

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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.

W dniu 31 marca 2017 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką IT Polpager S.A. z siedzibą na w Warszawie. Połączenie Polkomtel i IT Polpager S.A. zostało dokonane w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest przez przeniesienie całego majątku IT Polpager S.A. (spółki przejmowanej) na Polkomtel (spółkę przejmującą) – szczegóły dotyczące powyższego połączenia zostały szerzej przedstawione w notcie 16.

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.

Od dnia 7 maja 2014 oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. pośrednim 100% udziałowcem Spółki był notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie.

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

- Tobias Markus Solorz, Prezes Zarządu;
- Jacek Felczykowski, Członek Zarządu;
- Aneta Jaskólska, Członek Zarządu;
- Wojciech Piskorz, Członek Zarządu;
- Katarzyna Ostap - Tomann, Członek Zarządu;
- Piotr Gawel, Członek Zarządu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

(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 21 marca 2018 r.

Jednostką dominującą na najwyższym szczeblu sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku obejmujące dane finansowe Spółki jest spółka Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie, kontrolowana pośrednio przez Zygmunta Solorza.

(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) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

(d) 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 20);
- Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów (szerzej opisane w punkcie 4h oraz nocie 19);
- Okresy ekonomicznej użyteczności i metody amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (szerzej opisane w punktach 4d i 4f oraz notach 12 i 14);

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

- Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (szerzej opisane w punktach 4d i 4f oraz notach 12 i 14);
- Rezerwy na koszty przywrócenia stanu pierwotnego rzeczowych aktywów trwałych (szerzej opisane w punkcie 4d i nocie 29);
- Wycenę instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych (szerzej opisane w punkcie 4i i nocie 31);
- Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz wykorzystanie strat podatkowych (szerzej opisane w punkcie 4c i nocie 11);
- Zobowiązania warunkowe (szerzej opisane w nocie 33);
- Rezerwy (szerzej opisane w punkcie 4m i nocie 29);
- Wycena otrzymanych kredytów według zasad zamortyzowanego kosztu (szerzej opisane w punkcie 4i i nocie 25).

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 11, 31, 29, 27, 33 (Podatek dochodowy, Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem finansowym, Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania, Spółka jako leasingodawca i leasingobiorca, 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 2017 r. nie było obowiązkowe.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje zatwierdzone przez UE, które weszły w życie dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2017 r.:

- Zmiany do MSR 7 „*Rachunek przepływów pieniężnych*” – inicjatywa dotycząca ujawniania informacji (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „*Podatek dochodowy*” dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2017 r.:

- MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie),
- MSSF 15 „*Przychody z umów z klientami*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie),
- MSSF 16 „*Leasing*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 15 „*Przychody z umów z klientami*” – objaśnienia (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” wraz z MSSF 4 „*Umowy ubezpieczeniowe*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie).

Nowe Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje wydane, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE:

- MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie),
- KIMSF 22 – „*Transakcje w walutach obcych i wynagrodzenie zaliczkowe*” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie),
- KIMSF 23 – „*Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „*Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „*Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „*Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie).

Zarząd Polkomtel 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, za wyjątkiem MSSF 15, MSSF 16, MSSF 9.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Przewidywany wpływ zastosowania standardu MSSF 9 i MSSF 15

Spółka jest zobowiązana do wdrożenia standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* oraz standardu MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* od dnia 1 stycznia 2018 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie podjęła ostatecznej decyzji czy zastosuje standard MSSF 15 retrospektywnie bez przekształcania danych porównawczych czy też retrospektywnie z przekształceniem danych porównawczych. Spółka oszacowała przewidywany wpływ jaki będzie miało zastosowanie po raz pierwszy standardu MSSF 9 i MSSF 15 na jej sprawozdanie finansowe. Przewidywany wpływ wdrożenia tych standardów na kapitały własne Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku opiera się na analizach przeprowadzonych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego i został przedstawiony w poniższym podsumowaniu. Rzeczywisty wpływ zastosowania powyższych standardów na dzień 1 stycznia 2018 roku może ulec zmianie ponieważ Spółka jest w trakcie weryfikacji i akceptacji ostatecznych założeń i szacunków niezbędnych do rozpoznania przychodów zgodnie z nowym standardem.

Przewidywany wpływ zastosowania standardu MSSF 9 i MSSF 15			
Wg sprawozdania na dzień 31 grudnia 2017	Szacowana zmiana wynikająca z zastosowania MSSF 9	Szacowana zmiana wynikająca z zastosowania MSSF 15	Szacowany bilans otwarcia po korektach na dzień 1 stycznia 2018
Zyski zatrzymane	765,8	(2,3)	625,7
			1.389,2

Łączna szacowana korekta (po uwzględnieniu podatku dochodowego) do bilansu otwarcia kapitału własnego Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku wynosi 623,4 złotych. Główne składowe szacowanej korekty są następujące:

- wzrost o 625,7 złotych zysków zatrzymanych w związku z wcześniejszym rozpoznaniem przychodu (więcej szczegółów podano w podpunkcie *MSSF15 Przychody z umów z klientami*),
- spadek o 2,3 złotych zysków zatrzymanych w związku z odpisem aktualizującym wartość niewymagalnych należności handlowych.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

MSSF 9 *Instrumenty finansowe* określa wymogi dotyczące ujmowania i wyceny aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i niektórych umów dotyczących kupna lub sprzedaży pozycji niefinansowych. Niniejszy standard zastępuje MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*.

MSSF 9 określa nowe podejście do klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, które odzwierciedla model biznesu, w którym zarządza się tymi aktywami oraz charakterystykę związanych z nimi przepływów pieniężnych. MSSF 9 zawiera trzy główne kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz według wartości godziwej przez wynik finansowy. Na podstawie przeprowadzonej analizy Spółka nie przewiduje aby nowe wymogi w zakresie klasyfikacji aktywów finansowych miały istotny wpływ na sposób ujmowania i wyceny należności handlowych, pożyczek, inwestycji w dłużne papiery wartościowe oraz inwestycji w papiery udziałowe zarządzane na podstawie wartości godziwej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Pożyczki oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności są utrzymywane w celu gromadzenia umownych przepływów pieniężnych i oczekuje się, że spowodują przepływy środków pieniężnych stanowiące jedynie spłatę kapitału i odsetek. Spółka dokonała analizy charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami i stwierdziła, że spełniają one kryteria wyceny według zamortyzowanego kosztu zgodnie z MSSF 9.

MSSF 9 zastępuje model "straty poniesionej" w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej” ('ECL'). Będzie to wymagało znaczącego osądu w jaki sposób zmiany czynników ekonomicznych wpływają na wartość ECL, określonego na podstawie przyjętego poziomu prawdopodobieństwa. Spółka oczekuje, że zastosowanie modelu oczekiwanej straty kredytowej zgodnie z MSSF 9 spowoduje wcześniejsze rozpoznanie strat kredytowych dla poszczególnych pozycji.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 ustala jeden, pięcioletni model do ustalania i rozpoznawania przychodów, który ma być stosowany do wszystkich umów z klientami. Zastępuje on istniejący standard MSR 18 *Przychody* oraz MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*.

W przypadku Spółki największa zmiana wywołana wdrożeniem standardu dotyczy rozpoznawania przychodów z kontraktów wieloelementowych (np. umowa telekomunikacyjna wraz z telefonem), w ramach których następuje sprzedaż produktów subsydiowanych dostarczanych w momencie zawarcia umowy; skumulowana wartość przychodów w czasie trwania umowy nie ulegnie zmianie, ale nastąpi zmiana alokacji pomiędzy przychodami ze sprzedaży sprzętu i przychodami z tytułu świadczenia usług (większa część całkowitego wynagrodzenia będzie przypisana do dostarczonego z góry sprzętu, wymagając wcześniejszego rozpoznania przychodu).

Wcześniejsze rozpoznanie przychodu spowoduje ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywów z tytułu umów, odzwierciedlające prawo Spółki do przyszłego wynagrodzenia za produkty lub usługi przekazane już klientowi.

Kolejną istotną zmianą jest rozpoznawanie kosztów pozyskania i utrzymania abonentów przez okres trwania kontraktu.

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 zastępuje istniejące wytyczne dotyczące leasingu, w tym MSR 17 Leasing. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone dla podmiotów, które zastosują MSSF 15 w dniu lub przed dniem początkowego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

MSSF 16 wprowadza dla leasingobiorców jeden, bilansowy model rachunkowości leasingu. Leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów reprezentujący prawo do użytkowania określonego aktywa oraz zobowiązanie leasingowe odpowiadające jego obowiązkowi uiszczenia opłat leasingowych. Istnieją wyjątki od ogólnego modelu leasingu dotyczące krótkoterminowych umów leasingu i leasingu aktywów o niskiej wartości

Wdrożenie MSSF 16 spowoduje wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych, które spowodują wzrost wskaźnika EBITDA, aktywów i zobowiązań (w związku z rozpoznanem składnika aktywów i zobowiązań z

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

tytułu leasingu) oraz wzrost wskaźnika zadłużenia. Spółka ocenia, że umowy dotyczące stacji bazowych i wynajmu powierzchni, które obecnie są przedstawiane jako leasing operacyjny, mogą skutkować ujęciem aktywów z tytułu prawa do używania oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty za to prawo. Spółka jest w trakcie szacowania wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe. Przyszłe minimalne płatności z tytułu leasingu operacyjnego według dotychczasowych standardów zostały ujęte w nocie 27.

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 zł (tj. walutę funkcjonalną Spółki) z zastosowaniem kursów walutowych obowiązujących w dniu 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 zł z zastosowaniem kursu NBP dla danej waluty obowiązującego w dniu transakcji.

(b) Ujmowanie przychodu

Przychody są ujmowane w momencie dostawy towarów lub wykonania usług na podstawie umowy, wówczas, gdy kwotę przychodów można wiarygodnie wycenić oraz uprawdopodobnione jest powstanie korzyści ekonomicznych na rzecz Spółki. Przychody ze sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o podatek VAT, wartość zwrotów i opustów.

Spółka generuje przychody głównie ze świadczenia następujących usług telekomunikacyjnych: abonamentu telefonicznego, opłat za połączenia, wysyłania informacji tekstowych, opłat za Interconnect, usług transmisji danych oraz serwisów informacyjnych, opłat za aktywację oraz sprzedaży sprzętu telekomunikacyjnego. Produkty i usługi mogą być sprzedawane oddzielnie lub połączone w pakiety. Przychody z abonamentu, połączeń oraz wysyłania informacji tekstowych są rozpoznawane w momencie wykonania usługi przy czym przychody z tytułu niewykonanych usług dotyczące przyszłych okresów są odraczane w czasie. W przypadku usług kontraktowych koszty pozyskania i utrzymania abonenta są rozpoznawane jako koszty w momencie ich poniesienia. Przychody z tytułu Interconnect są rozpoznawane w momencie wykonania usługi. Przychody z tytułu sprzedaży doładowań w systemie prepaid są odraczane w czasie do momentu rzeczywistego zużycia doładowań przez klienta końcowego lub wygaśnięcia zobowiązania wobec klienta z tytułu doładowania. Koszty dystrybucji produktów prepaid są rozpoznawane jako koszty działalności operacyjnej.

