienia składek do programu emerytalnego określonych składek (w tym do polskiego państwowego Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, „ZUS”) jest ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając zysk lub stratę okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

(ii) Pozostałe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż państwowe programy emerytalne (takie jak odprawy pośmiertne, emerytalne i rentowe) stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Aktuariale zyski i straty są odnoszone w kapitał własny w pozostałe całkowite dochody w okresie, w którym zaistniały.

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia. Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

(m) Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że Spółka

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

będzie zobowiązana do uregulowania tego zobowiązania (wypływ korzyści ekonomicznych będzie wymagany). Wartość rezerw jest wyliczana przez kierownictwo na podstawie najlepszych szacunków wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania na ostatni dzień okresu sprawozdawczego i jest dyskontowana do wartości bieżącej, tam gdzie zastosowanie dyskonta ma znaczący wpływ na wysokość rezerwy.

(n) Przychody oraz koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami pieniężnymi, odsetki od udzielonych pożyczek, należne dywidendy, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, wynik z tytułu różnic kursowych oraz wynik ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych. Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia (m.in. kredytów i obligacji) oraz odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych, wynik z tytułu różnic kursowych, koszt realizacji i wyceny instrumentów zabezpieczających dotyczących odsetek, koszty opłat i prowizji bankowych z tytułu zadłużenia oraz koszty gwarancji wynikające z podpisanych umów kredytowych i obligacji.

Wszystkie przychody i koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

Koszty finansowania zewnętrznego niedające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji dostosowywanych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako zyski i przychody lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto, za wyjątkiem różnic kursowych z wyceny kredytów ujawnianych oddzielnie.

(o) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych (lub ich grupę) jako przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie raczej odzyskana w wyniku transakcji sprzedaży. Oznacza to iż składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie a sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży oznacza zamiar Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu 12 miesięcy od momentu uznania środka trwałego za aktywo przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa trwale ujęte jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: (i) wartości bilansowej lub (ii) wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Spółka zaprzestaje amortyzacji składnika aktywów od momentu uznania aktywa jako przeznaczone do sprzedaży.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

(p) Porównawcze informacje finansowe

Dane porównawcze lub dane prezentowane w poprzednio opublikowanych sprawozdaniach finansowych zostały odpowiednio zmienione, w celu uwzględnienia zmian prezentacyjnych wprowadzonych w bieżącym okresie. Żadna z wprowadzonych zmian nie wpłynęła na uprzednio prezentowane kwoty zysku netto ani kapitału własnego.

Spółka dokonała poniższych zmian prezentacyjnych w ramach rachunku zysków i strat w celu ustrukturyzowania przychodów i kosztów finansowych:

Przychody finansowe

	Za rok zakończony 31/12/2023 (dane zaraportowane)*	zmiana prezentacji	Za rok zakończony 31/12/2023 (dane przekształcone)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0,1	0,0	0,1
Odsetki, netto	19,6	-19,6	0,0
Pozostałe różnice kursowe, netto	-15,3	15,3	0,0
Przychody z tytułu gwarancji	7,0	0,0	7,0
Inne koszty finansowe	-9,2	9,2	0,0
Przychody z tytułu odsetek	0,0	25,3	25,3
Różnice kursowe z wyceny kredytu	0,0	24,2	24,2
Realizacja i wycena instrumentów zabezpieczających dotyczących różnic kursowych	0,0	-0,2	-0,2
Razem	2,2	54,2	56,4

* dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 roku jako Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto

Koszty finansowe

	Za rok zakończony 31/12/2023 (dane zaraportowane)	zmiana prezentacji	Za rok zakończony 31/12/2023 (dane przekształcone)
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	691,2	0,0	691,2
Efekt jednorazowej spłaty kredytu	30,2	0,0	30,2
Różnice kursowe z tytułu wyceny kredytu	-24,2	24,2	0,0
Koszty z tytułu gwarancji	19,4	0,0	19,4
Koszty opłat i prowizji bankowych	1,5	0,0	1,5
Realizacja i wycena instrumentów zabezpieczających	24,1	-24,1	0,0
Pozostałe koszty odsetek	0,0	5,7	5,7
Realizacja i wycena instrumentów zabezpieczających dotyczących kosztu odsetek	0,0	23,9	23,9
Pozostałe różnice kursowe	0,0	15,3	15,3
Pozostałe koszty finansowe	0,0	9,2	9,2
Razem	742,2	54,2	796,4

5. Ustalenie wartości godziwej

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

(a) Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych nabytych w wyniku połączenia jednostek oparta jest na ich wartości rynkowej. Wartość rynkowa nieruchomości jest oszacowaną kwotą, za jaką na dzień nabycia mogłaby ona zostać wymieniona na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi stronami, po przeprowadzeniu odpowiednich działań marketingowych, przy tym obie strony działałyby świadomie i z własnej woli. Wartość godziwa maszyn, urządzeń i wyposażenia jest ustalana z zastosowaniem podejścia rynkowego i metod kosztowych, które opierają się na cenach rynkowych podobnych składników, o ile informacje te są dostępne.

W przypadku braku cen rynkowych wartość godziwa maszyn, urządzeń i wyposażenia ustala się w oparciu o koszt odtworzenia uwzględniający amortyzację. Ta metoda uwzględnia koszt odtworzenia lub zamiany maszyn, urządzeń lub wyposażenia pomniejszony o amortyzację odzwierciedlającą korekty będące efektem fizycznego pogorszenia, utraty funkcjonalności i ekonomicznej użyteczności aktywów.

(b) Wartości niematerialne

Wartość godziwa znaków towarowych nabytych w drodze połączenia jednostek gospodarczych jest ustalana z wykorzystaniem podejścia dochodowego z wykorzystaniem metody opłat licencyjnych. Wartość godziwa relacji z klientami nabytych w drodze połączenia jednostek gospodarczych jest ustalana z wykorzystaniem metody wielookresowej nadwyżki dochodów. Metoda ta opiera się o analizę prognozowanych strumieni pieniężnych związanych z wycenianymi relacjami. Wartość koncesji nabytych w drodze połączenia jednostek gospodarczych określana jest z zastosowaniem podejścia rynkowego (metody mnożnikowej). Podstawą metody mnożnikowej jest zidentyfikowanie porównywalnych transakcji kupna/ sprzedaży aktywów podobnych do przedmiotu wyceny w okresie zbliżonym do daty wyceny.

(c) Zapasy

Wartość godziwa zapasów nabytych w drodze połączenia jednostek gospodarczych jest ustalana w oparciu o szacowaną cenę sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty przygotowania do sprzedaży i sprzedaży oraz o rozsądną marżę zysku opartą na nakładach na przygotowanie do sprzedaży i sprzedaży zapasów.

(d) Instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych i instrumentów dłużnych jest ustalana w oparciu o notowania ich cen kupna na dzień bilansowy lub, jeśli nie są notowane, przy użyciu odpowiednich technik wyceny. Użyte techniki wyceny obejmują mnożniki rynkowe oraz analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz rynkowej stopy dyskontowej. Wartość godziwa inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności ustalana jest jedynie dla potrzeb ujawnień.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

(e) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zdaniem Spółki wartość księgowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i depozytów, jest zbliżona do ich wartości godziwej w związku z krótkim okresem wymagalności oraz wysoką płynnością tych aktywów.

Wartość godziwa szacowana jest dla potrzeb ujawnień lub w momencie nabycia w ramach połączenia jednostek.

(f) Instrumenty pochodne

Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana w wysokości wartości bieżącej szacowanych zdyskontowanych przepływów przy użyciu rynkowych stóp procentowych dla danej waluty. Wartość godziwa jest przeliczana na PLN po kursie Narodowego Banku Polskiego na koniec okresu.

Kontrakty walutowe forward, kontrakty SWAP dla stóp procentowych oraz kontrakty SWAP walutowo-procentowe są wyceniane przy uwzględnieniu zmian bieżących kursów wymiany oraz wahań poziomu różnic pomiędzy stopami procentowymi.

Wszystkie metody oraz założenia przyjęte do wyceny instrumentów pochodnych bazują na ogólnie przyjętych modelach i technikach wyceny.

(g) Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa zobowiązań z tyt. dostaw i usług i depozytów otrzymanych od klientów, wyliczana dla celów ujawnień, odpowiada ich wartości księgowej w związku z ich krótkim okresem zapadalności i wysoką płynnością. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi innych niż zobowiązania z tyt. dostaw i usług i depozyty jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu kwoty głównej i odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej na dzień bilansowy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

6. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody Spółki obejmowały następujące kategorie przychodów:

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Przychody detaliczne	3 870,3	3 727,8
Przychody hurtowe	1 283,5	1 369,2
Przychody ze sprzedaży sprzętu	1 703,6	1 865,0
Pozostałe przychody ze sprzedaży	328,5	288,7
Razem	7 185,9	7 250,7

Spółka funkcjonuje jako jeden segment oferując podobne rodzaje usług i produktów (usługi telekomunikacyjne oraz sprzedaż telefonów komórkowych i akcesoriów). W konsekwencji Zarząd monitoruje wyniki operacyjne na poziomie Spółki w celu podejmowania decyzji o odpowiedniej alokacji zasobów i oceny działalności.

Przychody ze sprzedaży generowane są przede wszystkim na terytorium Polski (1,5% całkowitych przychodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz 1,4% całkowitych przychodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku pochodziło od jednostek mających siedzibę poza terytorium Polski).

Żaden z pojedynczych klientów, z którymi Spółka zawiera transakcje nie miał udziału przekraczającego 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Koszty kontentu	78,2	65,6
Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych	576,6	607,3
Koszty techniczne (koszty przesyłu sygnału, utrzymanie i rozwój infrastruktury, zrealizowanego ruchu i opłat międzyoperatorskich)	2 734,4	2 680,4
Koszt własny sprzedanego sprzętu	1 384,2	1 498,4
Koszty windykacji, utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	75,0	105,6
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	718,7	670,8
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	414,2	393,7
Pozostałe koszty	152,1	148,5
Razem	6 133,4	6 170,3

W pozycji „Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych” ujęte są koszty amortyzacji i utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych i praw do użytkowania oraz wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)****Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników**

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Wynagrodzenia	333,3	316,6
Ubezpieczenia społeczne	58,7	54,9
Szkolenia	8,6	11,4
Pozostałe świadczenia pracownicze	13,6	10,8
Razem	414,2	393,7

Przeciętne zatrudnienie w Spółce (nie w milionach)

	2024	2023
Przeciętne zatrudnienie w Spółce	2 570	2 550
Razem	2 570	2 550

8. Przychody finansowe

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023 (dane przekształcone)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0,0	0,1
Przychody z tytułu odsetek	36,4	25,3
Różnice kursowe z wyceny kredytu	11,2	24,2
Pozostałe różnice kursowe	0,6	0,0
Przychody z tytułu gwarancji	9,9	7,0
Realizacja i wycena instrumentów zabezpieczających dotyczących różnic kursowych	-0,2	-0,2
Razem	57,9	56,4

9. Koszty finansowe

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023 (dane przekształcone)
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	700,1	691,2
Efekt jednorazowej spłaty kredytu	0,0	30,2
Pozostałe koszty odsetek	5,3	5,7
Koszty z tytułu gwarancji	26,3	19,4
Koszty prowizji bankowych i innych opłat	4,4	1,5
Realizacja i wycena instrumentów zabezpieczających dotyczących kosztu odsetek	-49,8	23,9
Pozostałe różnice kursowe	0,0	15,3
Pozostałe koszty finansowe	2,6	9,2
Razem	688,9	796,4

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

10. Podatek dochodowy

(i) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy bieżący	-161,2	-172,6
Zmiana odroczonego podatku dochodowego	-22,8	37,1
Korekta deklaracji podatku dochodowego za lata poprzednie	28,5	27,5
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-155,5	-108,0

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Zmiana odroczonego podatku dochodowego		
Wartości niematerialne	-3,8	10,6
Zobowiązania	19,5	4,4
Należności i inne aktywa	-30,3	12,5
Pozostałe	-8,2	9,6
Zmiana odroczonego podatku dochodowego razem	-22,8	37,1

(ii) Efektywna stopa podatkowa

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Zysk przed opodatkowaniem	585,3	319,2
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową - 19%	-111,2	-60,6
Efekt podatkowy przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	1,9	-3,4
Nadwyżka kosztów finansowania	-46,2	-43,9
Korekta deklaracji podatku dochodowego za lata poprzednie	0,0	-0,1
Podatek dochodowy za rok obrotowy	-155,5	-108,0
Efektywna stopa podatkowa	26,6%	33,8%

(iii) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31/12/2024	31/12/2023
Zobowiązania	217,4	196,3
Pozostałe	58,4	71,7
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	275,8	268,0
Odpis aktualizujący	0,0	0,0
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	275,8	268,0
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-275,8	-268,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0,0	0,0

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

(iv) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31/12/2024	31/12/2023
Wartości niematerialne	243,5	239,7
Należności i inne aktywa	144,6	123,1
Pozostałe	40,6	35,3
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	428,7	398,1
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-275,8	-268,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	152,9	130,1

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

Ponadto od 15 lipca 2016 roku obowiązują postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Częste zmiany w regulacjach prawnych oraz częste różnice w interpretacji przepisów podatkowych przez organy administracji skarbowej, powodują brak stabilności systemu podatkowego oraz trudności w precyzyjnym przewidywaniu skutków podatkowych w dłuższej perspektywie czasu.

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku**

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

11. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Systemy sieciowe i wyposażenie	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1/1/2024	26,6	196,5	1 162,1	59,4	196,6	1 641,2
Zwiększenia	0,0	1,6	30,9	2,3	101,6	136,4
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0,0	0,8	42,5	2,5	-45,8	0,0
Zmniejszenia	-1,6	0,0	-70,3	-3,2	-18,4	-93,5
Wartość brutto na dzień 31/12/2024	25,0	198,9	1 165,2	61,0	234,0	1 684,1
Utrata wartości na dzień 1/1/2024	0,0	0,0	1,0	0,0	0,1	1,1
Rozwiązania	0,0	0,0	-0,4	0,0	-0,1	-0,5
Wykorzystania	0,0	0,0	-0,2	0,0	0,0	-0,2
Utrata wartości na dzień 31/12/2024	0,0	0,0	0,4	0,0	0,1	0,4
Umorzenie na dzień 1/1/2024	0,0	72,5	960,6	43,6	0,0	1 076,7
Amortyzacja za okres	0,0	7,8	104,8	5,5	0,0	118,1
Zmniejszenia	0,0	0,0	-70,5	-3,0	0,0	-73,5
Umorzenie na dzień 31/12/2024	0,0	80,3	994,9	46,1	0,0	1 121,3
Wartość netto na dzień 1/1/2024	26,6	124,0	200,5	15,8	196,5	563,4
Wartość netto na dzień 31/12/2024	25,0	118,6	169,9	14,9	234,0	562,4

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)****11. Rzeczowe aktywa trwałe (kont.)**

	Grunty	Budynki i budowle	Systemy sieciowe i wyposażenie	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1/1/2023	26,6	157,8	1 057,2	54,8	240,4	1 536,8
Zwiększenia	0,0	5,9	86,7	4,1	45,9	142,6
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0,0	38,1	45,6	2,7	-86,4	0,0
Zmniejszenia	0,0	-5,3	-27,4	-2,2	-3,3	-38,2
Wartość brutto na dzień 31/12/2023	26,6	196,5	1 162,1	59,4	196,6	1 641,2
Utrata wartości na dzień 1/1/2023	0,0	0,0	1,3	0,0	0,0	1,3
Zwiększenia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Rozwiązania	0,0	0,0	-0,3	0,0	0,0	-0,3
Utrata wartości na dzień 31/12/2023	0,0	0,0	1,0	0,0	0,1	1,1
Umorzenie na dzień 1/1/2023	0,0	71,3	894,6	37,7	0,0	1 003,6
Amortyzacja za okres	0,0	6,1	93,4	8,1	0,0	107,6
Zmniejszenia	0,0	-4,9	-27,4	-2,2	0,0	-34,5
Umorzenie na dzień 31/12/2023	0,0	72,5	960,6	43,6	0,0	1 076,7
Wartość netto na dzień 1/1/2023	26,6	86,5	161,3	17,1	240,4	531,9
Wartość netto na dzień 31/12/2023	26,6	124,0	200,5	15,8	196,5	563,4

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

12. Wartość firmy

	31/12/2024	31/12/2023
Wartość firmy rozpoznana na nabyciu Polkomtel ^(a)	6 404,8	6 404,8
Wartość firmy rozpoznana na połączeniu z Aero 2 Sp. z o.o. ^(b)	324,0	324,0
Wartość firmy rozpoznana na połączeniu z Nordisk Polska Sp. z o.o. ^(c)	76,2	76,2
Wartość firmy rozpoznana na nabyciu IT Polpager S.A. ^(d)	0,2	0,2
Razem	6 805,2	6 805,2

(a) Wartość firmy została rozpoznana w sprawozdaniu Polkomtel w związku z połączeniem Polkomtel z jednostką dominującą Spartan Capital Holdings Sp. z o.o. Wartość firmy powstała z nabycia przez Spartan Capital Holdings Sp. z o.o. w dniu 9 listopada 2011 roku 100% akcji spółki Polkomtel S.A. Wartość godziwa zapłaconego przez Spartan Capital Holdings Sp. z o.o. wynagrodzenia wyniosła 15 400,6 zł a możliwe do zidentyfikowania składniki aktywów netto Polkomtel S.A. wyniosły 8 995,8 zł.

(b) Wartość firmy została rozpoznana w sprawozdaniu Polkomtel w związku z połączeniem Polkomtel z jednostką zależną Aero 2 Sp. z o.o. w dniu 30 listopada 2021 roku.

(c) Wartość firmy została rozpoznana w sprawozdaniu Polkomtel w związku z połączeniem Polkomtel z jednostką zależną Nordisk Polska Sp. z o.o. w dniu 29 listopada 2019 roku.

(d) Wartość firmy została rozpoznana w sprawozdaniu Polkomtel w związku z połączeniem Polkomtel z jednostką zależną IT Polpager S.A. w dniu 31 marca 2017 roku.

W związku z przeprowadzonym testem na utratę wartości, wartość firmy została przypisana do Grupy Polkomtel obejmującej Spółkę oraz jej jednostki zależne, traktowanej jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne (OWŚP). Test na utratę wartości OWŚP, do którego przypisano wartość firmy został oparty na jego wartości użytkowej. Kalkulacja wartości użytkowej została określona w oparciu o projekcje przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych z dalszego użytkowania OWŚP. Wartość użytkowa OWŚP na dzień 31 grudnia 2024 roku przewyższała jego wartość bilansową w związku z tym nie stwierdzono utraty wartości OWŚP oraz przypisanej do niego wartości firmy.

Główne założenia przyjęte w testach na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku są następujące: okres projekcji przyszłych przepływów pieniężnych w wysokości 5 lat (2025 – 2029) dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 2024 – 2028 dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku), stopa dyskontowa (średnioważony koszt kapitału) na poziomie 8,5% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 7,8% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz krańcowa stopa wzrostu w wysokości 2% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Poniższa zmiana któregokolwiek z kluczowych założeń tj.:

- spadek przepływów pieniężnych po piątym roku o 18% lub
- spadek krańcowej stopy wzrostu o 1,3 p.p. lub
- wzrost stopy dyskontowej o 1,1 p.p.

spowodowałaby zrównanie wartości użytkowej OWŚP z jego wartością bilansową na dzień 31 grudnia 2024 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

13. Wartości niematerialne

	31/12/2024	31/12/2023
Znaki towarowe	724,7	742,8
Koncesje	2 293,2	2 238,2
Inne wartości niematerialne	627,0	589,6
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	730,1	648,0
Razem	4 375,0	4 218,6

Inne wartości niematerialne

	Znaki towarowe	Koncesje	Relacje z klientami	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem inne wartości niematerialne
Wartość brutto na dzień 1/1/2024	1 101,5	5 798,7	4 540,0	2 061,6	648,3	2 709,9
Zwiększenia	0,0	283,2	0,0	95,1	191,5	286,6
Przeniesienia z wartości niematerialnych w realizacji	0,0	0,0	0,0	107,4	-107,4	0,0
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,0	-0,5
Wartość brutto na dzień 31/12/2024	1 101,5	6 081,9	4 540,0	2 263,6	732,4	2 996,0
Utrata wartości na dzień 1/1/2024	1,3	1,7	0,0	0,0	0,3	0,3
Zwiększenia	0,0	0,0	0,0	0,0	2,1	2,1
Rozwiązania	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Utrata wartości na dzień 31/12/2024	1,3	1,7	0,0	0,0	2,3	2,3
Umorzenie na dzień 1/1/2024	357,4	3 558,8	4 540,0	1 472,0	0,0	1 472,0
Amortyzacja za okres	18,1	228,2	0,0	164,6	0,0	164,6
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Umorzenie na dzień 31/12/2024	375,5	3 787,0	4 540,0	1 636,6	0,0	1 636,6
Wartość netto na dzień 1/1/2024	742,8	2 238,2	0,0	589,6	648,0	1 237,6
Wartość netto na dzień 31/12/2024	724,7	2 293,2	0,0	627,0	730,1	1 357,1

Amortyzacja wartości niematerialnych we wszystkich latach objętych tym sprawozdaniem finansowym ujmowana jest w pozycji „Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koncesje telekomunikacyjne na dzień 31 grudnia 2024 roku obejmowały następujące pozycje:

	Wartość początkowa	Wartość bilansowa	Data wygaśnięcia koncesji
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 900 MHz	920,0	74,1	24/02/2026
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 900 MHz	1 158,1	280,3	31/12/2038
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 1800 MHz	945,4	115,6	14/09/2029
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 1800 MHz	1 186,8	734,1	31/12/2037
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2600 MHz FDD	155,7	63,1	24/01/2031
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2600 MHz	283,2	283,2	31/12/2039
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2100 MHz	941,6	304,7	31/12/2037
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 420 MHz	41,1	15,9	31/12/2035
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 3,6 GHz	450,0	422,2	30/11/2038
	6 081,9	2 293,2	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Inne wartości niematerialne						
	Znaki towarowe	Koncesje	Relacje z klientami	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem inne wartości niematerialne
Wartość brutto na dzień 1/1/2023	1 100,0	5 048,3	4 540,0	1 796,5	663,1	2 459,6
Zwiększenia	0,0	750,4	0,0	149,9	113,1	263,0
Przeniesienia z wartości niematerialnych w realizacji	0,0	0,0	0,0	126,6	-126,6	0,0
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	-15,1	-1,3	-16,4
Efekt połączenia z jednostką zależną	1,5	0,0	0,0	3,7	0,0	3,7
Wartość brutto na dzień 31/12/2023	1 101,5	5 798,7	4 540,0	2 061,6	648,3	2 709,9
Utrata wartości na dzień 1/1/2023	0,0	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Zwiększenia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3
Efekt połączenia z jednostką zależną	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utrata wartości na dzień 31/12/2023	1,3	1,7	0,0	0,0	0,3	0,3
Umorzenie na dzień 1/1/2023	339,2	3 268,8	4 540,0	1 336,1	0,0	1 336,1
Amortyzacja za okres	18,0	290,0	0,0	147,3	0,0	147,3
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	-15,1	0,0	-15,1
Efekt połączenia z jednostką zależną	0,2	0,0	0,0	3,7	0,0	3,7
Umorzenie na dzień 31/12/2023	357,4	3 558,8	4 540,0	1 472,0	0,0	1 472,0
Wartość netto na dzień 1/1/2023	760,8	1 777,8	0,0	460,4	663,1	1 123,5
Wartość netto na dzień 31/12/2023	742,8	2 238,2	0,0	589,6	648,0	1 237,6

Koncesje telekomunikacyjne na dzień 31 grudnia 2023 roku obejmowały następujące pozycje:

	Wartość początkowa	Wartość bilansowa	Data wygaśnięcia koncesji
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 900 MHz	920,0	138,3	24/02/2026
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 900 MHz	1 158,1	300,4	31/12/2038
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 1800 MHz	945,4	139,9	14/09/2029
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 1800 MHz	1 186,8	790,6	31/12/2037
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2600 MHz FDD	155,7	73,5	24/01/2031
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2600 MHz TDD	0,0	0,0	31/12/2024
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2100 MHz	941,6	328,1	31/12/2037
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 420 MHz	41,1	17,4	31/12/2035
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 3,6 GHz	450,0	450,0	30/11/2038
Razem	5 798,7	2 238,2	

14. Nieruchomości inwestycyjne

	2024	2023
Wartość brutto na 1 stycznia	47,6	104,6
Zmniejszenia	0,0	-57,0
Wartość brutto na 31 grudnia	47,6	47,6
Umorzenie na 1 stycznia	3,7	3,2
Amortyzacja	1,2	2,0
Zmniejszenia	0,0	-1,5
Umorzenie na 31 grudnia	4,9	3,7
Wartość netto na 1 stycznia	43,9	101,4
Wartość netto na 31 grudnia	42,7	43,9

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku**

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

15. Prawa do użytkowania

	Powierzchnie biurowe i pozostałe	Powierzchnie punktów sprzedaży	Ciemne włókna	Razem
Wartość brutto na dzień 1/1/2024	310,6	0,5	1,6	312,7
Zwiększenia	21,0	0,0	0,2	21,2
Zmniejszenia	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Wartość brutto na dzień 31/12/2024	331,6	0,5	1,6	333,7
Utrata wartości na dzień 1/1/2024	0,0	0,0	0,0	0,0
Utrata wartości na dzień 31/12/2024	0,0	0,0	0,0	0,0
Umorzenie na dzień 1/1/2024	176,6	0,3	1,1	178,0
Amortyzacja	44,4	0,1	0,3	44,8
Zmniejszenia	0,0	0,0	-0,3	-0,3
Umorzenie na dzień 31/12/2024	221,0	0,4	1,1	222,5
Wartość netto na dzień 1/1/2024	134,0	0,2	0,5	134,7
Wartość netto na dzień 31/12/2024	110,6	0,1	0,5	111,2