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych o podwyższonej opłacie (z tytułu przesyłu danych oraz serwisów informacyjnych), których nieodłącznym elementem jest dodatkowe świadczenie („kontent”) są rozpoznawane w momencie wykonania danych usług. Przychody te są ujmowane w wartości brutto, jeżeli

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Spółka działa w charakterze zleceniodawcy tj. ponosi główne ryzyko związane z dostarczaniem kontentu lub w wartości netto, tj. po pomniejszeniu o kwoty należne dostawcy kontentu, jeśli Spółka funkcjonuje jako agent tj. jeżeli główne ryzyka związane z dostarczeniem kontentu ponosi dostawca.

Przychody ze sprzedaży telefonów komórkowych i akcesoriów są rozpoznawane w momencie dostarczenia towarów i ich akceptacji przez odbiorcę. W przypadku sprzedaży telefonów pośrednikom przychody są rozpoznawane, jeśli przekazano odbiorcy znaczące ryzyka i korzyści.

Przychody z tytułu kar kontraktowych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich realizacji.

Spółka realizuje przychody z umów składających się z kilku elementów składowych: towaru oraz usługi. Przychody są alokowane do poszczególnych składników umów wieloelementowych w oparciu o metodę rezydualną, przy czym rozpoznany przychód za składniki wcześniej otrzymane nie może być wyższy od otrzymanych środków pieniężnych.

(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 w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną odwrócone 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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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.

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

(i) 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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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.

(ii) 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
Środki transportu	3 – 7,1
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) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowy oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Pozostałe umowy leasingowe są rozpoznawane jako leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są rozpoznawane w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są rozpoznawane przez okres trwania umowy leasingu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

(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.

(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 (GSM 900, DCS 1800, UMTS i CDMA), 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.

Relacje z klientami są amortyzowane metodą liniową w okresie 3-9 lat.

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. 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.

(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. cla i opłaty importowe), które zostały poniesione w celu dostarczenia aktywów do ich obecnej lokalizacji i stanu. Cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania odpowiada różnicy

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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.

(i) Instrumenty finansowe

(1) Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności, depozyty i wyemitowane instrumenty dłużne ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe w tym wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik 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.

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne obejmują: aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności, inne zobowiązania finansowe oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne są ujmowane początkowo w wartości godziwej, a w przypadku instrumentów niewycenianych przez wynik, wartość ich jest powiększana o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Pożyczki i należności oraz inne zobowiązania finansowe

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie, depozyty płatne na żądanie oraz inne inwestycje w papiery wartościowe o wysokim stopniu płynności, których okres zapadalności na dzień początkowego ujęcia nie przekracza 3 miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują kapitałowe papiery wartościowe. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej są ujmowane w innych całkowitych dochodach. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Zasady rachunkowości dotyczące zysków i strat z działalności inwestycyjnej oraz kosztów finansowych zostały przedstawione w punkcie 4n.

(ii) Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej a jej zmiany rozpoznawane są bezpośrednio w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty finansowe”.

Spółka zawiera transakcje związane z pochodnymi instrumentami finansowymi (instrumenty typu „forward” oraz „swap”) celem zabezpieczenia ryzyka kursowego. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

(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 niebędące instrumentami pochodnymi*

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów. W przypadku indywidualnie istotnych aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Pozostałe aktywa finansowe są analizowane pod kątem ryzyka utraty wartości w podziale na grupy instrumentów charakteryzujących się podobnym ryzykiem kredytowym.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu jest kalkulowana w wysokości różnicy pomiędzy ich wartością księgową a bieżącą wartością zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość należności jest aktualizowana z uwzględnieniem prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego odnoszonego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od natury należności, której dotyczą.

W przypadku wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży utrata wartości jest kalkulowana w odniesieniu do ich wartości godziwej.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych są ujmowane w wyniku bieżącego okresu. Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w momencie wystąpienia obiektywnych dowodów utraty wartości, poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty wynikającej ze zmniejszenia wartości godziwej tych aktywów, ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane w przypadku wystąpienia późniejszych okoliczności świadczących o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości. W przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących instrumentami dłużnymi, odwrócenie odpisu jest rozpoznawane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży będących instrumentami kapitałowymi, są odwracane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

(ii) Aktywa niefinansowe

Wartość księgową 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 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 księgową 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.

(I) 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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

jednostkowych. Aktuarialne 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 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) Zyski i straty z działalności inwestycyjnej oraz koszty finansowe

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie naliczenia z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. 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), wynik z tytułu różnic kursowych z wyceny obligacji, koszt realizacji i wyceny instrumentów zabezpieczających oraz instrumentów pochodnych dotyczących działalności finansowej, koszty opłat i prowizji bankowych z tytułu zadłużenia oraz koszty gwarancji wynikające z podpisanych umów kredytowych i obligacji. Wszystkie 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 straty z działalności inwestycyjnej lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto w podziale na zyski i straty związane z zadłużeniem, koncesjami telekomunikacyjnymi oraz działalnością operacyjną.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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.

(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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

dyskontowej. Wartość godziwa inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności ustalana jest jedynie dla potrzeb ujawnień.

(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. W przypadku leasingu finansowego, rynkową stopę procentową ustala się przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

(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 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Przychody detaliczne	3 929,7	4 268,4
Przychody hurtowe	1 834,6	1 595,7
Przychody ze sprzedaży sprzętu	1 034,1	848,6
Pozostałe przychody ze sprzedaży	185,2	96,1
Razem	6 983,6	6 808,8

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 (1,1% całkowitych przychodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz 0,8% całkowitych przychodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. 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 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r.

7. Koszty działalności operacyjnej

	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Koszty kontentu	20,1	25,2
Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych	1 153,9	1 222,4
Koszty techniczne (koszty przesyłu sygnału, utrzymanie i rozwój infrastruktury, zrealizowanego ruchu i opłat międzyoperatorskich)	2 524,7	2 131,1
Koszt własny sprzedanego sprzętu	1 301,1	1 354,0
Koszty windykacji, utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	51,5	34,0
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	678,0	647,2
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	295,3	314,6
Pozostałe koszty	242,0	224,2
Razem	6 266,6	5 952,7

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Wynagrodzenia	247,5	262,5
Ubezpieczenia społeczne	38,4	42,8
Szkolenia	3,0	3,1
Pozostałe świadczenia pracownicze	6,4	6,2
Razem	295,3	314,6

Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	2017	2016
Przeciętne zatrudnienie w Spółce	2 520	2 677
Razem	2 520	2 677

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Zysk na transakcji dot. wniesienia aportu do spółki zależnej	9,4	0,0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	2,4	0,0
Inny zysk ze sprzedaży aktywów niefinansowych	7,7	9,9
Rozwiązanie rezerw	0,1	0,0
Inne pozostałe przychody operacyjne	12,9	5,8
Razem	32,5	15,7

Transakcje dotyczące udziałów w spółkach zależnych zostały opisane w notcie 15.

9. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto

	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Odsetki, netto	11,2	37,3
Pozostałe różnice kursowe, netto	36,7	-27,6
Przychody z tytułu gwarancji	4,3	4,5
Inne zyski z działalności inwestycyjnej	71,4	7,9
Inne koszty finansowe	-42,6	-27,0
Razem	81,0	-4,9

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

10. Koszty finansowe

	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	337,7	351,2
Odsetki od wyemitowanych obligacji	0,0	84,8
Różnice kursowe z tytułu wyceny wyemitowanych obligacji	0,0	284,2
Koszty z tytułu gwarancji	18,8	15,2
Koszty opłat i prowizji bankowych	2,2	13,6
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających na koszt odsetek od kredytów	9,9	-39,1
Wynik realizacji instrumentów zabezpieczających (IRS)	-3,6	28,8
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających na koszt odsetek od obligacji	0,0	-23,0
Wynik realizacji instrumentów zabezpieczających (CIRS i forward)	0,0	-195,3
Razem	365,0	520,4

11. Podatek dochodowy

(i) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

Podatek dochodowy	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Podatek dochodowy bieżący	-103,8	22,6
Zmiana odroczonego podatku dochodowego	19,0	9,8
Korekta deklaracji podatku dochodowego za lata poprzednie	6,8	15,8
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-78,0	48,2

Zmiana odroczonego podatku dochodowego	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Zobowiązania z tyt. obligacji	0,0	-228,1
Straty podatkowe	-48,2	124,9
Wartości niematerialne	90,1	108,8
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-21,2	5,6
Rezerwy, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-11,9	3,5
Pozostałe	10,2	-4,9
Zmiana odroczonego podatku dochodowego razem	19,0	9,8

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

(ii) Efektywna stopa podatkowa

	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Zysk przed opodatkowaniem	462,5	333,2
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową - 19%	-87,9	-63,3
Efekt podatkowy przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	8,8	-8,6
Aport obligacji do spółki zależnej	0,0	104,3
Korekta deklaracji podatku dochodowego za lata poprzednie	1,1	15,8
Podatek dochodowy za rok obrotowy	-78,0	48,2
Efektywna stopa podatkowa	16,9%	16,8%

(iii) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31/12/2017	31/12/2016
Straty podatkowe	76,7	124,9
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	99,1	120,3
Rezerwy, zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	107,9	113,3
Pozostałe	41,6	37,1
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	325,3	395,6
Odpis aktualizujący	0,0	0,0
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	325,3	395,6
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-325,3	-395,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0,0	0,0

(iv) Straty podatkowe i straty podatkowe aktywowane

	31/12/2017	31/12/2016
Strata podatkowa 2016 do rozliczenia	403,9	657,5
Straty podatkowe do rozliczenia - razem	403,9	657,5

Zgodnie z art. 7 Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych, straty podatkowe poniesione w danym roku obrotowym mogą być wykorzystane w ciągu następnych pięciu lat podatkowych. Jednakże, strata podatkowa wykorzystana w danym roku podatkowym nie może przekraczać 50% straty podatkowej za dany rok podatkowy, w którym powstała strata.