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku**

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

15 Prawa do użytkowania (kont.)

	Powierzchnie biurowe i pozostałe	Infrastruktura techniczna	Środki transportu	Powierzchnie punktów sprzedaży	Ciemne włókna	Razem
Wartość brutto na dzień 1/1/2023	302,1	0,3	0,2	2,3	1,3	306,2
Zwiększenia	11,6	0,0	0,0	0,3	0,3	12,2
Zmniejszenia	-3,1	-0,3	-0,2	-2,1	0,0	-5,7
Wartość brutto na dzień 31/12/2023	310,6	0,0	0,0	0,5	1,6	312,7
Utrata wartości na dzień 1/1/2023	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utrata wartości na dzień 31/12/2023	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Umorzenie na dzień 1/1/2023	139,5	0,2	0,1	2,1	0,8	142,7
Amortyzacja	40,2	0,2	0,0	0,3	0,3	41,0
Zmniejszenia	-3,1	-0,4	-0,1	-2,1	0,0	-5,7
Umorzenie na dzień 31/12/2023	176,6	0,0	0,0	0,3	1,1	178,0
Wartość netto na dzień 1/1/2023	162,6	0,1	0,1	0,2	0,5	163,5
Wartość netto na dzień 31/12/2023	134,0	0,0	0,0	0,2	0,5	134,7

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

16. Udziały w innych jednostkach

Zestawienie udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2024 roku

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Rok objęcia kontroli	Wartość bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego na 31/12/2024	Zysk/ (strata) netto za rok kończący się 31/12/2024
Liberty Poland S.A.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61	działalność handlowa - hurtowa i detaliczna m.in. w zakresie sprzedaży sprzętu telekomunikacyjnego (w szczególności telefonów i akcesoriów telefonicznych); działalność telekomunikacyjna	2008 - współkontrola/ 2011 – kontrola	53,5	100%	8,1
Polkomtel Business Development Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	pozostała działalność wspierająca usługi finansowe, handel paliwami gazowymi	2011	56,5	100%	1,4
Plus Flota Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	usługi zarządzania i dzierżawy	2017	54,6	100%	11,2
Plus Pay Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	pośrednictwo pieniężne	2019	0,1	99%	0,0
Premium Mobile Sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A	działalność telekomunikacyjna	2021	118,5	100%	7,8
Altalog Sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61	oprogramowanie	2021	5,4	66%	1,1
Sferia S.A.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61	działalność telekomunikacyjna	2021	1,2	51%	-0,4
				289,8		

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Zestawienie udziałów w pozostałych jednostkach na dzień 31 grudnia 2024 roku

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Rok nabycia udziałów	Wartość bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego na 31/12/2024	Zysk/ (strata) netto za rok kończący się 31/12/2024
Towerlink Poland Sp. z o.o.	01-211 Warszawa ul. Marcina Kasprzaka 4	działalność telekomunikacyjna	2017	0,4	0,01%	b.d.
Pluszak Sp. z o.o.	02-672 Warszawa ul. Domaniewska 47	sprzedaż detaliczna	2020	0,0	9,0%	0,2
				0,4		

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Zmiany w wartości księgowej udziałów w jednostkach zależnych i pozostałych

	31/12/2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2024
Liberty Poland S.A.	53,5	0,0	0,0	53,5
Polkomtel Business Development Sp. z o.o.	56,5	0,0	0,0	56,5
Towerlink Poland Sp. z o.o.	0,4	0,0	0,0	0,4
Plus Flota Sp. z o.o.	54,6	0,0	0,0	54,6
Plus Pay Sp. z o.o.	0,0	0,1 ^(a)	0,0	0,1
Premium Mobile Sp. z o.o.	118,5	0,0	0,0	118,5
Pluszak Sp. z o.o.	0,0	0,0	0,0	0,0
Altalog Sp. z o.o.	5,4	0,0	0,0	5,4
Sferia S.A.	1,2	0,0	0,0	1,2
Razem	290,1	0,1	0,0	290,2

Zmiana stanu odpisu aktualizującego w wartość udziałów

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Bilans otwarcia	173,0	173,0
Bilans zamknięcia	173,0	173,0

(a) W dniu 15 maja 2024 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Plus Pay sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 10 000 zł (nie w milionach) w drodze utworzenia 200 (nie w milionach) nowych udziałów, z czego 198 (nie w milionach) nowoutworzonych udziałów zostało objętych przez Polkomtel w zamian za wkład pieniężny w wysokości 0,1.

17. Prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie

	31/12/2024	31/12/2023
Prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	228,5	206,0
Część krótkoterminowa	163,7	152,4
Część długoterminowa	64,8	53,6

Prowizje rozliczane w czasie obejmują prowizje dla dystrybutorów za skutecznie zawarte umowy z klientami. Koszty te są rozliczane w czasie przez Spółkę przez minimalny podstawowy okres trwania umowy abonenckiej.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku, wartość ujętych prowizji dla dystrybutorów dotycząca umów, które w momencie podpisania były zawarte na okres powyżej dwunastu miesięcy wyniosła 225,4 zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 202,4 zł).

18. Inne aktywa długoterminowe

	31/12/2024	31/12/2023
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2,4	3,4
Instrumenty pochodne długoterminowe	9,1	0,5
Razem	11,5	3,9

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 26 i 30.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

19. Aktywa z tytułu kontraktów

	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto
Stan na 1 stycznia 2024 roku	271,6	10,9	260,7
- zwiększenia	200,3	0,0	200,3
- zmniejszenia	-209,3	0,0	-209,3
Stan na 31 grudnia 2024 roku	262,6	10,9	251,7

20. Zapasy

	31/12/2024	31/12/2023
Materiały	0,2	0,0
Towary	170,5	201,0
Razem zapasy brutto	170,7	201,0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-2,6	-4,1
Razem zapasy netto	168,1	196,9

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Rok zakończony 31/12/2024	Rok zakończony 31/12/2023
Bilans otwarcia	4,1	3,1
- zwiększenia	0,6	2,3
- zmniejszenia (rozwiązania/wykorzystania)	-2,1	-1,3
Bilans zamknięcia	2,6	4,1

21. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/12/2024	31/12/2023
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	359,5	349,9
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	658,3	659,7
Należności krótkoterminowe z tytułu sprzedaży ratalnej	1 395,0	1 349,4
Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży ratalnej	865,3	961,7
Należności publiczno- prawne z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	86,6	44,4
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	0,5	96,6
Inne należności od jednostek powiązanych	1,7	4,8
Inne należności od jednostek pozostałych	15,5	21,7
Razem	3 382,4	3 488,2

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość należności

	31/12/2024	31/12/2023
Bilans otwarcia	168,5	168,4
- zwiększenia	71,2	111,9
- zmniejszenia - rozwiązania	-1,5	-1,5
- zmniejszenia - wykorzystania	-97,4	-110,3
Bilans zamknięcia	140,8	168,5

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe w walucie

Waluta	31/12/2024	31/12/2023
PLN	2 376,9	2 235,5
EUR	34,1	121,0
USD	0,2	0,7
XDR	1,6	1,8
Razem	2 412,8	2 359,0

Wartość należności z tytułu dostaw i usług obejmuje szacunkową wartość przychodu, która wynosi odpowiednio 418,9 zł na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 305,8 zł na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmowane są w linii „Koszt windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności” lub linii „Koszty finansowe” (Przychody odsetkowe) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zależności od natury należności, której dotyczą.

22. Pozostałe aktywa obrotowe

	31/12/2024	31/12/2023
Instrumenty pochodne	22,3	13,4
RMK czynne krótkoterminowe	29,3	35,0
Pozostałe	2,1	2,0
Razem	53,7	50,4

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 26 i 30.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31/12/2024	31/12/2023
Środki pieniężne w kasie	0,3	0,1
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	43,9	49,9
Depozyty i lokaty	1,8	205,3
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem	46,0	255,3

Waluta	31/12/2024	31/12/2023
PLN	49,2	170,7
EUR	7,7	96,6
USD	0,0	0,1
Razem	56,9	267,4

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 10,9 zł na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 12,1 zł na dzień 31 grudnia 2023 roku i dotyczyły głównie kaucji gwarancyjnych.

24. Kapitał podstawowy

Wydane:	31/12/2024	31/12/2023
23 600 698 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100 PLN	2 360,1	2 360,1
na koniec okresu sprawozdawczego	2 360,1	2 360,1

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał podstawowy Polkomtel zgodnie z zapisem w rejestrze sądowym wynosił 2 360,1 zł i dzielił się na 23 600 698 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy (nie w milionach).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono
inaczej)

Struktura udziałów

Udziałowcy:	31/12/2024		31/12/2023	
	liczba udziałów	% udziałów	liczba udziałów	% udziałów
Cyfrowy Polsat S.A.	23 600 688	100%	23 600 688	100%
TiVi Foundation	10	0%	10	0%
Liczba udziałów razem	23 600 698	100%	23 600 698	100%

W dniu 24 czerwca 2024 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2023. Zgodnie z postanowieniami uchwały część zysk netto w kwocie 111,2 zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy, pozostała część zysku netto w kwocie 100,0 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dywidenda została w całości wypłacona w dniu 10 lipca 2024 roku.

25. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	31/12/2024	31/12/2023
Część długoterminowa	7 422,5	7 923,4
Część krótkoterminowa	1 071,9	942,8
Razem	8 494,4	8 866,2

Zestawienie kredytów i pożyczek

Instrument	Data zapadalności wg stanu na dzień 31/12/2024	Waluta	Limit zadłużenia / wartość nominalna (w walucie)	Wartość nominalna na dzień 31/12/2024 (w walucie)	Oprocentowanie	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2024	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2023
Kredyt Terminowy PLN	28/04/2028*	PLN	6 575,5	6 294,1	WIBOR + marża**	6 246,0	6 516,7
Kredyt Terminowy EUR	28/04/2028	EUR	150,0	150,0	EURIBOR + marża**	636,1	646,4
Kredyt Obrotowy	28/04/2028	PLN	1 000,0	0,0	WIBOR + marża**	0,0	0,0
Saldo wynikające z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	-	PLN	1 000,0	0,0	WIBOR + marża	12,3	0,0
Pożyczka od Port Praski City III Sp. z o.o.	***	PLN	60,0	60,0	WIBOR + marża	0,0	60,0
Pożyczka od Pantanomo Limited	***	PLN	40,0	40,0	WIBOR + marża	0,0	40,0
Pożyczka od Cyfrowy Polsat S.A.	31/12/2028	PLN	650,0	600,0	WIBOR + marża	600,0	600,0
Pożyczka od Cyfrowy Polsat S.A.	31/12/2028	PLN	1 000,0	1 000,0	WIBOR + marża	1 000,0	1 003,1
						8 494,4	8 866,2

* Spłata w ratach do dnia 28 kwietnia 2028 roku

** Kredyt Terminowy PLN, Kredyt Terminowy EUR oraz Kredyt Obrotowy są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy WIBOR/EURIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych oraz zastosowanej marży, uzależnionej m.in. od poziomu wskaźnika skonsolidowanego długu netto/skonsolidowanej EBITDA. Z tego względu zgodnie z oceną Zarządu Kredyt Terminowy PLN, Kredyt Terminowy EUR oraz Kredyt Obrotowy są traktowane, jako instrumenty o zmiennej stopie procentowej. Spółka traktuje zmiany wynikające z obu komponentów stopy procentowej zgodnie z przepisami MSSF 9 B5.4.5 okresowo dokonując przeszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, co powoduje zmianę efektywnej stopy procentowej.

*** Spłacone w czerwcu 2024 jako opisano poniżej

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Zmiany w trakcie roku	Za rok obrotowy zakończony	
	31/12/2024	31/12/2023
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 1 stycznia	8 866,2	6 934,0
Zaciągnięcie Kredytu Obrotowego 2015	0,0	865,9
Splata Kredytu Terminowego 2015	0,0	-161,0
Zaciągnięcie Kredytu Terminowego PLN	0,0	6 575,5
Zaciągnięcie Kredytu Terminowego EUR	0,0	676,4
Zaciągnięcie Kredytu Obrotowego	0,0	1 000,0
Konwersja Kredytu Terminowego 2015 i Kredytu Obrotowego 2015	0,0	- 7 575,5
Zaciągnięcie pożyczek	0,0	1 600,0
Splata pożyczek	-100,0	0,0
Splata Kredytu Obrotowego	0,0	-1 000,0
Splata Kredytu Terminowego	-281,4	0,0
Zmiana stanu salda wynikającego z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	12,3	0,0
Efekt jednorazowej spłaty kredytów	0,0	30,2
Naliczone koszty odsetek i prowizji	762,3	755,9
Zapłata odsetek, prowizji oraz pozostałych kosztów pozyskania finansowania	-753,8	-811,0
Różnice kursowe	-11,2	-24,2
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na 31 grudnia	8 494,4	8 866,2

Umowa Kredytów

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Cyfrowy Polsat S.A. i Polkomtel Sp. z o.o. oraz inne jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. zawarły umowę kredytów powiązanych z celami zrównoważonego rozwoju („Umowa Kredytów”) z konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych, w tym m.in. z Santander Bank Polska S.A. jako Agentem Kredytu oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. jako Agentem Zabezpieczeń.