(v) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31/12/2017	31/12/2016
Wartości niematerialne	376,3	466,4
Pozostałe	70,5	69,7
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	446,8	536,1
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-325,3	-395,6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	121,5	140,5

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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 2017 r.

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

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Systemy sieciowe i wyposażenie	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 1/1/2017	26,9	119,2	4 656,4	55,0	91,7	299,8	0,1	5 249,1
Zwiększenia	0,0	1,1	148,8	12,4	3,1	144,6	0,0	310,0
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0,0	0,8	46,7	0,0	2,7	-50,2	0,0	0,0
Zmniejszenia	0,0	0,0	-147,2	-5,5	-53,0	-19,1	-0,1	-224,9
Wnieсение aportu do spółki zależnej	0,0	0,0	0,0	-61,8	-0,2	-0,2	0,0	-62,2
Wartość brutto na dzień 31/12/2017	26,9	121,1	4 704,7	0,1	44,3	374,9	0,0	5 272,0
Utrata wartości na dzień 1/1/2017	0,0	0,0	0,9	0,0	0,0	44,4	0,0	45,3
Zwiększenia	0,0	0,0	5,2	0,0	0,0	1,0	0,0	6,2
Rozwiązania	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	-2,9	0,0	-3,0
Wykorzystania	0,0	0,0	-3,4	0,0	0,0	-1,1	0,0	-4,5
Utrata wartości na dzień 31/12/2017	0,0	0,0	2,6	0,0	0,0	41,4	0,0	44,0
Umorzenie na dzień 1/1/2017	0,0	46,9	2 703,2	21,1	57,0	0,0	0,0	2 828,2
Amortyzacja za okres	0,0	4,2	379,6	6,0	9,3	0,0	0,0	399,1
Zmniejszenia	0,0	0,0	-134,6	-5,1	-41,7	0,0	0,0	-181,4
Wnieсение aportu do spółki zależnej	0,0	0,0	0,0	-22,0	-0,1	0,0	0,0	-22,1
Umorzenie na dzień 31/12/2017	0,0	51,1	2 948,2	0,0	24,5	0,0	0,0	3 023,8
Wartość netto na dzień 1/1/2017	26,9	72,3	1 952,3	33,9	34,7	255,4	0,1	2 375,6
Wartość netto na dzień 31/12/2017	26,9	70,0	1 753,9	0,1	19,8	333,5	0,0	2 204,2

W 2017 roku Spółka objęła odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości elementy infrastruktury sieciowej o wartości 5,2 zł, oraz nakłady poniesione na elementy sieci telekomunikacyjnej i pozostałe o wartości 1,0 zł, które nie będą wykorzystywane przez Spółkę.

Wartość rozwiązanych odpisów wyniosła 3,0 zł i dotyczyła rozwiązania odpisu na planowane likwidacje elementów infrastruktury telekomunikacyjnej. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w pozycji „Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych”.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

12. Rzeczowe aktywa trwałe (kont.)

	Grunty	Budynki i budowle	Systemy sieciowe i wyposażenie	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 1/1/2016	25,9	117,8	4 565,7	47,0	103,3	289,6	0,0	5 149,3
Zwiększenia	1,0	0,2	162,9	10,6	13,8	145,1	0,1	333,7
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0,0	1,2	115,1	0,1	15,1	-131,5	0,0	0,0
Zmniejszenia	0,0	0,0	-187,3	-2,7	-40,5	-3,4	0,0	-233,9
Wartość brutto na dzień 31/12/2016	26,9	119,2	4 656,4	55,0	91,7	299,8	0,1	5 249,1
Utrata wartości na dzień 1/1/2016	0,0	0,0	3,0	0,0	0,0	47,0	0,0	50,0
Zwiększenia	0,0	0,0	5,0	0,0	0,0	1,8	0,0	6,8
Rozwiązania	0,0	0,0	-4,5	0,0	0,0	-1,6	0,0	-6,1
Wykorzystania	0,0	0,0	-2,0	0,0	0,0	-1,0	0,0	-3,0
Inne korekty	0,0	0,0	-0,6	0,0	0,0	-1,8	0,0	-2,4
Utrata wartości na dzień 31/12/2016	0,0	0,0	0,9	0,0	0,0	44,4	0,0	45,3
Umorzenie na dzień 1/1/2016	0,0	42,3	2 456,1	16,1	87,6	0,0	0,0	2 602,1
Amortyzacja za okres	0,0	4,6	414,6	7,3	9,8	0,0	0,0	436,3
Zmniejszenia	0,0	0,0	-167,5	-2,3	-40,4	0,0	0,0	-210,2
Umorzenie na dzień 31/12/2016	0,0	46,9	2 703,2	21,1	57,0	0,0	0,0	2 828,2
Wartość netto na dzień 1/1/2016	25,9	75,5	2 106,6	30,9	15,7	242,6	0,0	2 497,2
Wartość netto na dzień 31/12/2016	26,9	72,3	1 952,3	33,9	34,7	255,4	0,1	2 375,6

W 2016 roku Spółka objęła odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości elementy infrastruktury sieciowej o wartości 5,0 zł, oraz nakłady poniesione na elementy sieci telekomunikacyjnej i pozostałe o wartości 1,8 zł, które nie będą wykorzystywane przez Spółkę.

Wartość rozwiązanych odpisów wyniosła 6,1 zł i dotyczyła rozwiązania odpisu na planowane likwidacje elementów infrastruktury telekomunikacyjnej. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w pozycji „Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych”.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.**

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

13. Wartość firmy

	31/12/2017	31/12/2016
Wartość firmy rozpoznana na nabyciu Polkomtel ^(a)	6 404,8	6 404,8
Wartość firmy rozpoznana na nabyciu IT Polpager S.A. ^(b)	0,2	0,0
Razem	6 405,0	6 404,8

(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 r. 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.

W związku z przeprowadzonym testem na utratę wartości, wartość firmy została przypisana do Spółki traktowanej jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne (OWŚP), który to poziom wg Zarządu odpowiada najniższemu poziomowi, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze, głównie ze względu na jednorodny charakter sieci telekomunikacyjnej wykorzystywanej w działalności operacyjnej. 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. Na podstawie przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości OWŚP oraz przypisanej do niego wartości firmy.

Główne założenia przyjęte w testach na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. są następujące: okres projekcji przyszłych przepływów pieniężnych w wysokości 5 lat (2018 – 2022) dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 2017 – 2021 dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2016 r.), stopa dyskontowa (średnioważony koszt kapitału) na poziomie 7,1% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 8,3% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz krańcowa stopa wzrostu w wysokości 2% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. Potencjalne zmiany kluczowych założeń przyjętych do testu nie spowodowałyby konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego.

(b) Wartość firmy została rozpoznana w sprawozdaniu Polkomtel w związku z połączeniem Polkomtel z jednostką zależną IT Polpager S.A. – szczegóły dotyczące powyższego połączenia zostały przedstawione w nocie 16.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

14. Wartości niematerialne

	31/12/2017	31/12/2016
Koncesje	1 209,7	1 361,6
Relacje z klientami	1 367,7	1 853,0
Inne wartości niematerialne	494,7	493,9
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	189,8	117,3
Razem	3 261,9	3 825,8

Inne wartości niematerialne

	Koncesje	Relacje z klientami	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem inne wartości niematerialne
Wartość brutto na dzień 1/1/2017	2 611,1	4 540,0	1 158,6	119,1	1 277,7
Zwiększenia	0,0	0,0	63,7	127,1	190,8
Przeniesienia z wartości niematerialnych w realizacji	0,0	0,0	54,8	-54,8	0,0
Zmniejszenia	0,0	0,0	-8,7	0,0	-8,7
Inne korekty	0,0	0,0	-1,4	0,0	-1,4
Wartość brutto na dzień 31/12/2017	2 611,1	4 540,0	1 267,0	191,4	1 458,4
Utrata wartości na dzień 1/1/2017	0,0	0,0	0,0	1,8	1,8
Wykorzystania	0,0	0,0	0,0	-0,2	-0,2
Utrata wartości na dzień 31/12/2017	0,0	0,0	0,0	1,6	1,6
Umorzenie na dzień 1/1/2017	1 249,5	2 687,0	664,7	0,0	664,7
Amortyzacja za okres	151,9	485,3	113,2	0,0	113,2
Przeniesienia między grupami	0,0	0,0	0,3	0,0	0,3
Zmniejszenia	0,0	0,0	-5,3	0,0	-5,3
Inne korekty	0,0	0,0	-0,6	0,0	-0,6
Umorzenie na dzień 31/12/2017	1 401,4	3 172,3	772,3	0,0	772,3
Wartość netto na dzień 1/1/2017	1 361,6	1 853,0	493,9	117,3	611,2
Wartość netto na dzień 31/12/2017	1 209,7	1 367,7	494,7	189,8	684,5

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 2017 r. obejmowały następujące pozycje:

	Wartość początkowa	Wartość bilansowa	Data wygaśnięcia koncesji
Koncesja GSM 900	920,0	523,6	24/02/2026
Koncesja GSM 1800	945,4	286,2	14/09/2029
Koncesja GSM 2600	155,7	135,8	24/01/2031
Koncesja UMTS	590,0	264,1	01/01/2023
Koncesja na stacjonarną sieć telekomunikacyjną	0,0	0,0	31/12/2020
Razem	2 611,1	1 209,7	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

14. Wartości niematerialne (kont.)

	Inne wartości niematerialne				
	Koncesje	Relacje z klientami	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem inne wartości niematerialne
Wartość brutto na dzień 1/1/2016	2 455,4	4 540,0	1 125,6	51,5	1 177,1
Zwiększenia	155,7	0,0	35,5	79,5	115,0
Przeniesienia z wartości niematerialnych w realizacji	0,0	0,0	11,9	-11,9	0,0
Zmniejszenia	0,0	0,0	-14,4	0,0	-14,4
Wartość brutto na dzień 31/12/2016	2 611,1	4 540,0	1 158,6	119,1	1 277,7
Utrata wartości na dzień 1/1/2016	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozwiązania	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,6
Inne korekty	0,0	0,0	0,0	2,4	2,4
Utrata wartości na dzień 31/12/2016	0,0	0,0	0,0	1,8	1,8
Umorzenie na dzień 1/1/2016	1 098,6	2 201,8	530,5	0,0	530,5
Amortyzacja za okres	150,9	485,2	148,6	0,0	148,6
Zmniejszenia	0,0	0,0	-14,4	0,0	-14,4
Umorzenie na dzień 31/12/2016	1 249,5	2 687,0	664,7	0,0	664,7
Wartość netto na dzień 1/1/2016	1 356,8	2 338,2	595,1	51,5	646,6
Wartość netto na dzień 31/12/2016	1 361,6	1 853,0	493,9	117,3	611,2

Koncesje telekomunikacyjne na dzień 31 grudnia 2016 r. obejmowały następujące pozycje:

	Wartość początkowa	Wartość bilansowa	Data wygaśnięcia koncesji
Koncesja GSM 900	920,0	587,8	24/02/2026
Koncesja GSM 1800	945,4	310,6	14/09/2029
Koncesja GSM 2600	155,7	146,2	24/01/2031
Koncesja UMTS	590,0	317,0	01/01/2023
Koncesja na stacjonarną sieć telekomunikacyjną	0,0	0,0	31/12/2020
Razem	2 611,1	1 361,6	

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

15. Udziały w jednostkach zależnych

Zestawienie udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2017 r.

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Rok objęcia kontroli	Wartość bilansowa	Procent bezpośredniego posiadania kapitału zakładowego na 31/12/2017	Procent pośredniego posiadania kapitału zakładowego na 31/12/2017	Zysk/ (strata) netto za okres kończący się 31/12/2017
Liberty Poland S.A.	41-500 Chorzów ul. Katowicka 47	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%	100%	-2,9
Nordisk Polska Sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A	działalność telekomunikacyjna	2009	0,0	100%	100%	1,7
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%	100%	4,0
TM Rental Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	dzierżawa własności intelektualnej	2013	2,1	100%	100%	-0,9
Plus TM Management Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	zarządzanie i dzierżawa własności intelektualnej	2013	1 100,8	100%	100%	85,8
Litenite Limited	1010, Nikozja, Cypr, Kostaki Pantelidi 1	działalność holdingowa	2016	948,4	100%	100%	-85,3
Aero2 Sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A	działalność telekomunikacyjna	2016	192,8	45,27%	100%	252,5

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Rok objęcia kontroli / wspólkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość bilansowa	Procent bezpośrednio posiadanego kapitału zakładowego na 31/12/2017	Procent pośrednio posiadanego kapitału zakładowego na 31/12/2017	Zysk/ (strata) netto za okres kończący się 31/12/2017
PL 2014 Sp. z o.o.	04-175 Warszawa ul. Ostrobramska 77	działalność telekomunikacyjna	2017	472,7	40,48%	87,78%	30,2
Plus Flota Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	usługi zarządzania i dzierżawy	2017	54,6	100%	100%	3,7
				2 881,4			

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Zmiany w wartości księgowej udziałów w jednostkach zależnych

	31/12/2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2017
Liberty Poland S.A.	53,5			53,5
Nordisk Polska Sp. z o.o.	0,0			0,0
Polkomtel Finance AB (publ)	0,2		-0,2 ^(a)	0,0
Polkomtel Business Development Sp. z o.o.	56,5			56,5
LTE Holdings Limited	0,1		-0,1 ^(b)	0,0
TM Rental Sp. z o.o.	2,1			2,1
Plus TM Management Sp. z o.o.	1 100,8			1 100,8
Litenite Limited	0,0	948,4 ^(c)		948,4
Aero2 Sp. z o.o.	407,5	250,0 ^(d)	-464,7 ^(e)	192,8
IT Polpager S.A.	10,3		-10,3 ^(f)	0,0
New Media Ventures Sp. z o.o.	0,1		-0,1 ^(g)	0,0
PL 2014 Sp. z o.o.	0,0	472,7 ^{(e)(h)}		472,7
Plus Flota Sp. z o.o.	0,0	54,6 ⁽ⁱ⁾		54,6
Razem	1 631,1	1 725,7	-475,4	2 881,4

Zmiana stanu odpisu aktualizującego w wartość udziałów

	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Bilans otwarcia	50,7	50,7
- zmniejszenia	-0,1	0,0
Bilans zamknięcia	50,6	50,7

(a) W dniu 29 czerwca 2017 roku została zarejestrowana likwidacja spółki Polkomtel Finance AB (publ).

(b) W dniu 19 czerwca 2017 roku Spółka zbyła 100% udziałów w spółce LTE Holdings Limited.

(c) W dniu 12 kwietnia 2017 roku nastąpiło podwyższenie kapitału spółki Litenite Limited. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zostały pokryte przez Polkomtel wkładem pieniężnym w wysokości 948,4 zł wpłaconym na rachunek Litenite Limited w dniu 25 kwietnia 2017 roku.

(d) W dniu 27 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Aero2 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 53,5 zł tj. z kwoty 260,0 zł do kwoty 313,5 zł poprzez utworzenie nowych 1 070 000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w milionach) każdy, oraz o łącznej wartości nominalnej 53,5 zł, które w dniu 27 lipca 2017 roku zostały w całości pokryte przez Polkomtel wpłatą na rachunek spółki środków pieniężnych w łącznej wysokości 250,0 zł.

(e) W dniu 1 grudnia 2017 roku nastąpił podział spółki Aero 2 Sp. z o.o. poprzez przeniesienie części majątku Aero 2 Sp. z o.o. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wyodrębnionej w ramach Aero 2 Sp. z o.o. jako dział infrastrukturalny, na spółkę PL 2014 Sp. z o.o. W związku z powyższą transakcją wartość udziałów Polkomtel w Aero 2 Sp. z o.o. została pomniejszona o kwotę 464,7 zł przy jednoczesnym zwiększeniu wartości udziałów Polkomtel w spółce PL 2014 Sp. z o.o. o tę samą kwotę.

(f) W dniu 31 marca 2017 roku zarejestrowane zostało połączenie Polkomtel ze spółką IT Polpager S.A. – szczegóły dotyczące powyższego połączenia zostały przedstawione w nocie 16.

(g) W dniu 8 grudnia 2017 roku Spółka zbyła wszystkie posiadane udziały w spółce New Media Ventures Sp. z o.o.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

(h) W dniu 24 lipca 2017 roku, za łączną cenę 500 zł (nie w milionach), Polkomtel nabyła 10% udziałów w spółce PL 2014 Sp. z o.o.

W dniu 25 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PL 2014 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 4,0 zł poprzez utworzenie nowych 80 000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w milionach) każdy, oraz o łącznej wartości nominalnej 4,0 zł, z czego 8 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 0,4 zostało objęte przez Polkomtel w zamian za wkład pieniężny w wysokości 8,0 zł.

(i) W dniu 7 września 2017 roku, za łączną cenę 5 000 zł (nie w milionach), Polkomtel nabyła 100% udziałów w spółce Paszport Korzyści Sp. z o.o.

W dniu 30 września 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Paszport Korzyści Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 25,6 zł poprzez utworzenie nowych 511 660 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w milionach) każdy, które w dniu 30 września 2017 roku zostały w całości pokryte przez Polkomtel wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Polkomtel przeznaczonej do prowadzenia działalności gospodarczej związanej z zarządzaniem, wynajmem i dzierżawą oraz leasingiem samochodów osobowych i innych pojazdów – szczegóły dotyczące powyższej transakcji zostały przedstawione w nocie 17.

W dniu 23 października 2017 roku zarejestrowana została zmiana nazwy spółki Paszport Korzyści Sp. z o.o. na Plus Flota Sp. z o.o.

W dniu 27 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Plus Flota Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 29 000 zł (nie w milionach) poprzez utworzenie nowych 580 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w milionach) każdy, które w dniu 28 listopada 2017 roku zostały w całości pokryte przez Polkomtel wpłatą na rachunek spółki środków pieniężnych w łącznej wysokości 29,0 zł.

16. Połączenie Spółki z IT Polpager S.A.

W dniu 31 marca 2017 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką IT Polpager S.A. z siedzibą na w Warszawie.

Połączenie nastąpiło poprzez:

- i) przeniesienie na Spółkę, jako jedynego akcjonariusza spółki IT Polpager S.A., całego majątku IT Polpager S.A. w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz
- ii) rozwiązanie spółki IT Polpager S.A. bez przeprowadzania jej likwidacji.

W wyniku połączenia, Polkomtel wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki IT Polpager S.A. Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym IT Polpager S.A. posiadała Spółka, połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego.

Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka zastosowała metodę opartą na wartościach od poprzednika wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania jednostki dominującej najwyższego szczebla, która sporządza sprawozdania skonsolidowane. Metoda oparta na wartościach od poprzednika, w wariantcie

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

zastosowanym przez Spółkę, polega na połączeniu bilansów oraz wyników łączących się spółek od dnia transakcji połączenia pod wspólną kontrolą (nie od dnia przejęcia kontroli nad przejmowanym podmiotem przez grupę kapitałową). Na dzień połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą do bilansu Spółki włączane są poszczególne pozycje odpowiednich aktywów, kapitału oraz zobowiązań wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej, do której należy Spółka według stanu na dzień połączenia po dokonaniu odpowiednich wyłączeń. W konsekwencji powyższego ujawnieniu podlegają również wartość firmy, marki, pozostałe aktywa oraz zobowiązania (włączając zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego) rozpoznane w historycznych sprawozdaniach skonsolidowanych w wyniku rozliczenia nabycia łączonej jednostki. Wyłączeniu podlega wartość udziałów, które Spółka posiadała w spółce, której majątek został przeniesiony na Spółkę, a także wartość kapitału łączonej spółki wg stanu na datę objęcia kontroli przez grupę kapitałową, do której należy Spółka. Po dokonaniu tego wyłączenia, kwota różnicy pomiędzy sumą aktywów i pasywów jest odnoszona bezpośrednio w pozycję zysków zatrzymanych. Wyłączeniu podlegają także wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze. Rachunek zysków i strat Spółki wykazuje odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat przejmowanej spółki wyłącznie od dnia transakcji połączenia pod wspólną kontrolą.

Wpływ połączenia na aktywa i zobowiązania Spółki:

	Zmiana wynikająca z połączenia na dzień 31 marca 2017
Udziały w IT Polpager S.A.	-10,3
Wartość firmy	0,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,1
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	1,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9,5
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-1,4
Suma	-0,1

W wyniku połączenia wartość aktywów netto Spółki została obniżona o 0,1 zł. Wartość ta pomniejszyła zyski zatrzymane Spółki.

17. Wniesienie aportu do spółki zależnej

W dniu 30 września 2017 roku Spółka wniosła aport na pokrycie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Paszport Korzyści Sp. z o.o. (obecnie Plus Flota Sp. z o.o.) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Polkomtel przeznaczonej do prowadzenia działalności gospodarczej związanej z zarządzaniem, wynajmem i dzierżawą oraz leasingiem samochodów osobowych i innych pojazdów.