Umowa Kredytów przewiduje udzielenie Cyfrowy Polsat S.A. i Polkomtel Sp. z o.o. kredytu terminowego w złotych do maksymalnej kwoty w wysokości 7 255,0 zł, kredytu terminowego w euro do maksymalnej kwoty w wysokości 506,0 euro („Kredyty Terminowe”) oraz kredytu obrotowego do maksymalnej kwoty stanowiącej równowartość 1 000,0 zł („Kredyt Obrotowy”).

Kredyty Terminowe i Kredyt Obrotowy są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy WIBOR/EURIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych oraz zastosowanej marży. Marża Kredytów Terminowych i Kredytu Obrotowego jest uzależniona od poziomu wskaźnika skonsolidowanego zadłużenia (stosunek długu netto do skonsolidowanej EBITDA) obliczanego łącznie dla określonych podmiotów w Grupie, a także od osiągnięcia przez Grupę Kapitałową Cyfrowy Polsat S.A. określonych celów w odniesieniu do produkcji zielonej energii oraz zużycia energii zeroemisyjnej przez określone podmioty z Grupy.

Kredyty Terminowe i Kredyt Obrotowy przyznane Polkomtel Sp. z o.o. zostały wykorzystane przez Spółkę w szczególności na spłatę całości zadłużenia wynikającego z umowy kredytów zawartej 21 września 2015 roku, zmienionej umowami z dnia 2 marca 2018 roku i 27 kwietnia 2020 roku,

Umowa Kredytów przewiduje ustanowienie przez Spółkę oraz inne podmioty z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych na jej podstawie. W szczególności, zabezpieczenia te obejmują zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy ruchomych i praw majątkowych o zmiennym składzie wchodzących w skład

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

przedsiębiorstwa Cyfrowego Polsatu i jej wybranych spółek zależnych, zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach wybranych spółek zależnych Cyfrowego Polsatu, zastawy finansowe i rejestrowe na wierzytelnościach z rachunków bankowych prowadzonych dla Cyfrowego Polsatu oraz jej wybranych spółek zależnych, zastawy rejestrowe na wybranych znakach towarowych, cesje praw na zabezpieczenie, hipoteki oraz oświadczenia notarialne o poddaniu się egzekucji.

Okres kredytowania Kredytów Terminowych oraz Kredytu Rewolwingowego wynosi 5 lat od dnia podpisania Umowy Kredytów, a ostateczną datą spłaty każdego z kredytów jest 28 kwietnia 2028 roku. Kredyt terminowy w złotych będzie spłacany w kwartalnych ratach o różnej wysokości. Kredyt terminowy w euro będzie spłacony jednorazowo w dacie ostatecznej spłaty.

Umowa Kredytów przewiduje ustanowienie przez Cyfrowy Polsat oraz inne podmioty z Grupy Polsat Plus, w tym Spółkę zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych na jej podstawie. W szczególności, zabezpieczenia te obejmują:

- (i) zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy ruchomych i praw majątkowych o zmiennym składzie, wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki,
- (ii) zastawy finansowe i rejestrowe na wszystkich udziałach w Polkomtel Sp. z o.o., dla których prawem właściwym jest prawo polskie, wraz z pełnomocnictwami do wykonywania praw korporacyjnych z tych udziałów,
- (iii) zastawy finansowe i rejestrowe na wierzytelnościach z tytułu umów rachunków bankowych Spółki dla których prawem właściwym jest prawo polskie,
- (iv) pełnomocnictwa do rachunków bankowych Spółki, dla których prawem właściwym jest prawo polskie,
- (v) zastawy rejestrowe na prawach ochronnych do znaków towarowych Spółki dla których prawem właściwym jest prawo polskie,
- (vi) przelew na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umów hedgingowych przysługujących Spółce dla którego prawem właściwym jest prawo angielskie,
- (vii) przelew na zabezpieczenie praw z umów ubezpieczenia nieruchomości oraz składników majątkowych, dokonany przez Spółkę,
- (viii) oświadczenia Spółki o poddaniu się egzekucji z aktu notarialnego, dla którego prawem właściwym jest prawo polskie,
- (ix) hipoteka umowna łączna, dla której prawem właściwym jest prawo polskie, na nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie, dzielnicy Ursynów, w rejonie ulicy Baletowej oraz Puławskiej, księga wieczysta numer WA5M/00478842/7, będącej własnością Spółki.

Umowa Kredytów przewiduje udzielenie przez podmioty z grupy kapitałowej Cyfrowy Polsat, w tym Spółkę na rzecz każdej ze stron finansujących Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów gwarancji (ang. guarantee) rządzonych prawem angielskim (w wysokości kwoty udzielonego kredytu powiększonej o wszelkie opłaty i należności wynikające bądź określone w Umowie Kredytów lub pozostałych dokumentach finansowania zawartych w związku z tą umową):

- i. terminowego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów,
- ii. zapłaty kwot wymagalnych na podstawie Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów, oraz

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

iii. zwolnienia stron finansujących, o których mowa powyżej, z odpowiedzialności i wynagrodzenia wszelkich kosztów i strat, jakie taka strona finansująca może ponieść w związku z niewykonalnością, nieważnością i niezgodnością z prawem, jakiegokolwiek zobowiązania zabezpieczonego opisaną powyżej gwarancją.

Okres, na jaki zostały udzielone gwarancje, nie został określony. Gwaranci otrzymają wynagrodzenie z tytułu udzielenia gwarancji ustalone na zasadach rynkowych.

Umowa Kredytów nakłada na jej uczestników liczne ograniczenia, obowiązki informacyjne, wymagania finansowe (kovenanty) oraz inne obowiązki.

Informacje na temat ryzyka stóp procentowych, ryzyka zmian kursów walutowych i ryzyka płynności zostały przedstawione w notcie 30.

Umowa zarządzania środkami z limitem salda ujemnego

Spółka jest stroną umowy systemu zarządzania środkami z limitem salda ujemnego zawartej pomiędzy Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A a wybranymi spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. W ramach zawartej umowy Spółka ma możliwość zaciągania dodatkowego zadłużenia do określonego w umowie limitu. Zadłużenie jest denominowane w polskich złotych i oprocentowane według zmiennej stopy WIBOR powiększonej o marżę.

Pożyczki otrzymane

W dniu 13 grudnia 2022 roku Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką Port Praski City III Sp. z o.o. Maksymalna wartość pożyczki dostępnej na podstawie tej umowy wynosiła 60,0 zł lub równowartość tej kwoty w EUR. Pożyczka była oprocentowana według zmiennej stopy (WIBOR lub EURIBOR) powiększonej o marżę. Pożyczka została w całości spłacona w dniu 28 czerwca 2024 roku.

W dniu 13 grudnia 2022 roku Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką Pantanomo Limited. Maksymalna wartość pożyczki dostępnej na podstawie tej umowy wynosiła 40,0 zł lub równowartość tej kwoty w EUR. Pożyczka była oprocentowana według zmiennej stopy (WIBOR lub EURIBOR) powiększonej o marżę. Pożyczka została w całości spłacona w dniu 28 czerwca 2024 roku.

W dniu 25 października 2023 roku Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką Cyfrowy Polsat S.A. Maksymalna wartość pożyczki dostępnej na podstawie tej umowy wynosi 650,0 zł. Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej stopy WIBOR powiększonej o marżę. Ostateczny termin spłaty pożyczki przypada w dniu 31 grudnia 2028 roku.

W dniu 13 grudnia 2023 roku Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką Cyfrowy Polsat S.A. Maksymalna wartość pożyczki dostępnej na podstawie tej umowy wynosi 1 000,0 zł. Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej stopy WIBOR powiększonej o marżę. Ostateczny termin spłaty pożyczki przypada w dniu 31 grudnia 2028 roku.

26. Instrumenty pochodne

Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej od płatności odsetkowych

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe: swapy stopy procentowej (IRS) celem zabezpieczenia, opartych na zmiennej stopie procentowej, płatności odsetkowych od kredytów denominowanych w PLN. Dla instrumentów tych nie wdrożono rachunkowości zabezpieczeń.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono
inaczej)

Poniższa tabela prezentuje podstawowe parametry instrumentów IRS klasyfikowanych jako instrumenty inne niż zabezpieczające, włącznie z okresami, w których będą następowały przepływy pieniężne z tytułu instrumentów i w których instrumenty będą wpływać na rachunek zysków i strat, a także wartość godziwą instrumentów na dzień bilansowy.

Typ instrumentu	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
	Swap stopy procentowej	Swap stopy procentowej
Ekspozycja	Płatności w PLN oparte na stopie zmiennej	Płatności w PLN oparte na stopie zmiennej
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko stopy procentowej
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (zł)	2 500,0	3 250,0
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego (zł)	28,0	-7,9
Rachunkowa klasyfikacja	Inne niż zabezpieczające	Inne niż zabezpieczające
Okres wpływu instrumentu zabezpieczającego na rachunek zysków i strat	Do 31 grudnia 2027 roku	Do 31 grudnia 2027 roku

Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego od płatności odsetkowych

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe: swapy płatności odsetkowych w różnych walutach (CIRS) celem zabezpieczenia, opartych na zmiennej stopie procentowej, płatności odsetkowych od kredytów denominowanych w EUR. Dla instrumentów tych nie wdrożono rachunkowości zabezpieczeń.

Poniższa tabela prezentuje podstawowe parametry instrumentów CIRS klasyfikowanych jako instrumenty inne niż zabezpieczające, włącznie z okresami, w których będą następowały przepływy pieniężne z tytułu instrumentów i w których instrumenty będą wpływać na rachunek zysków i strat, a także wartość godziwą instrumentów na dzień bilansowy.

Typ instrumentu	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
	Swap płatności odsetkowych w różnych walutach	Swap płatności odsetkowych w różnych walutach
Ekspozycja	Płatności odsetkowe w euro oparte na stopie zmiennej	Płatności odsetkowe w euro oparte na stopie zmiennej
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe	Ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (EUR)	50,0	50,0
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego (zł)	-5,5	-5,9
Rachunkowa klasyfikacja	Inne niż zabezpieczające	Inne niż zabezpieczające
Okres wpływu instrumentu zabezpieczającego na rachunek zysków i strat	Do 31 marca 2027 roku	Do 31 marca 2027 roku

Zabezpieczenie ryzyka kursu walutowego od płatności odsetkowych

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku posiadała instrumenty finansowe: kontrakty forward celem zabezpieczenia płatności odsetkowych od kredytów denominowanych w EUR. Dla instrumentów tych nie wdrożono rachunkowości zabezpieczeń.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

Poniższa tabela prezentuje podstawowe parametry kontraktów forward klasyfikowanych jako instrumenty inne niż zabezpieczające, włącznie z okresami, w których będą następowały przepływy pieniężne z tytułu instrumentów i w których instrumenty będą wpływać na rachunek zysków i strat, a także wartość godziwą instrumentów na dzień bilansowy.

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Typ instrumentu	Walutowy kontrakt terminowy (forward)	Walutowy kontrakt terminowy (forward)
Ekspozycja	Płatności odsetkowe w euro	Płatności odsetkowe w euro
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko walutowe	Ryzyko walutowe
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (EUR)	1,0	1,4
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego (zł)	-0,1	-0,1
Rachunkowa klasyfikacja	Inne niż zabezpieczające	Inne niż zabezpieczające
Okres wpływu instrumentu zabezpieczającego na rachunek zysków i strat	Do 30 kwietnia 2025 roku	Do 31 maja 2024 roku

Zabezpieczenie ryzyka kursu walutowego od płatności operacyjnych

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe: kontrakty forward celem zabezpieczenia płatności operacyjnych w EUR. Dla instrumentów tych nie wdrożono rachunkowości zabezpieczeń.

Poniższe tabele prezentują podstawowe parametry kontraktów forward klasyfikowanych jako instrumenty inne niż zabezpieczające, włącznie z okresami, w których następowały przepływy pieniężne z tytułu instrumentów i w których instrumenty wpływały na rachunek zysków i strat, a także wartość godziwą instrumentów na dzień bilansowy.

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Typ instrumentu	Walutowy kontrakt terminowy (forward)	-
Ekspozycja	Płatności operacyjne w euro	-
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko walutowe	-
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (EUR)	8,0	-
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego (zł)	-0,1	-
Rachunkowa klasyfikacja	Inne niż zabezpieczające	-
Okres wpływu instrumentu zabezpieczającego na rachunek zysków i strat	Do 28 lutego 2025 roku	-

27. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31/12/2024	31/12/2023
Część długoterminowa	78,2	104,9
Część krótkoterminowa	41,5	39,3
Razem	119,7	144,2

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu:

	Rok zakończony 31/12/2024	Rok zakończony 31/12/2023
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia	144,2	176,8
Zmiana	20,0	13,5
Odsetki naliczone	5,2	5,6
Płatności (kapitał i odsetki)	-49,2	-47,6
Różnice kursowe	-0,5	-4,1
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia	119,7	144,2

28. Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy

	31/12/2024	31/12/2023
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	4,6	12,3
Rezerwy	7,2	6,4
Razem	11,8	18,7

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 26 i 30.