Szczegóły transakcji aportu przedstawia poniższa tabela:

	Wartość księgowa
Rzeczowe aktywa trwałe	40,1
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	1,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,7
Pozostałe aktywa	0,3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-26,4
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-0,2
Razem wartość księgowa wniesionego aportu	16,2
Wartość godziwa wniesionego aportu	25,6
Zysk na transakcji wniesienia aportu	9,4

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

W związku z tym, że składniki majątkowe wniesione zostały według wartości godziwych, które były wyższe niż ich wartości księgowe, Spółka odnotowała zysk w wysokości 9,4 zł, który wykazano w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

18. Inne aktywa długoterminowe

	31/12/2017	31/12/2016
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1,4	2,3
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0,0	22,6
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	13,7	19,5
Instrumenty pochodne długoterminowe	1,8	8,5
Razem	16,9	52,9

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 26 i 31.

19. Zapasy

	31/12/2017	31/12/2016
Towary	121,3	120,4
Razem zapasy brutto	121,3	120,4
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-8,7	-13,0
Razem zapasy netto	112,6	107,4

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Rok zakończony 31/12/2017	Rok zakończony 31/12/2016
Bilans otwarcia	13,0	12,4
- zwiększenia	1,2	9,4
- zmniejszenia (rozwiązania/wykorzystania)	-5,5	-8,8
Bilans zamknięcia	8,7	13,0

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/12/2017	31/12/2016
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	293,4	176,7
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	610,4	620,0
Należności krótkoterminowe z tytułu sprzedaży ratalnej	630,9	371,7
Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży ratalnej	553,7	365,2
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych od jednostek powiązanych	3,7	1,4
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych od jednostek pozostałych	0,8	10,9
Należności publiczno- prawne z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	55,7	21,5
Pożyczki krótkoterminowe udzielone podmiotom powiązanym	2,1	16,6
Należności z tytułu leasingu finansowego od jednostek powiązanych	7,7	7,1
Inne należności od jednostek powiązanych	0,9	0,7
Inne należności od jednostek pozostałych	20,1	11,6
Razem	2 179,4	1 603,4

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość należności

	31/12/2017	31/12/2016
Bilans otwarcia	94,3	88,3
- zwiększenia	48,9	34,2
- zmniejszenia - rozwiązania	-1,7	-4,0
- zmniejszenia - wykorzystania	-37,1	-24,2
Bilans zamknięcia	104,4	94,3

Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe w walucie

Waluta	31/12/2017	31/12/2016
PLN	1 518,5	1 157,6
EUR	13,9	6,0
XDR	2,3	2,3
Pozostałe	0,0	2,5
Razem	1 534,7	1 168,4

Wartość należności z tytułu dostaw i usług obejmuje szacunkową wartość przychodu, która wynosi odpowiednio na dzień 31 grudnia 2017 r. 210,0 zł i 31 grudnia 2016 r. 185,4 zł.

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

21. Pozostałe aktywa obrotowe

	31/12/2017	31/12/2016
Instrumenty pochodne	4,6	6,1
RMK czynne krótkoterminowe	320,2	563,0
Razem	324,8	569,1

RMK czynne krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku dotyczą głównie rozliczeń z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy dotyczącej świadczenia usług transmisji danych.

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 26 i 31.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31/12/2017	31/12/2016
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	50,5	67,9
Depozyty i lokaty	22,6	236,7
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem	73,1	304,6

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Waluta	31/12/2017	31/12/2016
PLN	76,5	303,2
EUR	6,1	7,2
USD	1,0	4,9
Razem	83,6	315,3

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 10,5 zł na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 10,7 zł na dzień 31 grudnia 2016 r. i dotyczyły głównie kaucji gwarancyjnych.

23. Kapitał podstawowy

Wydane:	31/12/2017	31/12/2016
35.253.000 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100 PLN	3 525,3	3 525,3
na koniec okresu sprawozdawczego	3 525,3	3 525,3

Na dzień 31 grudnia 2017 r. i 31 grudnia 2016 r. kapitał podstawowy Polkomtel zgodnie z zapisem w rejestrze sądowym wynosił 3 525,3 zł i dzielił się na 35 253 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy (nie w milionach).

Struktura udziałów

Udziałowcy:	31/12/2017		31/12/2016	
	liczba udziałów	% udziałów	liczba udziałów	% udziałów
Eileme 1 AB (publ)	35 253 000	100%	-	-
Eileme 4 AB (publ)	-	-	35 253 000	100%
Liczba udziałów razem	35 253 000	100%	35 253 000	100%

W dniu 24 listopada 2017 roku zarejestrowane zostało połączenie spółki Eileme 4 AB (publ) ze spółką Eileme 1 AB (publ) jako spółką przejmującą, w związku z czym Eileme 1 AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (Szwecja) stała się bezpośrednim 100% udziałowcem Polkomtel.

Zwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 30 czerwca 2017 roku podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty z lat ubiegłych w wysokości 594,5 zł z kapitału Spółki utworzonego w wyniku przelania nadwyżki wartości wkładu pieniężnego wniesionego na pokrycie nowoutworzonych udziałów w kapitale zakładowym Spółki, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 17 lutego 2016 roku.

24. Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS

Przyszłe płatności:	31/12/2017	31/12/2016
30 września 2017	0,0	123,9
30 września 2018	116,8	123,9
30 września 2019	116,8	123,9
30 września 2020	116,8	123,9
30 września 2021	116,8	123,9
30 września 2022	129,2	137,0
Płatności razem	596,4	756,5
Odsetki	-41,1	-61,0
Obecna wartość przyszłych płatności	555,3	695,5
Część krótkoterminowa	114,5	121,5
Część długoterminowa	440,8	574,0

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

25. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31/12/2017	31/12/2016
Część długoterminowa	8 756,4	8 520,7
Część krótkoterminowa	1 065,7	1 030,5
Razem	9 822,1	9 551,2

Zestawienie kredytów

Instrument	Data zapadalności wg stanu na dzień 31/12/2017	Waluta	Limit zadłużenia / wartość nominalna (w walucie)	Wartość nominalna na dzień 31/12/2017 (w walucie)	Oprocentowanie	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2017	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2016
Kredyt Terminowy	21 września 2020*	PLN	10 300,0	8 863,5	WIBOR + marża**	8 821,1	9 551,2
Kredyt Obrotowy	21 września 2020*	PLN	1 000,0	1 000,0	WIBOR + marża**	1 001,0	-
						9 822,1	9 551,2

* Ostateczna data spłaty obu kredytów wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. W związku z podpisaniem w dniu 2 marca 2018 roku Drugiej Umowy Zmieniającej i Konsolidującej termin ostatecznej spłaty obu kredytów został przesunięty na dzień 30 września 2022 roku – szczegółowe ujawnienie na ten temat znajduje się w nocie 37.

** Kredyt Terminowy i Kredyt Obrotowy są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy WIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych oraz zastosowanej marży, uzależnionej od poziomu wskaźnika skonsolidowanego długu netto/skonsolidowanej EBITDA. Z tego względu zgodnie z oceną Zarządu Kredyt Terminowy i Kredyt Obrotowy są traktowane, jako instrumenty o zmiennej stopie procentowej. Spółka traktuje zmiany wynikające z obu komponentów stopy procentowej zgodnie z przepisami MSR 39 OS7 okresowo dokonując przeszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, co powoduje zmianę efektywnej stopy procentowej.

Zmiany w trakcie roku	Za rok obrotowy zakończony	
	31/12/2017	31/12/2016
Zobowiązania z tytułu kredytów na 1 stycznia	9 551,2	5 423,0
Zaciągnięcie kredytu terminowego	0,0	4 800,0
Zaciągnięcie kredytu obrotowego	1 200,0	700,0
Spłata kapitału	-949,0	-1 387,5
Naliczone koszty odsetek	337,7	352,1
Zapłata odsetek, prowizji oraz pozostałych kosztów pozyskania finansowania	-317,8	-336,4
Zobowiązania z tytułu kredytów na 31 grudnia	9 822,1	9 551,2

Umowa Kredytów SFA

W dniu 21 września 2015 roku spółki Eileme 2 AB (publ), Eileme 3 AB (publ), Eileme 4 AB (publ), Plus TM Management Sp. z o.o., TM Rental Sp. z o.o., Plus TM Group Sp. z o.o. oraz Polkomtel zawarły Umowę Kredytu („Umowa Kredytów SFA”) z konsorcjum banków polskich i zagranicznych oraz instytucji finansowych na czele z:

- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., ING Bank Śląski S.A., Societe Generale jako „Global Bank Coordinators”,
- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., ING Bank Śląski S.A., Societe Generale, PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1, PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2, BNP Paribas Fortis SA/NV, Bank Polska Kasa Opieki S.A., The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. and Bank of China (Luxembourg) S.A., jako „Senior Mandated Lead Arrangers”.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

- Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Credit Agricole Bank Polska S.A., DNB Bank Polska S.A., DNB Bank ASA, HSBC Bank Polska S.A., HSBC Bank plc, Bank Handlowy w Warszawie S.A., CaixaBank, S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, mBank S.A., Bank Millennium S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A., Goldman Sachs Bank USA, Erste Group Bank AG and Deutsche Bank Polska S.A., jako „Mandated Lead Arrangers”,
- Unicredit Bank AG, London Branch, jako „Agent”, oraz
- Citicorp Trustee Company Limited, jako „Security Agent”.

Umowa Kredytów SFA przewidywała udzielenie Polkomtel kredytu terminowego do maksymalnej kwoty w wysokości 10.300,0 zł oraz kredytu obrotowego do maksymalnej kwoty stanowiącej równowartość 700,0 zł.

Środki pozyskane w ramach Umowy Kredytów SFA zostały wykorzystane przez Spółkę w szczególności na:

- (i) Spłatę w dniu 28 września 2015 roku całości zadłużenia wynikającego z umowy kredytów z dnia 17 czerwca 2013 roku, zawartej m.in. przez Spółkę (jako kredytobiorcą) oraz konsorcjum instytucji finansowych,
- (ii) Spłatę w dniu 27 stycznia 2016 roku całości zadłużenia wynikającego z wyemitowanych przez Spółkę obligacji,
- (iii) Finansowanie bieżącej działalności Grupy Kapitałowej, do której należy Spółka.

Połączona Umowa Kredytów SFA

W dniu 21 września 2015 roku zawarta została umowa zmieniająca i konsolidująca („Umowa Zmieniająca i Konsolidująca”) pomiędzy Cyfrowy Polsat S.A., Polkomtel, Telewizja Polsat Sp. z o.o., Cyfrowy Polsat Trade Marks Sp. z o.o., Polsat License Ltd. oraz Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Eileme 2 AB (publ), Eileme 3 AB (publ), Eileme 4 AB (publ), Plus TM Management Sp. z o.o., TM Rental Sp. z o.o., Plus TM Group Sp. z o.o. a konsorcjum banków polskich i zagranicznych oraz instytucji finansowych wymienionych w punkcie powyżej.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Zmieniającej i Konsolidującej, po spłacie przez Eileme 2 AB (publ) zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji (co nastąpiło w dniu 1 lutego 2016 roku) miały miejsce następujące zdarzenia:

- (i) Umowa kredytu zawarta w dniu 21 września 2015 roku m.in. przez Cyfrowy Polsat S.A. z konsorcjum banków polskich i zagranicznych oraz instytucji finansowych została zmieniona i przekształcona zgodnie z postanowieniami Umowy Zmieniającej i Konsolidującej w Połączoną Umowę Kredytów SFA („Połączona Umowa Kredytów SFA”),
- (ii) Polkomtel oraz Metelem Holding Company Limited, Eileme 2 AB (publ), Eileme 3 AB (publ), Eileme 4 AB (publ), Plus TM Management Sp. z o.o., TM Rental Sp. z o.o. i Plus TM Group Sp. z o.o. przystąpiły do Połączonej Umowy Kredytów SFA w charakterze odpowiednio kredytobiorcy i gwaranta lub gwaranta,
- (iii) Zadłużenie Polkomtel z tytułu Umowy Kredytów SFA zostało spłacone, na zasadzie bezgotówkowej, ze środków udostępnionych Spółce na podstawie Połączonej Umowy Kredytów SFA.

Połączona Umowa Kredytów SFA przewiduje udzielenie określonym podmiotom z Grupy Cyfrowy Polsat .SA. kredytu terminowego do maksymalnej, łącznej kwoty w wysokości 11.500,0 zł („Kredyt Terminowy”) oraz kredytu obrotowego do maksymalnej, łącznej kwoty stanowiącej równowartość 1.000,0 zł („Kredyt Obrotowy”).

Zgodnie z postanowieniami Połączonej Umowy Kredytów SFA, Spółka ma możliwość zaciągnięcia dodatkowych kredytów. Warunki takich dodatkowych kredytów będą ustalane każdorazowo w osobnej umowie, zawieranej w związku z zaciągnięciem takiego dodatkowego kredytu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia związane z umowami kredytowymi obowiązujące na dzień zatwierdzenia tego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo opisane w notcie 34.

Inne istotne warunki umowy kredytowej

Połączona Umowa Kredytów SFA 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 31.

26. Instrumenty pochodneZabezpieczenie ryzyka stopy procentowej od płatności odsetkowych

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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.

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.

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Typ instrumentu	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)	4 000,0	3 000,0
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego (zł)	4,8	14,6
Rachunkowa klasyfikacja	Inne niż zabezpieczające	Inne niż zabezpieczające
Okres wpływu instrumentu zabezpieczającego na rachunek zysków i strat	Do 31 marca 2020 roku	Do 30 września 2019 roku

Zabezpieczenie ryzyka kursu walutowego od płatności operacyjnych

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe: forwardy celem zabezpieczenia płatności operacyjnych w euro. Dla instrumentów tych nie wdrożono rachunkowości zabezpieczeń.

Poniższe tabele prezentują podstawowe parametry forwardów 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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Typ instrumentu	Walutowy kontrakt terminowy (forward)	n/d
Ekspozycja	Płatności operacyjne w EUR	n/d
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko zmian kursu walutowego	n/d
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (EUR)	44,0	n/d
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego (zł)	-1,5	n/d
Rachunkowa klasyfikacja	Inne niż zabezpieczające	n/d
Okres wpływu instrumentu zabezpieczającego na rachunek zysków i strat	Do 27 kwietnia 2018 roku	n/d

27. Spółka jako leasingodawca i leasingobiorca**a) Spółka jako leasingodawca****Leasing finansowy**

Spółka zawarła umowę ze spółką zależną Nordisk Polska Sp. z o.o., które ze względu na jej treść ekonomiczną kwalifikowana jest jako umowa leasingu finansowego. Spółka nie ujmuje w sprawozdaniu finansowym aktywów będących przedmiotem tej umowy.

Poniżej przedstawiono zestawienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:

	31/12/2017	31/12/2016
< 1 rok	7,6	7,1
1 – 5 lat	13,7	19,5
Razem	21,3	26,6

b) Spółka jako leasingobiorca**Leasing operacyjny**

Spółka podlega obowiązkom w ramach leasingu operacyjnego do dokonywania przyszłych płatności z tytułu dzierżawy gruntu pod lokalizację sieciowe oraz najmu powierzchni biurowych i innych. Umowy te zawierane są na czas określony lub nieokreślony. Poniżej zaprezentowane wartości przyszłych zobowiązań zostały skalkulowane w przypadku umów zawartych na czas nieokreślony z uwzględnieniem przewidzianego w umowach okresu wypowiedzenia. W przypadku umów zawartych na czas określony uwzględniono zobowiązania przypadające na okres pomiędzy dniem bilansowym a dniem wygaśnięcia umowy. W tabeli poniżej zaprezentowane są wartości przyszłych zobowiązań w wartości nominalnej, tj. przed zdyskontowaniem.

Minimalne płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego	31/12/2017	31/12/2016
< 1 rok	274,5	265,6
1 – 5 lat	682,6	724,1
> 5 lat	189,4	262,2
Razem	1 146,5	1 251,9

Koszty najmu ujęte w zysku lub stracie okresu za lata zakończone 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. wyniosły odpowiednio 279,7 zł oraz 267,9 zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

28. Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy

	31/12/2017	31/12/2016
Rezerwy	100,6	100,5
Razem	100,6	100,5

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

	31/12/2017	31/12/2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	100,1	18,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	265,6	145,9
Zobowiązania publiczno- prawne z tytułu pozostałych podatków, dotacji, cel ubezpieczeń i innych świadczeń	147,0	103,8
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych wobec jednostek powiązanych	0,0	1,6
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych wobec jednostek pozostałych	77,8	171,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	532,8	468,5
Rezerwy krótkoterminowe	85,3	95,0
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	3,1	0,0
Kaucje otrzymane	2,0	2,5
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1,3	1,3
Inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych	17,0	11,8
Razem	1 232,0	1 019,4

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 26 i 31.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31/12/2017	31/12/2016
RMB z tytułu nagród rocznych i niewykorzystanych urlopów	46,0	44,3
Oplaty licencyjne	11,1	11,2
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	166,5	156,2
Prowizje dealerskie	96,2	81,0
Pozostałe usługi obce	49,0	48,3
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące kosztów SMS Premium	21,0	27,9
Koszty utrzymania sieci	53,9	51,3
Inne	89,1	48,3
Razem	532,8	468,5

Rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe

	Rok zakończony 31/12/2017	Rok zakończony 31/12/2016
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	195,5	199,2
Zwiększenie	9,0	20,4
Odwrócenie	-8,9	-22,2
Wykorzystanie	-9,7	-1,9
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	185,9	195,5
W tym:		
Krótkoterminowe	85,3	95,0
Długoterminowe	100,6	100,5

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Rezerwy obejmują głównie rezerwy na sprawy sporne i sądowe oraz rezerwę na koszty przywrócenia stanu pierwotnego.

Na Spółce ciąży obowiązek przywrócenia aktywów do stanu pierwotnego. Rezerwy tworzone są w wysokości szacowanej kwoty, którą należałoby zapłacić w celu wypełnienia obowiązku. Rezerwa na koszty demontażu, usunięcia aktywów i przywrócenia stanu pierwotnego podlega okresowej ocenie i jeżeli zachodzi taka potrzeba, jest korygowana wraz z odpowiednią korektą wartości aktywów, których dotyczy.

Rezerwa na koszty demontażu, usunięcia aktywów i przywrócenie stanu pierwotnego jest dyskontowana przy zastosowaniu stopy procentowej odzwierciedlającej upływ czasu i odpowiadającej ryzyku związanemu z tym obowiązkiem. Stopa dyskonta zastosowana do skalkulowania kosztów przywrócenia stanu pierwotnego oraz demontażu wyniosła 3,68% na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 3,61% na dzień 31 grudnia 2016 r.

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

Waluta	31/12/2017	31/12/2016
PLN	417,4	328,9
EUR	19,9	2,2
USD	1,6	1,9
XDR	3,9	3,2
Pozostałe	0,7	0,3
Razem	443,5	336,5

Rozliczenia międzyokresowe kosztów w walucie

Waluta	31/12/2017	31/12/2016
PLN	440,0	398,8
EUR	72,4	60,7
USD	3,7	0,0
XDR	16,7	9,0
Razem	532,8	468,5

Zobowiązania umowne z tytułu zakupu składników majątku trwałego

Kwota zobowiązań umownych z tytułu umów na wytworzenie i zakup rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 102,9 zł na dzień 31 grudnia 2017 roku (115,7 zł na dzień 31 grudnia 2016 roku). Kwota zobowiązań umownych z tytułu umów na zakup wartości niematerialnych wyniosła 239,3 zł na dzień 31 grudnia 2017 roku (79,5 zł na dzień 31 grudnia 2016 roku).

30. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31/12/2017	31/12/2016
Miesięczny abonament fakturowany z góry	122,1	132,8
Usługi prepaid	254,3	268,0
Inne	141,5	227,4
Razem	517,9	628,2

Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku dotyczą głównie rozliczeń z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy o świadczenie usług transmisji danych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

31. 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.

	Kategoria wg MSR 39	Poziom hierarchii wartości godziwej	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
			Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	A	2	2,1	2,1	40,9	39,2
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	A	*)	2 113,9	2 113,9	1 558,2	1 558,2
Należności z tytułu leasingu finansowego	A	*)	7,7	7,7	7,1	7,1
Transakcje forward	B	2	-1,5	-1,5	0,0	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	B	2	4,8	4,8	14,6	14,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	**)	73,1	73,1	304,6	304,6
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	A	**)	10,5	10,5	10,7	10,7
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	C	2	-9 877,0	-9 822,1	-9 627,1	-9 551,2
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	C	2	-594,2	-555,3	-755,4	-695,5
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	C	2	0,0	0,0	-25,7	-25,7
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	C	*)	-449,0	-449,0	-386,6	-386,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	C	*)	-463,8	-463,8	-352,1	-352,1
Razem			-9 173,4	-9 079,6	-9 210,8	-9 076,7
Nierozpoznana strata				-93,8		-134,1

A – Pożyczki i należności

B – Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – przeznaczone do obrotu

C – Pozostałe zobowiązania finansowe

*) 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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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 i zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

W latach obrotowych zakończonym 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 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.