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

	31/12/2024	31/12/2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	84,8	87,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	453,5	374,3
Zobowiązania publiczno- prawne z tytułu pozostałych podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	131,4	112,8
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych wobec jednostek powiązanych	6,5	0,8
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych wobec jednostek pozostałych	62,0	362,4
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	779,9	632,5
Rezerwy krótkoterminowe	3,5	17,8
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	4,5	15,5
Kaucje otrzymane	18,1	18,1
Inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych	22,0	19,3
Razem	1 566,2	1 641,3

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 26 i 30.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31/12/2024	31/12/2023
RMB z tytułu nagród rocznych i niewykorzystanych urlopów	55,0	57,4
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	80,6	73,7
Prowizje dealerskie	23,2	16,1
Pozostałe usługi obce	67,6	65,3
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące kosztów SMS Premium	28,7	25,9
Koszty utrzymania sieci	384,3	294,3
Zakupy inwestycyjne	91,4	52,6
Inne	49,1	47,2
Razem	779,9	632,5

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe

	Rok zakończony 31/12/2024	Rok zakończony 31/12/2023
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	24,2	39,5
Zwiększenie	9,0	6,2
Odwrócenie	-22,4	-1,0
Wykorzystanie	-0,1	-20,5
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	10,7	24,2
W tym:		
Krótkoterminowe	3,5	17,8
Długoterminowe	7,2	6,4

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych w walucie

Waluta	31/12/2024	31/12/2023
PLN	548,3	807,2
EUR	36,0	12,4
USD	8,0	2,1
XDR	12,6	2,8
Pozostałe	1,9	0,8
Razem	606,8	825,3

Rozliczenia międzyokresowe kosztów w walucie

Waluta	31/12/2024	31/12/2023
PLN	727,2	598,3
EUR	7,7	9,9
USD	9,9	1,7
XDR	35,1	22,6
Razem	779,9	632,5

Zobowiązania umowne z tytułu zakupu składników majątku trwałego

Kwota zobowiązań umownych z tytułu umów na wytworzenie i zakup rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 32,4 zł na dzień 31 grudnia 2024 roku (29,4 zł na dzień 31 grudnia 2023 roku). Kwota zobowiązań umownych z tytułu umów na zakup wartości niematerialnych wyniosła 61,1 zł na dzień 31 grudnia 2024 roku (34,8 zł na dzień 31 grudnia 2023 roku).

30. Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem finansowym

Niniejsza nota prezentuje informacje dotyczące instrumentów finansowych wykorzystywanych przez Spółkę w okresie sprawozdawczym. Ponadto nota ta ujmuje informacje o ekspozycji Spółki na kategorie ryzyka finansowego oraz zasady zarządzania tym ryzykiem oraz kapitałami. Ujawnienia dotyczące wielkości narażenia Spółki na ryzyko finansowe prezentowane są także w pozostałych notach niniejszego sprawozdania finansowego.

1. Kategorie, klasy oraz wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniższe tabele przedstawiają porównanie wartości godziwych aktywów i zobowiązań finansowych z ich wartościami ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	Kategoria wg MSSF 9	Poziom hierarchii wartości godziwej	31 grudnia 2024		31 grudnia 2023	
			Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	A	2	0,5	0,5	97,1	96,6
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	A	*)	3 295,3	3 295,3	3 347,2	3 347,2
Transakcje forward	B	2	-0,2	-0,2	-0,1	-0,1
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	B	2	28,0	28,0	-7,9	-7,9
Transakcje walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS)	B	2	-5,5	-5,5	-5,9	-5,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	**)	46,0	46,0	255,3	255,3
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	A	**)	10,9	10,9	12,1	12,1
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	C	2	-8 729,1	-8 494,4	-9 117,4	-8 866,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	C	2	-119,7	-119,7	-144,2	-144,2
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	C	*)	-724,8	-724,8	-575,2	-575,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	C	*)	-643,7	-643,7	-862,0	-862,0
Razem			-6 842,3	-6 607,6	-7 001,0	-6 750,3
Nierozpoznany zysk/strata				-234,7		-250,7

A – aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

B – instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

C – zobowiązania wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

*) Wartość godziwa należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych krótkoterminowych należności i zobowiązań oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów odpowiada w przybliżeniu ich wartości księgowej w związku z krótkim okresem ich wymagalności lub zapadalności i wysoką płynnością.

**) Przyjmuje się, że wartość godziwą środków pieniężnych i ich ekwiwalentów stanowi ich wartość nominalna, dlatego nie zastosowano żadnych technik do wyceny tych pozycji.

Spółka klasyfikuje wyceny wartości godziwej posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Spółka stosuje następującą hierarchię ustalania i ujawniania wartości godziwej instrumentów finansowych, w zależności od wybranej metody wyceny:

Poziom 1: ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań.

Poziom 2: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach).

Poziom 3: dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

W latach obrotowych zakończonym 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku Spółka nie dokonywała przeniesień poszczególnych klas aktywów i zobowiązań pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Wartość godziwa pożyczek udzielonych została ustalona poprzez zdyskontowanie przewidywanych przepływów za pomocą stopy rynkowej WIBOR na dzień bilansowy powiększonej o odpowiednią marżę kredytową.

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek została ustalona w oparciu o bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych, które obejmują prognozowane płatności kapitału i odsetek. Stopa dyskontowa została

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR lub EURIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym Spółki. Komponent związany z ryzykiem kredytowym został ustalony na dzień bilansowy i uwzględnia charakter działalności Spółki, ryzyka operacyjne, wartość jej zadłużenia, charakter zabezpieczenia długu oraz poziom dźwigni finansowej..

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu została ustalona poprzez zdyskontowanie przewidywanych przepływów za pomocą rynkowej stopy procentowej ustalonej przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

Aktywa wyceniane w wartości godziwej				
	31 grudnia 2024	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)		0,0	31,4	0,0
Razem		0,0	31,4	0,0

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej				
	31 grudnia 2024	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Transakcje forward		0,0	-0,2	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)		0,0	-3,4	0,0
Transakcje walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS)		0,0	-5,5	0,0
Razem		0,0	-9,1	0,0

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku wyników związane z pozycjami wycenianymi w wartości godziwej

Za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Transakcje forward	-0,2	1,3
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	0,0	-49,2
Transakcje walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS)	0,0	-0,6
Razem	-0,2	-48,5

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

Aktywa wyceniane w wartości godziwej				
	31 grudnia 2023	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)		0,0	13,9	0,0
Razem		0,0	13,9	0,0

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

	31 grudnia 2023	Poziom 1	Poziom 2	Poziom3
Transakcje forward		0,0	-0,1	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)		0,0	-21,8	0,0
Transakcje walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS)		0,0	-5,9	0,0
Razem		0,0	-27,8	0,0

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku wyników związane z pozycjami wycenianymi w wartości godziwej

Za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 (dane przekształcone)	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Transakcje forward	-0,2	7,1
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	0,0	18,1
Transakcje walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS)	0,0	5,8
Razem	-0,2	31,0

Spółka wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej 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. Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są odnoszone w wynik finansowy roku sprawozdawczego.

2. Aktywa finansowe ustanowione jako zabezpieczenia zobowiązań lub zobowiązań warunkowych

Aktywa finansowe Spółki są przedmiotem zastawu w związku z przystąpieniem do Umowy Kredytów. Zostało to szerzej opisane w notce 25.

3. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)***4. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku wyników związane ze zobowiązaniami z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji (z uwzględnieniem transakcji zabezpieczających)*

Za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024	Kredyty i pożyczki	Razem
Odsetki od kredytów i pożyczek	-700,1	-700,1
Koszty finansowe łącznie	-700,1	-700,1
Różnice kursowe	11,2	11,2
Przychody finansowe łącznie	11,2	11,2
Strata brutto łącznie	-688,9	-688,9

Za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 (dane przekształcone)	Kredyty i pożyczki	Razem
Odsetki od kredytów i pożyczek	-721,4	-721,4
Koszty finansowe łącznie	-721,4	-721,4
Różnice kursowe	24,2	24,2
Przychody finansowe łącznie	24,2	24,2
Strata brutto łącznie	-697,2	-697,2

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka w ramach prowadzonej działalności operacyjnej narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

1. ryzyko kredytowe,
2. ryzyko płynności,
3. ryzyko rynkowe:
 - i. ryzyko walutowe,
 - ii. ryzyko stopy procentowej,

Zarządzanie ryzykiem prowadzone przez Spółkę ma na celu ograniczenie wpływu niekorzystnych czynników na wyniki finansowe. Niniejsza nota prezentuje informacje dotyczące ekspozycji Spółki na poszczególne ryzyka, cele Spółki, politykę i procesy pomiaru oraz zarządzania ryzykiem. Ujawnienia dotyczące wielkości narażenia Spółki na te ryzyka prezentowane są także w pozostałych notach niniejszego sprawozdania finansowego Spółki.

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za nadzór i zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyk, na które narażona jest Spółka. Na dzień 31 grudnia 2024 roku ogólne zasady zarządzania ryzykiem finansowym wynikają z przepisów prawa, wymogów nałożonych przez Umowę Kredytów oraz wewnętrznej polityki w zakresie zarządzania ryzykiem.

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym Spółki ma na celu identyfikację i analizę ryzyka, na które narażona jest Spółka oraz określenie odpowiednich kontroli i limitów tego ryzyka. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym podlegają regularnej weryfikacji w celu dostosowania ich do zmian otoczenia i warunków rynkowych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)****5.1 Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient, partner handlowy lub strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami od klientów, aktywami z tytułu kontraktów, środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz instrumentami pochodnymi.

Spółka nie odnotowała znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku.

Spółka lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w bankach i instytucjach finansowych o wiarygodności potwierdzonej ratingiem przyznany przez powszechnie rozpoznawalne agencje Standard & Poor's, Moody's lub Fitch, zgodnie z wymaganiami Umowy Kredytów oraz polityką przyjętą w tym zakresie. Na dzień 31 grudnia 2024 roku największa koncentracja środków pieniężnych w jednym banku wynosiła 39,5 zł (69% sumy środków pieniężnych), w porównaniu do 119 zł (44% sumy środków pieniężnych) na dzień 31 grudnia 2023 roku.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu kontraktów ryzyko jest ograniczone ze względu na fakt, iż Spółka posiada znaczącą i zdywersyfikowaną bazę klientów rozproszonych geograficznie na obszarze Polski. Usługi post-paid dla znaczących klientów świadczone są po przeprowadzeniu weryfikacji ich wiarygodności kredytowej. Proces weryfikacji klientów detalicznych jest zautomatyzowany i oparty na informatycznym systemie zarządzania relacjami i funkcjonalnościach systemów billingowych. Relacje z siecią sprzedaży usług oferowanych przez Spółkę oparte są na wewnętrznych procedurach regulujących zasady przyznawania kredytu kupieckiego. Spółka stosuje limity wykorzystania, limity sprzedaży i na bieżąco monitoruje salda należności, a w przypadku przekroczenia limitów przez klientów czy partnerów handlowych, jeśli to konieczne, kończy z nimi współpracę.

Wartość księgowa aktywów finansowych oraz aktywów z tytułu kontraktów stanowi maksymalną ekspozycję kredytową. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy wynosiła:

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	0,5	96,6
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności od jednostek niepowiązanych	2 934,1	2 992,5
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności od jednostek powiązanych	361,2	354,7
Aktywa z tytułu kontraktów	251,7	260,7
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	31,4	13,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania)	56,9	267,4
Razem	3 635,8	3 985,8

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Tabele poniżej przedstawiają koncentrację ryzyka kredytowego należności oraz aktywów z tytułu kontraktów:

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Należności od klientów detalicznych oraz aktywa z tytułu kontraktów	2 722,2	2 815,0
Należności od agentów i dystrybutorów	46,0	60,6
Należności z tytułu roamingu oraz interconnect	347,9	287,2
Należności i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	361,2	354,7
Należności i pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	70,2	187,0
Razem	3 547,5	3 704,5

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Kontrahent A	225,8	220,1
Kontrahent B	105,2	107,5
Kontrahent C	14,5	25,7
Kontrahent D	11,8	16,2
Kontrahent E	8,6	14,0
Pozostali	3 181,6	3 321,0
Razem	3 547,5	3 704,5

Uwaga: w każdym roku wykazano 5 największych sald, nie oznacza to, że dotyczą one tych samych kontrahentów

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wskazuje na przewagę krótkoterminowych należności niewymagalnych.

	31 grudnia 2024			31 grudnia 2023				
	Wartość brutto	Utrata wartości	*)	Wartość netto	Wartość brutto	Utrata wartości	*)	Wartość netto
Należności bieżące	3 196,3	34,0	33,1	3 162,3	3 356,6	46,5	45,7	3 310,1
Należności przeterminowane do 30 dni	103,9	8,3	6,9	95,6	110,9	10,9	9,7	100,0
Należności przeterminowane od 31 do 60 dni	19,8	8,7	7,7	11,1	26,0	10,3	9,6	15,7
Należności przeterminowane powyżej 60 dni	116,6	89,8	63,3	26,8	118,8	100,8	73,2	18,0
Razem należności	3 436,6	140,8	111,0	3 295,8	3 612,3	168,5	138,2	3 443,8
Aktywa z tytułu kontraktów	262,6	10,9	0,0	251,7	271,6	10,9	0,0	260,7
Razem	3 699,2	151,7	111,0	3 547,5	3 883,9	179,4	138,2	3 704,5

*) W tym, utrata wartości należności z tytułu sprzedaży ratalnej

Tabela ruchów odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie 21.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

5.2 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, wystarczającej płynności do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. Ryzyko płynności jest szacowane w połączeniu z planowanymi przepływami pieniężnymi Spółki oraz poprzez zarządzanie właściwą strukturą zobowiązań bieżących. Niespodziewane warunki finansowe, które mogą prowadzić do pogorszenia płynności są bilansowane z zapotrzebowaniem na dług Spółki, którego koszt odzwierciedlony jest w wysokości marży kredytowej oferowanej przez banki. Dodatkowym celem polityki zarządzania płynnością jest uzyskanie marż na poziomie nie wyższym niż marża oferowana innym spółkom, będącym w podobnej sytuacji finansowej. Metoda pomiaru ryzyka płynności polega na analizie pokrycia zobowiązań bieżących dostępnym finansowaniem, w tym kredytami i obligacjami.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zostały szerzej opisane w notcie 25.

Poniższe tabele przedstawiają analizę zobowiązań finansowych Spółki w podziale na umowne terminy zapadalności według stanu na dzień bilansowy. Spółka nie oczekuje, że przepływy pieniężne, prezentowane w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	31 grudnia 2024						
	Wartość księgowa	Przepływy wynikające z umów	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8 494,4	10 764,3	647,3	625,9	1 354,0	8 137,1	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	119,7	139,6	24,0	21,8	19,2	43,2	31,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz kaucje	552,4	552,4	552,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	91,3	91,3	91,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	724,8	724,8	724,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) (*)	3,4	3,7	1,6	0,0	0,4	1,7	0,0
Transakcje walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS)	5,5						
- wpływy		-9,0	-2,6	-2,1	-3,7	-0,6	0,0
- wypływy		15,4	3,9	3,9	6,7	0,9	0,0
Transakcje forward	0,2						
- wpływy		-17,3	-17,3	0,0	0,0	0,0	0,0
- wypływy		17,5	17,5	0,0	0,0	0,0	0,0
	9 991,7	12 282,7	2 042,9	649,5	1 376,6	8 182,3	31,4

(*) Zgodnie z umowami przepływy wystąpią w kwocie netto

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku
(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	31 grudnia 2023						
	Wartość księgowa	Przepływy wynikające z umów	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8 866,2	11 943,6	483,2	660,2	1 273,3	9 526,9	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	144,2	165,9	23,0	20,9	39,9	40,6	41,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz kaucje	773,4	773,4	773,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	88,6	88,6	88,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	575,2	575,2	575,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) (*)	21,8	23,9	4,6	6,2	8,4	4,7	0,0
Transakcje walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS)	5,9						
- wpływy		-15,1	-3,1	-3,2	-4,5	-4,3	0,0
- wypływy		22,4	3,0	4,0	7,8	7,6	0,0
Transakcje forward	0,1						
- wpływy		-6,1	-6,1	0,0	0,0	0,0	0,0
- wypływy		6,3	6,3	0,0	0,0	0,0	0,0
	10 475,4	13 578,1	1 948,1	688,1	1 324,9	9 575,5	41,5

(*) Zgodnie z umowami przepływy wystąpią w kwocie netto

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

5.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, czy stopy procentowe będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Spółka zarządza ryzykami rynkowymi wynikającymi z powyższych czynników w oparciu o politykę zarządzania ryzykiem rynkowym, która określa zasady pomiaru poszczególnych ekspozycji, parametry i horyzont czasowy zabezpieczania danego ryzyka oraz instrumenty zabezpieczające. Polityki i procesy zarządzania ryzykiem rynkowym są realizowane poprzez wskazane do tego komórki organizacyjne pod nadzorem Zarządu. Celem zarządzania ryzykami rynkowymi jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

5.3.1. Ryzyko walutowe

Przychody Spółki są denominowane w PLN, a znaczna część kosztów operacyjnych i wydatków kapitałowych jest ponoszonych w walutach obcych. Główne operacyjne źródła ryzyka walutowego Spółki obejmują: zobowiązanie z tytułu kredytu denominowanego w EUR, umowy z dostawcami towarów (głównie telefonów), umowy wynajmu powierzchni biurowej, jak również umowy roamingowe i międzyoperatorskie, dla których stawki rozliczeniowe denominowane są w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Spółka zawiera umowy walutowych kontraktów terminowych (forward) oraz umowy walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS). Ekspozycja, która podlega zabezpieczeniu, wynika z analizy planów budżetowych.

Poniżej zaprezentowano ekspozycję Spółki na ryzyko walutowe wynikające z kwot denominowanych w walutach:

	31 grudnia 2024		
	EUR	USD	XDR
Należności z tytułu dostaw i usług	8,0	0,0	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,8	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-8,4	-2,0	-2,4
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-150,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	-7,4	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-1,8	-2,4	-6,6
Ekspozycja brutto	-157,8	-4,4	-8,7
Wartość przyszłych przepływów podlegających zabezpieczeniu			
Transakcje forward	4,1	0,0	0,0
Transakcje walutowej zamiany stop procentowych (CIRS)	1,4	0,0	0,0
Ekspozycja netto	-152,3	-4,4	-8,7

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	31 grudnia 2023		
	EUR	USD	XDR
Pożyczki udzielone	22,0	0,0	0,0
Należności z tytułu dostaw i usług	27,8	0,2	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22,2	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-2,8	-0,5	-0,5
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-150,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	-10,2	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-2,3	-0,4	-4,3
Ekspozycja brutto	-93,3	-0,7	-4,5
Wartość przyszłych przepływów podlegających zabezpieczeniu			
Transakcje forward	1,4	0,0	0,0
Transakcje walutowej zamiany stop procentowych (CIRS)	1,9	0,0	0,0
Ekspozycja netto	-90,0	-0,7	-4,5

W prezentowanych okresach miały zastosowanie następujące kursy walutowe:

w złotych polskich	Kursy średnioroczne		Kursy na dzień bilansowy	
	2024	2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
1 EUR	4,3064	4,5430	4,2730	4,3480
1 USD	3,9812	4,2021	4,1012	3,9350
1 XDR	5,2834	5,6055	5,3618	5,2938

Analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych

Wzrost lub spadek kursu PLN, jak zaprezentowano poniżej, wobec wszystkich walut obcych zwiększyłby (lub zmniejszyłby odpowiednio) zysk lub stratę przed opodatkowaniem o wartości zaprezentowane poniżej. Analiza jest oparta na zmienności kursów walutowych, które są prawdopodobne na dzień bilansowy. Przyjęto założenie, iż przedział wahań kursów walutowych może kształtować się na poziomie +/-5%. Analiza zakłada, że wszystkie inne zmienne, a w szczególności stopy procentowe, pozostają stałe.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	2024				2023			
	Stan na 31 grudnia 2024		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Stan na 31 grudnia 2023		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN
	w walucie	w PLN			w walucie	w PLN		
Pożyczki udzielone								
EUR	0,0	0,0	5%	0,0	22,0	95,7	5%	4,7
Należności z tytułu dostaw i usług								
EUR	8,0	34,1	5%	1,8	27,8	120,9	5%	6,0
USD	0,0	0,2	5%	0,0	0,2	0,9	5%	0,0
XDR	0,3	1,6	5%	0,1	0,3	1,7	5%	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty								
EUR	1,8	7,7	5%	0,4	22,2	96,5	5%	4,9
USD	0,0	0,0	5%	0,0	0,0	0,2	5%	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług								
EUR	-8,4	-36,0	5%	-1,7	-2,8	-12,3	5%	-0,5
USD	-2,0	-8,0	5%	-0,6	-0,5	-2,1	5%	0,0
XDR	-2,4	-12,6	5%	-0,9	-0,5	-2,3	5%	-0,5
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek								
EUR	-150,0	-641,0	5%	-32,0	-150,0	-652,2	5%	-32,6
Zobowiązania z tytułu leasingu								
EUR	-7,4	-31,6	5%	-1,6	-10,2	-44,3	5%	-2,3
Rozliczenia międzyokresowe kosztów								
EUR	-1,8	-7,7	5%	-0,4	-2,3	-10,2	5%	-0,3
USD	-2,4	-9,9	5%	-0,4	-0,4	-1,6	5%	-0,1
XDR	-6,6	-35,1	5%	-2,1	-4,3	-23,0	5%	-0,9
Transakcje forward								
EUR	4,1	17,5	5%	0,9	1,4	6,1	5%	0,3
Transakcje walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS)								
EUR	1,4	6,0	5%	0,3	1,9	8,3	5%	0,4
Razem wpływ na wynik brutto okresu				-36,2				-20,9
Podatek dochodowy				6,9				4,0
Razem wpływ na wynik netto okresu				-29,3				-16,9

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	2024				2023			
	Stan na 31 grudnia 2024		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Stan na 31 grudnia 2023		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN
	w walucie	w PLN			w walucie	w PLN		
Pożyczki udzielone								
EUR	0,0	0,0	-5%	0,0	22,0	95,7	-5%	-4,7
Należności z tytułu dostaw i usług								
EUR	8,0	34,1	-5%	-1,8	27,8	120,9	-5%	-6,0
USD	0,0	0,2	-5%	0,0	0,2	0,9	-5%	0,0
XDR	0,3	1,6	-5%	-0,1	0,3	1,7	-5%	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty								
EUR	1,8	7,7	-5%	-0,4	22,2	96,5	-5%	-4,9
USD	0,0	0,0	-5%	0,0	0,0	0,2	-5%	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług								
EUR	-8,4	-36,0	-5%	1,7	-2,8	-12,3	-5%	0,5
USD	-2,0	-8,0	-5%	0,6	-0,5	-2,1	-5%	0,0
XDR	-2,4	-12,6	-5%	0,9	-0,5	-2,3	-5%	0,5
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek								
EUR	-150,0	-641,0	-5%	32,0	-150,0	-652,2	-5%	32,6
Zobowiązania z tytułu leasingu								
EUR	-7,4	-31,6	-5%	1,6	-10,2	-44,3	-5%	2,3
Rozliczenia międzyokresowe kosztów								
EUR	-1,8	-7,7	-5%	0,4	-2,3	-10,2	-5%	0,3
USD	-2,4	-9,9	-5%	0,4	-0,4	-1,6	-5%	0,1
XDR	-6,6	-35,1	-5%	2,1	-4,3	-23,0	-5%	0,9
Transakcje forward								
EUR	4,1	17,5	-5%	-0,9	1,4	6,1	-5%	-0,3
Transakcje walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS)								
EUR	1,4	6,0	-5%	-0,3	1,9	8,3	-5%	-0,4
Razem wpływ na wynik brutto okresu				36,2				20,9
Podatek dochodowy				-6,9				-4,0
Razem wpływ na wynik netto okresu				29,3				16,9

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	2024	2023
	Szacowana zmiana w rachunku zysków i strat w PLN	Szacowana zmiana w rachunku zysków i strat w PLN
Szacowana zmiana kursu o 5%		
EUR	-26,2	-15,7
USD	-0,8	-0,1
XDR	-2,3	-1,1
Szacowana zmiana kursu o -5%		
EUR	26,2	15,7
USD	0,8	0,1
XDR	2,3	1,1

Gdyby na dzień 31 grudnia 2024 roku kurs złotego polskiego w stosunku do koszyka walut był wyższy o 5% wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy o 29,3 zł. Osłabienie wartości złotego o 5% spowodowałoby spadek wyniku netto o 29,3 zł.

Gdyby na dzień 31 grudnia 2023 roku kurs złotego polskiego w stosunku do koszyka walut był wyższy o 5% wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy o 16,9 zł. Osłabienie wartości złotego o 5% spowodowałoby spadek wyniku netto o 16,9 zł.

5.3.2. Ryzyko stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają bezpośrednio na przychody Spółki, wpływają natomiast zarówno na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej poprzez wysokość odsetek od rachunków bieżących i lokat, jak i na przepływy pieniężne z działalności finansowej poprzez koszt obsługi posiadanych przez Spółkę kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu.