Do ustalenia wartości godziwej zobowiązań z tytułu koncesji UMTS przyjęto przewidywane przepływy od daty bilansowej do września 2022 roku zdyskontowane za pomocą odpowiednich stóp rynkowych EURIBOR.

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów zaciągniętych przez Spółkę w oparciu o Połączoną Umowę Kredytów SFA została ustalona w oparciu o bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych, które obejmują prognozowane płatności kapitału i odsetek. Stopa dyskontowa została obliczona jako suma zmiennej stopy procentowej (WIBOR 1M na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz WIBOR 1M na dzień 31 grudnia 2016 roku) 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 finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku została ustalona poprzez zdyskontowanie przewidywanych przepływów za pomocą rynkowej stopy procentowej ustalonej przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

	31 grudnia 2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)			6,4	
Razem		0,0	6,4	0,0

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

	31 grudnia 2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Transakcje forward			-1,5	
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)			-1,6	
Razem		0,0	-3,1	0,0

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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

Za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017	Zyski i straty z działalności inwestycyjnej	Koszty finansowe
Transakcje forward	-3,6	
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)		6,3
Razem	-3,6	6,3

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

	31 grudnia 2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)			14,6	
Razem		0,0	14,6	0,0

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

Za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016	Zyski i straty z działalności inwestycyjnej	Koszty finansowe
Transakcje forward	-1,8	10,3
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)		218,3
Razem	-1,8	228,6

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 Połączonej Umowy Kredytów SFA. Zostało to szerzej opisane w nocie 34.

3. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

(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 i obligacji (z uwzględnieniem transakcji zabezpieczających)*

Za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017	Kredyty i pożyczki	Razem
Odsetki od kredytów i pożyczek	-337,7	-337,7
Koszty finansowe łącznie	-337,7	-337,7
Strata brutto łącznie	-337,7	-337,7

Za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016	Kredyty i pożyczki	Wyemitowane obligacje	Razem
Odsetki od kredytów i pożyczek	-351,2		-351,2
Odsetki od wyemitowanych obligacji		-84,8	-84,8
Różnice kursowe od obligacji		-284,2	-284,2
Koszty finansowe łącznie	-351,2	-369,0	-720,2
Strata brutto łącznie	-351,2	-369,0	-720,2

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 2017 roku ogólne zasady zarządzania ryzykiem finansowym wynikają z przepisów prawa, wymogów nałożonych przez Połączoną Umowę Kredytów SFA 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.

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

przede wszystkim z należnościami od klientów, środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz instrumentami pochodnymi.

Spółka nie odnotowała znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r.

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 Połączonej Umowy Kredytów SFA oraz polityką przyjętą w tym zakresie. Na dzień 31 grudnia 2017 roku największa koncentracja środków pieniężnych w jednym banku wynosiła 42,7 zł (51% sumy środków pieniężnych), w porównaniu do 152,0 zł (48% sumy środków pieniężnych) na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług 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 księgową aktywów finansowych stanowi maksymalną ekspozycję kredytową. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy wynosiła:

	Wartość księgową	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2,1	39,2
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności od jednostek niepowiązanych	1 815,9	1 379,4
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności od jednostek powiązanych	305,7	185,9
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	6,4	14,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania)	83,6	315,3
Razem	2 213,7	1 934,4

Tabele poniżej przedstawiają koncentrację ryzyka kredytowego należności:

	Wartość księgową	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności od klientów detalicznych	1 442,6	1 014,6
Należności od agentów i dystrybutorów	100,0	118,1
Należności z tytułu roamingu oraz interconnect	209,0	166,9
Należności i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	307,8	225,1
Należności i pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	64,3	79,8
Razem	2 123,7	1 604,5

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

	Wartość księgową	
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kontrahent A	189,9	68,6
Kontrahent B	60,8	55,8
Kontrahent C	30,4	41,0
Kontrahent D	19,2	25,3
Kontrahent E	13,4	21,9
Pozostali	1 810,0	1 391,9
Razem	2 123,7	1 604,5

Uwaga: w każdym roku wykazano 5 największych sąd, 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 2017			31 grudnia 2016				
	Wartość brutto	Utrata wartości	*)	Wartość netto	Wartość brutto	Utrata wartości	*)	Wartość netto
Należności bieżące	2 046,8	54,1	52,9	1 992,7	1 526,2	23,4	21,8	1 502,8
Należności przeterminowane do 30 dni	53,3	1,5	0,4	51,8	57,2	3,9	2,6	53,3
Należności przeterminowane od 31 do 60 dni	14,4	1,4	0,2	13,0	15,9	4,3	2,7	11,6
Należności przeterminowane powyżej 60 dni	113,6	47,4	1,7	66,2	99,5	62,7	18,2	36,8
Razem	2 228,1	104,4	55,2	2 123,7	1 698,8	94,3	45,3	1 604,5

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

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach. Na podstawie doświadczenia i najlepszej wiedzy Spółka uważa, że nie ma potrzeby tworzenia dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości na należności.

Tabela ruchów odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie 20.

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 koncesji UMTS oraz kredytów zostały szerzej opisane w notach odpowiednio 24 i 25.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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 2017 r.

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

	31 grudnia 2017						
	Wartość księgowa	Przeptywy 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 (*)	9 822,1	10 614,5	930,3	558,3	1 141,3	7 964,6	0,0
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	555,3	596,4	0,0	116,8	116,8	362,8	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz kaucje	362,4	362,4	362,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	101,4	101,4	101,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	449,0	449,0	449,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) (**)	1,6	1,6	1,0	0,6	0,0	0,0	0,0
Transakcje forward	1,5						
- wplywy	-183,5		-183,5	0,0	0,0	0,0	0,0
- wyplywy	185,6		185,6	0,0	0,0	0,0	0,0
	11 293,3	12 127,4	1 866,2	675,7	1 258,1	8 327,4	0,0

(*) W związku z podpisaniem w dniu 2 marca 2018 roku Drugiej Umowy Zmieniającej i Konsolidującej zmianie uległ ostateczny termin spłaty Kredytu Terminowego oraz Kredytu Obrotowego, a także harmonogram spłat rat Kredytu Terminowego – szczegółowe ujawnienie na ten temat znajduje się w nocie 37.

(**) Zgodnie z umowami przepływy wystąpią w kwocie netto

	31 grudnia 2016						
	Wartość księgowa	Przeptywy 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	9 551,2	10 613,7	520,1	531,7	1 088,4	8 473,5	0,0
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	695,5	756,5	0,0	123,9	123,9	371,6	137,1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25,7	27,6	3,0	2,8	9,7	12,1	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz kaucje	331,2	331,2	331,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	20,9	20,9	20,9	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	386,6	386,6	386,6	0,0	0,0	0,0	0,0
	11 011,1	12 136,5	1 261,8	658,4	1 222,0	8 857,2	137,1

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.**

(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 koncesji UMTS denominowane w EUR, umowy z dostawcami towarów (głównie telefonów), umowy z dostawcami sprzętu do sieci telekomunikacyjnej denominowane głównie w EUR, niektóre umowy dzierżawy gruntów dla lokalizacji sieciowych, 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). Ekspozycja, która podlega zabezpieczeniu, wynika z analizy planów budżetowych.

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

	31 grudnia 2017			
	EUR	USD	GBP	XDR
Należności z tytułu dostaw i usług	3,3	0,0	0,0	0,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,5	0,3	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-4,8	-0,5	0,0	-0,8
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	-133,1	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-17,4	-1,1	0,0	-3,4
Ekspozycja brutto	-150,5	-1,3	0,0	-3,7
Wartość przyszłych przepływów podlegających zabezpieczeniu				
Transakcje forward	44,0	0,0	0,0	0,0
Ekspozycja netto	-106,5	-1,3	0,0	-3,7

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

	31 grudnia 2016			
	EUR	USD	GBP	XDR
Należności z tytułu dostaw i usług	1,4	0,0	0,5	0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,6	1,2	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-0,5	-0,5	0,0	-0,6
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	-157,2	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-13,7	0,0	0,0	-1,6
Ekspozycja brutto	-168,4	0,7	0,5	-1,8
Ekspozycja netto	-168,4	0,7	0,5	-1,8

W prezentowanych okresach miały zastosowanie następujące kursy walutowe:

w złotych polskich	Kursy średnioroczne		Kursy na dzień bilansowy	
	2017	2016	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
1 EUR	4,2583	4,3637	4,1709	4,4240
1 USD	3,7782	3,9435	3,4813	4,1793
1 GBP	4,8595	5,3405	4,7001	5,1445
1 XDR	5,2368	5,4822	4,9653	5,6716

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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

	2017				2016				
	Stan na 31 grudnia 2017 w walucie	w PLN	Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Stan na 31 grudnia 2016 w walucie	w PLN	Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	
Należności z tytułu dostaw i usług									
EUR	3,3	13,9	5%	0,6	1,4	6,0	5%	0,3	
XDR	0,5	2,3	5%	0,3	0,4	2,3	5%	0,1	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty									
EUR	1,5	6,1	5%	0,5	1,6	7,2	5%	0,4	
USD	0,3	1,0	5%	0,1	1,2	4,9	5%	0,3	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług									
EUR	-4,8	-19,9	5%	-1,1	-0,5	-2,2	5%	-0,1	
USD	-0,5	-1,6	5%	-0,2	-0,5	-1,9	5%	-0,1	
XDR	-0,8	-3,9	5%	-0,3	-0,6	-3,2	5%	-0,2	
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS									
EUR	-133,1	-555,3	5%	-27,6	-157,2	-695,5	5%	-34,8	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów									
EUR	-17,4	-72,4	5%	-3,8	-13,7	-60,7	5%	-3,0	
USD	-1,1	-3,7	5%	-0,3	0,0	0,0	5%	0,0	
XDR	-3,4	-16,7	5%	-1,0	-1,6	-9,0	5%	-0,5	
Transakcje forward									
EUR	44,0	183,5	5%	9,2	0,0	0,0	5%	0,0	
Razem wpływ na wynik brutto okresu				-23,6					-37,6
Podatek dochodowy				4,5					7,1
Razem wpływ na wynik netto okresu				-19,1					-30,5