Na dzień bilansowy wartość podlegających oprocentowaniu instrumentów finansowych Spółki przedstawiała się następująco:

	Wartość na dzień	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Instrumenty wrażliwe na zmianę stopy procentowej		
Aktywa finansowe	75,7	366,9
Zobowiązania finansowe	-8 675,9	-9 099,6
Ekspozycja netto	-8 600,2	-8 732,7

Do grupy instrumentów o zmiennej stopie procentowej zalicza się zobowiązania z tytułu Kredytów Terminowych oraz Kredytu Obrotowego, saldo wynikające z umowy systemu zarządzania środkami z limitem salda ujemnego, pożyczki otrzymane, pożyczki udzielone, depozyty i lokaty bankowe, transakcje zamiany stóp procentowych (IRS), transakcje walutowej zamiany stóp procentowych (CIRS) oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Zgodnie z oceną Zarządu Kredyty Terminowe są traktowane jako instrumenty o zmiennej stopie procentowej. Zmiana komponentów stopy procentowej nie powoduje bilansowej zmiany stanu zobowiązania z tytułu kredytu. Zmiany te mają perspektywny wpływ na koszt odsetkowy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

Umowa Kredytów nałożyła na Spółkę wymogi zawarcia kontraktów zabezpieczających przepływy wynikające z płatności odsetek od kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu. Szczegółowe ujawnienia w tym zakresie zostały przedstawione w notcie 25.

Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

Zmiana stóp procentowych o 100 punktów bazowych zwiększyłaby (zmniejszyłaby) wycenę instrumentów finansowych na dzień bilansowy w wartościach zaprezentowanych poniżej. Analiza zakłada, że wszystkie inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostają stałe.

	Rachunek zysków i strat	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
Na dzień 31 grudnia 2024		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej*	-33,8	-33,8
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	-33,8	-33,8
Na dzień 31 grudnia 2023		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej*	-27,6	27,6
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	-27,6	27,6

* obejmuje wrażliwość na zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających (IRS oraz CIRS) wynikające ze zmian stóp procentowych

6. Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu wartości podstawy kapitałowej pozwalającej zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Zarząd utrzymuje odpowiednią bazę kapitałową w celu spełnienia operacyjnych i strategicznych potrzeb Spółki oraz zachowania zaufania uczestników rynku.

Zarządzanie kapitałem ma na celu ochronę zdolności Spółki do kontynuowania działalności poprzez przestrzeganie dyscypliny finansowej, zapewniając jednocześnie odpowiednią elastyczność niezbędną do zachowania rentownego rozwoju przy zagwarantowaniu oczekiwanego wynagrodzenia akcjonariuszom.

Zarządzanie kapitałem Spółki uwzględnia przede wszystkim wynik na działalności, generowane przepływy pieniężne, plany inwestycyjne, warunki bieżącego finansowania zewnętrznego oraz możliwości emisji nowego długu, zasady redystrybucji zysku, a także bieżące otoczenie rynkowe.

31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Należności	31/12/2024	31/12/2023
Jednostka dominująca	105,2	107,5
Jednostki zależne	234,6	228,5
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	21,4	18,7
Razem	361,2	354,7

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

Inne aktywa (dlugo- i krótkoterminowe)	31/12/2024	31/12/2023
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	7,6	11,9
Razem	7,6	11,9

Zobowiązania	31/12/2024	31/12/2023
Jednostka dominująca	19,5	19,6
Jednostki zależne	66,5	60,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	209,0	150,3
Razem	295,0	229,9

Zobowiązania obejmują głównie zobowiązania leasingowe.

Pożyczki otrzymane	31/12/2024	31/12/2023
Jednostka dominująca	1 600,0	1 603,1
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	0,0	100,0
Razem	1 600,0	1 703,1

Przychody operacyjne	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Jednostka dominująca	279,7	302,3
Jednostki zależne	108,6	109,9
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	123,7	217,5
Razem	512,0	629,7

Najistotniejsze transakcje obejmują przychody z tytułu sprzedaży usług transmisji danych, przychody z tytułu sprzedaży usług przedpłaconych (karty prepaid), sprzętu do świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz opłat za umożliwienie wykorzystywania infrastruktury telekomunikacyjnej Polkomtel dla świadczenia usług telekomunikacyjnych.

Koszty operacyjne	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Jednostka dominująca	31,0	22,7
Jednostki zależne	331,6	300,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	474,2	375,7
Razem	836,8	698,4

Do najistotniejszych transakcji należy zaliczyć prowizje za sprzedaż urządzeń i usług telekomunikacyjnych Polkomtel w sieci sprzedaży (Partnerów), zakup hurtowych usług telekomunikacyjnych, zakup usług transmisji danych i usług audiotekstowych.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Przychody finansowe	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023 (dane przekształcone)
Jednostka dominująca	9,4	6,2
Jednostki zależne	0,1	0,2
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	0,4	64,3
Razem	9,9	70,7

Koszty finansowe	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023 (dane przekształcone)
Jednostka dominująca	164,0	22,4
Jednostki zależne	0,0	0,1
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	21,2	23,6
Razem	185,2	46,1

32. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

Postępowania prowadzone przez UKE i UOKiK

Działalność Polkomtel Sp. z o.o. jest regulowana m.in. przez ustawę z dnia 16 lipca 2004 roku Prawo telekomunikacyjne („Prawo Telekomunikacyjne”) oraz ustawę z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z Prawem Telekomunikacyjnym, w przypadku nie spełnienia wymogów określonych w ustawie, Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej („Prezes UKE”) może nałożyć na podmiot karę w wysokości do 3% przychodu osiągniętego w poprzednim roku kalendarzowym. Zgodnie z postanowieniami ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) może nałożyć na przedsiębiorcę karę w wysokości do 10% przychodu osiągniętego w roku finansowym poprzedzającym rok nałożenia kary za naruszenie przepisów ustawy lub karę w wysokości stanowiącej równowartość do 3 % obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia za naruszenia proceduralne (np. niedopełnienie obowiązku udzielania informacji).

W dniu 15 marca 2011 roku Spółce doręczono decyzję Prezesa UOKiK, którą została nałożona kara pieniężna w wysokości 130,7 zł w związku ze stwierdzeniem rzekomego braku współdziałania w toku kontroli prowadzonej przez Prezesa UOKiK w Polkomtel. Kontrola ta była przeprowadzana w ramach postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy podejmowane przez przedsiębiorców działania dotyczące usługi telewizji mobilnej mogą stanowić naruszenie przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w tym czy sprawa ma charakter naruszenia przepisów antymonopolowych. Polkomtel odwołała się od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”). Zdaniem Zarządu Polkomtel, w trakcie kontroli Polkomtel w pełni i przez cały czas współpracowała z UOKiK w zakresie przewidzianym prawem. W dniu 18 czerwca 2014 roku SOKiK zmienił decyzję Prezesa UOKiK, obniżając kwotę kary do wysokości 4 zł. Wyrokiem z dnia 20 października 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie na skutek apelacji obu stron uchylił zaskarżony wyrok z dnia 18 czerwca 2014 roku i sprawę przekazał SOKiK do ponownego rozpoznania. Wyrokiem z dnia 7 kwietnia 2017 roku SOKiK obniżył kwotę kary do 1,3 zł. Zarówno Polkomtel jak i Prezes UOKiK wnieśli apelacje od wyroku SOKiK. Wyrokiem Sadu Apelacyjnego z dnia 3 kwietnia 2020 roku oddalono apelację zarówno Spółki jak i Prezesa UOKiK - Sąd Apelacyjny podtrzymał wyrok SOKiK. Wyrok Sądu Apelacyjnego skutkował uprawomocnieniem się decyzji Prezesa UOKiK w zakresie, w jakim została ona zmieniona przez utrzymany w mocy wyrok Sądu I instancji, tj. co do kary w wysokości 1,3 złotych. Spółka

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

zapłaciła karę w tej wysokości na rachunek wskazany w decyzji. W dniu 4 grudnia 2020 roku Polkomtel złożyła skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego. Skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego złożył także Prezes UOKiK. Skarga kasacyjna pozwanego Prezesa UOKiK została w dniu 28 września 2022 roku, oddalona, natomiast skarga Polkomtel została uwzględniona w zakresie oddalającym apelację powoda, zaś zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 3 kwietnia 2020 roku został uchylony i skierowany - zgodnie z żądaniem skargi kasacyjnej Polkomtel - do ponownego rozpoznania. W dniu 29 marca 2023 roku zapadł wyrok Sądu Apelacyjnego, w którym Sąd przychylił się do stanowiska Spółki, iż kara została wymierzona w euro, a następnie błędnie przeliczona na złote, wskutek czego zmienił zaskarżony wyrok Sądu I instancji, obniżając wymiar kary w złotych do kwoty 1,2 zł.

W dniu 30 grudnia 2014 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na niedostarczeniu konsumentom zawierającym umowę o świadczenie usług telekomunikacyjnych w formie pisemnej wraz z umową regulaminu promocji oraz o nieinformowaniu o zakończeniu promocji dotyczącej rachunku szczegółowego. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 6 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. Wyrokiem SOKiK z dnia 5 marca 2018 roku uchylono decyzję Prezesa UOKiK w zakresie kary. Apelację od wyroku SOKiK wniósł zarówno Polkomtel jak i Prezes UOKiK. Sąd Apelacyjny swoim wyrokiem uchylił w całości wyrok sądu pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania w sądzie pierwszej instancji. Wyrokiem z dnia 1 kwietnia 2021 roku SOKiK oddalił odwołanie Polkomtel. Spółka złożyła apelację od wyroku SOKiK. W dniu 24 stycznia 2022 roku apelacja Polkomtel została oddalona. W dniu 7 lutego 2022 roku Spółka zapłaciła karę w wysokości 6 zł. Polkomtel złożyła skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego. Postanowieniem z dnia 18 grudnia 2024 roku Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej Spółki.

W dniu 29 kwietnia 2019 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na pobieraniu płatności za aktywowane konsumentom usługi pomimo nieuzyskania wyraźnej zgody na dodatkową płatność z wiązaną z tymi usługami. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 39,5 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. W dniu 26 maja 2021 roku SOKiK oddalił odwołanie Spółki. Spółka złożyła apelację od przedmiotowego wyroku do SOKiK. Wyrokiem z dnia 8 listopada 2022 roku apelacja Spółki została oddalona. W dniu 22 listopada 2022 roku Spółka zapłaciła karę w wysokości 39,5 zł. Spółka wniosła skargę kasacyjną. Postanowieniem z dnia 8 sierpnia 2024 roku Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej Spółki.

W dniu 22 stycznia 2020 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających stosowaniu kwestionowanych przez organ zapisów w regulaminie świadczenia usług telekomunikacyjnych dla prepaid dotyczących anulowania niewykorzystanej wartości konta abonenta w przypadku niedokonania zasilenia konta w terminie 30 dni od dnia upływu okresu ważności dla usług wychodzących. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 20,4 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. W dniu 8 kwietnia 2022 roku SOKiK oddalił w całości odwołanie Polkomtel. W dniu 31 maja 2022 roku Spółka złożyła apelację od przedmiotowego wyroku SOKiK. W dniu 28 marca 2023 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację Spółki. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Sądu Apelacyjnego, w dniu 30 czerwca 2023 roku Spółka wniosła skargę kasacyjną. W dniu 7 marca 2024 roku Polkomtel otrzymała postanowienie Sądu Najwyższego o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej niniejszej w sprawie.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

W dniu 30 czerwca 2024 roku Prezes UKE wydał decyzję nakładającą na Spółkę karę pieniężną w wysokości 2,9 zł w związku z używaniem telekomunikacyjnych urządzeń końcowych lub automatycznych systemów wywołujących dla celów marketingu bezpośredniego, bez uprzedniego uzyskania zgody abonenta lub użytkownika końcowego. W dniu 17 lipca 2024 roku Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK.

Inne postępowania prawne i administracyjne

We wrześniu 2015 roku Polkomtel Sp. z o.o. otrzymała pozew P4 Sp. z o.o., w którym spółka ta żąda zapłaty odszkodowania w kwocie 316 zł, w tym odsetki 85 zł, dotyczącego detalicznych cen usług mobilnych świadczonych w okresie pomiędzy lipcem 2009 roku a marcem 2012 roku. Roszczenie P4 sp. z o.o. zakłada zapłatę powyższej kwoty solidarnie przez Orange Polska S.A., Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Polska S.A. W dniu 27 grudnia 2018 roku sąd oddalił powództwo P4 sp. z o.o. w całości. P4 sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku sądu. Wyrokiem z dnia 28 grudnia 2020 roku Sąd Apelacyjny przekazał sprawę do Sądu Okręgowego do ponownego rozpatrzenia, Polkomtel wniósł do Sądu Najwyższego zażalenie na przedmiotowy wyrok. W dniu 13 listopada 2020 roku został doręczony Spółce pozew P4 sp. z o.o. o zapłatę kwoty 313 zł, w tym odsetki 55 zł. Pozew ten stanowi "rozszerzenie powództwa" P4 sp. z o.o. z września 2015 roku i dotyczy dalszego okresu zarzucanych pozwanym czynów, tj. od kwietnia 2012 roku do grudnia 2014 roku.

Zdaniem Zarządu, pozwy są bezpodstawne, jako że Polkomtel nie dopuszczała się samodzielnie lub z innymi podmiotami czynów niedozwolonych, w szczególności związanych z wysokością cen detalicznych za usługi połączeń telefonicznych kierowanych do sieci telekomunikacyjnej P4 Sp. z o.o. W ocenie Zarządu Polkomtel, brak jest podstaw prawnych dla łącznej oceny zachowań poszczególnych operatorów na rynku usług telekomunikacyjnych, który jest rynkiem w pełni konkurencyjnym, a każdy z przedsiębiorców prowadzi samodzielną politykę handlową, w tym cenową. Objęte pozwem roszczenia P4 Sp. z o.o. nie zostały wykazane ani co do zasady (przesłanki odpowiedzialności odszkodowawczej), ani co do wysokości.

Poza kwestiami opisanymi powyżej Spółka jest stroną innych postępowań prawnych i administracyjnych, których wartość nie jest istotna dla niniejszego sprawozdania finansowego.

33. Transakcje z kluczowym kierownictwem Spółki i ich bliskimi członkami rodziny

	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Wynagrodzenia członków Zarządu*	4,5	8,8
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej*	21,3	7,6
Razem	25,8	16,4

*Kwoty zawierają składki pracodawcy na ubezpieczenia społeczne.

34. Informacje dotyczące działalności polegającej na wytwarzaniu, przesyłaniu, dystrybucji oraz obrocie paliwami gazowymi lub energią

W dniu 12 września 2013 roku Spółka uzyskała Koncesję na obrót energią elektryczną na okres od dnia 16 września 2013 roku do dnia 31 grudnia 2030 roku, w oparciu o którą Spółka posiada status przedsiębiorstwa energetycznego w rozumieniu przepisów Prawa Energetycznego i prowadzi działalność w zakresie sprzedaży energii elektrycznej (Działalność Energetyczna).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

W dniu 13 sierpnia 2015 roku Spółka uzyskała Koncesję na obrót paliwami gazowymi na okres od dnia 18 sierpnia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2030 roku, w oparciu o którą Spółka prowadzi działalność w zakresie sprzedaży tych paliw (Działalność Gazowa).

Spółka nie prowadzi innej działalności wymienionej w artykule 44 Prawa Energetycznego, a w szczególności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała aktywów obejmujących urządzenia sieci przesyłowej lub sieci dystrybucyjnej, w związku z czym:

- nie realizowała przychodów z tytułu wykonywania prawa własności do tych aktywów,
- nie miała możliwości stosowania subsydiowania skrótnego pomiędzy działalnościami, o których mowa w niniejszej notcie oraz art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Prawo Energetyczne).

Wybrane informacje finansowe dotyczące Działalności Energetycznej, w tym informacja o dochodach (dane w tys. zł):

Rachunek zysków i strat	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Przychody ze sprzedaży	143 662,0	142 619,0
Koszt własny sprzedaży	-140 792,0	-168 686,0
Wynik brutto ze sprzedaży	2 870,0	-26 067,0
Koszty pośrednie	-2 719,0	-2 871,7
Wynik na sprzedaży	151,0	-28 938,7

Pozostałe informacje finansowe	31/12/2024	31/12/2023
Wartości niematerialne	1 770,6	3 070,0
Należności z tytułu dostaw i usług	15 841,5	7 047,9
Towary	1 081,9	4 953,8
Rezerwy	-1 706,6	-5 697,9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 581,9	-3 928,4
Pozostałe aktywa, zobowiązania i kapitały netto	-20 569,3	-5 445,4

Wybrane informacje finansowe dotyczące Działalności Gazowej, w tym informacja o dochodach (dane w tys. zł):

Rachunek zysków i strat	Za rok zakończony 31/12/2024	Za rok zakończony 31/12/2023
Przychody ze sprzedaży	1 941,1	7 354,6
Koszt własny sprzedaży	-2 578,7	-4 843,0
Wynik brutto ze sprzedaży	-637,6	2 511,6
Koszty pośrednie	-178,7	-178,0
Wynik na sprzedaży	-816,3	2 333,6

Pozostałe informacje finansowe	31/12/2024	31/12/2023
Wartości niematerialne	0,6	0,0
Należności z tytułu dostaw i usług	23,2	178,5
Rezerwy	-30,5	-58,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-501,0	-704,4
Pozostałe aktywa, zobowiązania i kapitały netto	507,7	584,5

Spółka nie traktuje Działalności Energetycznej i Działalności Gazowej jako osobnych segmentów sprawozdawczych w rozumieniu MSSF 8, a także nie wyodrębnia tych działalności organizacyjnie i ewidencyjnie w formie samobilansującej się jednostki sprawozdawczej. W związku z tym, w szczególności nie podlegają wyodrębnieniu w ewidencji księgowej

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

związane z prowadzeniem Działalności Energetycznej oraz Działalności Gazowej: środki pieniężne, należności i zobowiązania o charakterze podatkowym, kapitały, zakumulowane wyniki finansowe oraz zobowiązania i rezerwy inne niż bezpośrednio związanych z zakupem energii. Istotne informacje finansowe przedstawione w tej notcie obejmują koszty, przychody, aktywa, zobowiązania i rezerwy, które można bezpośrednio przypisać do Działalności Energetycznej i Działalności Gazowej (Spółka stosuje alokację kwot za pomocą kluczy podziałowych) zgodnie z metodologią opisaną poniżej.

- Przychody ze sprzedaży energii obejmują przychody ze sprzedaży energii czynnej oraz opłaty handlowe. Koszt własny sprzedaży energii obejmuje koszty zakupu energii, koszty usług bilansowania handlowego, opłat zastępczych i rezerw utworzonych na poczet umorzenia świadectw pochodzenia. Opłaty dystrybucyjne oraz akcyza przenoszone na odbiorców końcowych są prezentowane netto w sprawozdaniu finansowym.
- Przychody ze sprzedaży paliw gazowych obejmują przychody ze sprzedaży paliw gazowych oraz opłaty abonamentowe. Koszt własny sprzedaży paliw gazowych obejmuje koszty zakupu paliw gazowych, koszty usług bilansowania handlowego, opłat zastępczych i rezerw utworzonych na poczet umorzenia świadectw efektywności energetycznej. Opłaty dystrybucyjne oraz akcyza przenoszone na odbiorców końcowych są prezentowane netto w sprawozdaniu finansowym.
- Koszty pośrednie obejmują głównie wyodrębnione księgowo koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz podróży służbowych pracowników departamentu odpowiedzialnego za prowadzenie Działalności Energetycznej i Działalności Gazowej, koszty prowizji za pozyskanie klientów, koszty działań marketingowych i usług doradczych związanych z Działalnością Energetyczną i Działalnością Gazową oraz koszty amortyzacji. Koszty amortyzacji obejmują amortyzację oprogramowania nabytego na potrzeby prowadzenia Działalności Energetycznej lub odpowiednio Działalności Gazowej. Pozostałe koszty pośrednie ustalane są łącznie dla Działalności Gazowej i Działalności Energetycznej, a następnie podlegają podziałowi pomiędzy te działalności w proporcji do przychodów.
- Wartości niematerialne obejmują głównie nakłady skapitalizowane w związku z nabyciem oprogramowania na potrzeby prowadzenia Działalności Energetycznej lub odpowiednio Działalności Gazowej.
- Należności z tytułu dostaw i usług obejmują należności z tytułu sprzedaży energii lub odpowiednio paliw gazowych dla odbiorców hurtowych oraz detalicznych.
- Towary obejmują nabyte świadectwa pochodzenia energii, do których umorzenia jest zobowiązana Spółka w związku z prowadzoną Działalnością Energetyczną.
- Rezerwy obejmują szacowany koszt przyszłego umorzenia świadectw pochodzenia w odniesieniu do energii sprzedanej przez Spółkę do dnia bilansowego.
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują rezerwy na zobowiązania związane z nabyciem energii elektrycznej lub odpowiednio paliw gazowych oraz usług ich przesyłu.

35. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Częściowa przedterminowa spłata kredytu

W dniu 21 lutego 2025 roku Spółka dokonała dobrowolnej przedterminowej spłaty części Kredytu Terminowego PLN udzielonego Spółce na podstawie Umowy Kredytów. Łączna kwota przedpłaty wyniosła 608,7 zł i została alokowana do rat kapitałowych przypadających do spłaty w 2025 roku oraz w pierwszym kwartale 2026 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

36. Pozostałe ujawnienia

Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych

W dniu 25 stycznia 2024 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych, w postaci części posiadanego pakietu adresów protokołu komunikacyjnego (*ang. Internet Protocol version 4*) IPv4, na rzecz podmiotu niepowiązanego za łączną kwotę 56,1 USD. Transakcja nastąpiła w ramach i w wyniku procesów bieżącego przeglądu aktywów, zaś zbyte wartości niematerialne i prawne stanowiły niestrategiczne aktywa.

Uzgodniony harmonogram sprzedaży przewidywał realizację ww. transakcji i płatności w trzech transzach. Łącznie trzy płatności w wysokości 198,7 zł (po odliczeniu kosztów transakcyjnych) zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe przychody/koszty operacyjne, netto”.

Odnowienie rezerwacji częstotliwości w paśmie 2600 MHz

W związku ze zbliżającym się terminem wygaśnięcia rezerwacji częstotliwości w paśmie 2600 MHz (z końcem 2024 roku), których dotychczasowym dysponentem była spółka Aero2 Sp. z o.o. (z dniem 30 listopada 2021 roku nastąpiło połączenie Spółki i Aero2 Sp. z o.o., w wyniku czego Spółka wstąpiła w prawa i obowiązki Aero2, przejmując tym samym prawo do dysponowania częstotliwościami Aero2), na podstawie przepisów ustawy Prawa telekomunikacyjnego, Spółka złożyła w grudniu 2023 roku wniosek do Prezesa UKE o dokonanie na kolejny okres rezerwacji częstotliwości w paśmie 2600 MHz.

W dniu 28 listopada 2024 roku Prezes UKE dokonał na rzecz Polkomtel rezerwacji ww. częstotliwości w paśmie 2600 MHz na kolejny okres.

Odnowienie rezerwacji częstotliwości w paśmie 900 MHz

W związku ze zbliżającym się terminem wygaśnięcia rezerwacji częstotliwości w paśmie 900 MHz (w lutym 2026 roku), Spółka złożyła w listopadzie 2024 roku wniosek do Prezesa UKE o dokonanie na kolejny okres rezerwacji częstotliwości w paśmie 900 MHz.

Szacuje się, że wydanie przez Prezesa UKE decyzji w sprawie ww. rezerwacji częstotliwości w paśmie 900 MHz na kolejny okres nastąpi w 2 kwartale 2025 roku.

Aukcja rezerwacji częstotliwości z zakresu 700 i 800 MHz

W dniu 8 listopada 2024 roku Prezes UKE rozpoczął aukcję na siedem rezerwacji częstotliwości z pasm poniżej 1 GHz - zasoby częstotliwości w aukcji to 6 bloków 5 MHz FDD w paśmie 700 MHz oraz jeden blok 5 MHz FDD w paśmie 800 MHz. Aukcja zakończyła się w dniu 25 marca 2025 roku a Polkomtel dokonał w niej zakupu jednego bloku częstotliwości z pasma 700 MHz w cenie 363,1 zł – Rezerwację D o zakresie 718-723 MHz i 773-778 MHz.

Zgodnie z dokumentacją aukcyjną rozpoczęcie komercyjnego oferowania usług z wykorzystaniem uzyskanych częstotliwości musi nastąpić w terminie 4 miesięcy od daty doręczenia rezerwacji, które wszyscy uczestnicy aukcji powinni otrzymać w maju 2025 roku, natomiast wszystkie bloki częstotliwości zostały rozdysponowane z okresem wykorzystywania do 31 maja 2040 roku.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Ponadto dysponenti rezerwacji uzyskanych w aukcji zostaną zobowiązani do: zapewnienia przepustowości 95 Mb/s dla 90% obszaru całego kraju w terminie do 28 grudnia 2028 roku, przepustowości 120 Mb/s dla 99% gospodarstw domowych na terenie całego kraju w terminie do 28 grudnia 2030 roku, przepustowości 95 Mb/s dla 95% dróg krajowych, wojewódzkich oraz linii kolejowych w terminie do 28 grudnia 2030 roku a także przepustowości 95 Mb/s dla całodobowych drogowych przejść granicznych w terminie do 28 grudnia 2025 roku. Przy czym zobowiązania te mogą być zrealizowane z wykorzystaniem wszystkich częstotliwości, do których dysponent posiada prawo do wykorzystywania częstotliwości.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Podpisy:

.....
Mirośław Błaszczuk
Prezes Zarządu

.....
Michał Sobolewski
Wiceprezes Zarządu

.....
Jacek Felczykowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Aneta Jaskólska
Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Ostap - Tomann
Wiceprezes Zarządu

.....
Dorota Wołczyńska
w imieniu Cyfrowy Polsat S.A, podmiotu, któremu
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 2 kwietnia 2025 roku