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

	2017				2016			
	Stan na 31 grudnia 2017 w walucie	Stan na 31 grudnia 2017 w PLN	Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Stan na 31 grudnia 2016 w walucie	Stan na 31 grudnia 2016 w PLN	Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN
Należności z tytułu dostaw i usług								
EUR	3,3	13,9	-5%	-0,6	1,4	6,0	-5%	-0,3
XDR	0,5	2,3	-5%	-0,3	0,4	2,3	-5%	-0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty								
EUR	1,5	6,1	-5%	-0,5	1,6	7,2	-5%	-0,4
USD	0,3	1,0	-5%	-0,1	1,2	4,9	-5%	-0,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług								
EUR	-4,8	-19,9	-5%	1,1	-0,5	-2,2	-5%	0,1
USD	-0,5	-1,6	-5%	0,2	-0,5	-1,9	-5%	0,1
XDR	-0,8	-3,9	-5%	0,3	-0,6	-3,2	-5%	0,2
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS								
EUR	-133,1	-555,3	-5%	27,6	-157,2	-695,5	-5%	34,8
Rozliczenia międzyokresowe kosztów								
EUR	-17,4	-72,4	-5%	3,8	-13,7	-60,7	-5%	3,0
USD	-1,1	-3,7	-5%	0,3	0,0	0,0	5%	0,0
XDR	-3,4	-16,7	-5%	1,0	-1,6	-9,0	-5%	0,5
Transakcje forward								
EUR	44,0	183,5	-5%	-9,2	0,0	0,0	-5%	0,0
Razem wpływ na wynik brutto okresu				23,6				
Podatek dochodowy				-4,5				
Razem wpływ na wynik netto okresu				19,1				

	2017	2016
	Szacowana zmiana w rachunku zysków i strat w PLN	Szacowana zmiana w rachunku zysków i strat w PLN
Szacowana zmiana kursu o 5%		
EUR	-18,0	-30,1
USD	-0,3	0,1
XDR	-0,8	-0,5
Szacowana zmiana kursu o -5%		
EUR	18,0	30,1
USD	0,3	-0,1
XDR	0,8	0,5

Gdyby na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku kurs złotego polskiego w stosunku do koszyka walut był wyższy o 5% wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy o odpowiednio 19,1 zł i 30,5 zł. Osłabienie wartości złotego o 5% spowodowałoby spadek wyniku netto o odpowiednio 19,1 zł i 30,5 zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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 2017	31 grudnia 2016
Instrumenty oparte na stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	33,1	263,1
Instrumenty wrażliwe na zmianę stopy procentowej		
Aktywa finansowe	78,1	99,5
Zobowiązania finansowe	-9 865,1	-9 638,2
Ekspozycja netto	-9 787,0	-9 538,7

Do grupy instrumentów o stałej stopie procentowej należą depozyty. Na dzień 31 grudnia 2016 roku pozycja ta obejmowała również pożyczkę udzieloną jednostce współkontrolowanej.

Do grupy instrumentów o zmiennej stopie procentowej zalicza się zobowiązania z tytułu Kredytu Terminowego oraz Kredytu Obrotowego, pożyczki udzielone jednostce powiązanej oraz transakcje zamiany stóp procentowych (IRS). Na dzień 31 grudnia 2016 roku pozycja ta obejmowała również zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Zgodnie z oceną Zarządu Kredyt Terminowy jest traktowany jako instrument o zmiennej stopie procentowej. Zmiana komponentów stopy procentowej nie powoduje bilansowej zmiany stanu zobowiązania z tytułu kredytu. Zmiany te mają prospektywny wpływ na koszt odsetkowy.

Połączona Umowa Kredytów SFA 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 nocie 26.

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 2017		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej*	-66,5	66,5
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	-66,5	66,5
Na dzień 31 grudnia 2016		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej*	-49,9	49,9
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	-49,9	49,9

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)****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.

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Należności	31/12/2017	31/12/2016
Jednostki zależne	276,4	136,2
Jednostki wspólnokontrolowane	0,0	0,2
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnokontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	43,0	49,5
Razem	319,4	185,9

Udzielone pożyczki	31/12/2017	31/12/2016
Jednostki wspólnokontrolowane	0,0	37,1
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnokontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	2,1	2,1
Razem	2,1	39,2

Inne aktywa (dlugo- i krótkoterminowe)	31/12/2017	31/12/2016
Jednostki zależne	298,0	556,4
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnokontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	0,4	0,1
Razem	298,4	556,5

Inne aktywa obejmują głównie rozliczenia z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy świadczenia usług transmisji danych, o której mowa w nocie 21.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe przychodów	31/12/2017	31/12/2016
Jednostki zależne	124,0	44,6
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	199,1	272,7
Razem	323,1	317,3

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują głównie rozliczenia z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy świadczenia usług transmisji danych, o której mowa w nocie 30.

Przychody operacyjne	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Jednostki zależne	815,3	578,2
Jednostki współkontrolowane	0,1	0,4
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	472,6	403,5
Razem	1 288,0	982,1

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

Koszty operacyjne	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Jednostki zależne	1 516,0	1 063,8
Jednostki współkontrolowane	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.	289,4	296,7
Razem	1 805,4	1 360,6

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.

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Jednostki zależne	74,2	23,8
Jednostki współkontrolowane	1,6	2,4
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	2,7	2,6
Razem	78,5	28,8

Koszty finansowe	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Jednostki zależne	6,5	4,5
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	8,0	372,9
Razem	14,5	377,4

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

33. 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 50,0 EUR 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. Wyrok nie jest prawomocny, obie strony złożyły apelacje. Wyrokiem z dn. 20 października 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie na skutek apelacji obu stron uchylił zaskarżony wyrok z dn. 18 czerwca 2014 roku i sprawę przekazał Sądowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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. W opinii Zarządu Polkomtel jest bardziej prawdopodobne, iż ostateczne rozstrzygnięcie postępowania będzie korzystne dla Polkomtel, w związku z czym nie utworzono rezerwy z tego tytułu.

W dniu 23 listopada 2011 roku do Polkomtel została doręczona decyzja Prezesa UOKiK, w której Prezes UOKiK uznał za praktykę ograniczającą konkurencję na krajowym detalicznym rynku telefonii komórkowej oraz na krajowym hurtowym rynku usług telewizji mobilnej świadczonych w technologii DVB-H, rzekome zawarcie porozumienia przez Polkomtel, PTK Centertel Sp. z o.o., PTC S.A. oraz P4 Sp. z o.o. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 33,5 zł. Zdaniem Polkomtel przedmiotowe porozumienie nie miało miejsca. Polkomtel odwołała się od decyzji Prezesa UOKiK nakładającą karę do SOKiK. Wyrokiem z dnia 19 czerwca 2015 roku SOKiK uchylił karę w całości. Wyrokiem z dnia 15 marca 2017 r. Sąd Apelacyjny utrzymał wyrok SOKiK. Prezes UOKiK złożył kasację od wyroku Sądu Apelacyjnego.

W dniu 27 grudnia 2012 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowania prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów dotyczące podawania w reklamach informacji w sposób, który mógł wprowadzać w błąd w powyższej sprawie. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Spółkę kary w łącznej wysokości 4,5 zł. Polkomtel złożyła odwołanie

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

od ww. decyzji do SOKiK. W dniu 15 października 2014 roku wyrokiem SOKiK wysokość kary została obniżona do poziomu 1,5 zł. Wyrokiem z dnia 10 lutego 2016 roku SA uchylił wyrok SOKiK, przywracając wysokość kary do poziomu 4,5 zł. W dniu 15 marca 2016 roku Polkomtel zapłaciła karę w wysokości 1,8 zł. Zarząd oczekuje na ponowne rozpatrzenie sprawy przez SOKiK zgodnie z wyrokiem SA.

W dniu 23 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 dotyczących niektórych zapisów znajdujących się w regulaminie sklepu internetowego oraz zapisów dotyczących zwrotu zakupionych urządzeń w przypadku rozwiązania przez abonenta umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel kary w łącznej wysokości 8,8 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. Wyrokiem z dnia 24 października 2017 roku SOKiK oddalił w całości odwołanie Polkomtel od decyzji Prezesa UOKiK. Spółka złożyła apelację od wyroku SOKiK.

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.

W dniu 30 grudnia 2016 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 prezentowaniu ofert promocyjnych, podczas gdy w opinii organu nie było możliwości zawarcia umowy na danych warunkach. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 12 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK.

W dniu 30 grudnia 2016 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 posługiwaniu się w reklamach hasłami, które w opinii organu sugerują, że transmisja danych realizowana w technologii LTE nie będzie ograniczana przez Polkomtel. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 18 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK.

Prezes UOKiK prowadzi też postępowania dotyczące niektórych aspektów prowadzenia działalności przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych.

Postępowanie przed Prezesem UKE w sprawie zmiany rezerwacji częstotliwości w paśmie 1800 MHz

W dniu 29 sierpnia 2013 roku Polkomtel wystąpiła o zmianę podmiotu dysponującego rezerwacją w zakresie 2,4 MHz w paśmie 1800 MHz. Powyższy wniosek został złożony w wykonaniu umowy zawartej przez Polkomtel z PTK Centertel w dniu 22 lipca 2013 roku. W dniu 28 lutego 2014 roku Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą rezerwację częstotliwości poprzez zmianę rezerwacji w zakresie uprawnionego podmiotu dysponującego częstotliwościami z zakresów objętych wnioskiem na Orange, działającym wcześniej pod firmą Telekomunikacja Polska S.A. W dniu 3 marca 2014 roku Polkomtel złożyła w UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy oraz o wstrzymanie rygoru natychmiastowej wykonalności wskazując, iż przedmiotowa decyzja obciążona jest istotnymi wadami wynikającymi z naruszenia przepisów prawa materialnego i procesowego, a następnie wycofał wniosek z dnia 29 sierpnia 2013 roku. W dniu 22 lipca 2014 roku Prezes UKE uchylił w całości decyzję z dnia 28 lutego 2014 roku i umorzył przedmiotowe

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

postępowanie. W dniu 18 sierpnia 2014 roku Orange odwołał się od decyzji Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. WSA oddalił skargę Orange. Orange złożył skargę kasacyjną do NSA.

Pismami z dnia 27 marca, 12 maja oraz 1 lipca 2014 roku Orange wezwał Polkomtel do zapłaty kar umownych na łączną kwotę 21 zł, z tytułu działań rzekomo sprzecznych ze zobowiązaniami wynikającymi z umowy z dnia 22 lipca 2013 roku. W dniu 15 grudnia 2014 roku Spółka otrzymała pozew Orange o zapłatę kwoty 21 zł. 13 stycznia 2015 roku Spółka wniosła odpowiedź na pozew. Wyrokiem z dnia 2 października 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie obniżył wysokość kary do kwoty 9 zł. Wyrokiem z dnia 20 kwietnia 2017 roku Sąd Apelacyjny utrzymał karę w wysokości 9 zł. W dniu 12 maja 2017 roku Spółka zapłaciła karę w wysokości 9,0 zł. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku SA. Polkomtel uznaje zgłoszone przez Orange roszczenia za bezpodstawne.

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.

Zdaniem Zarządu, pozew jest bezpodstawny, 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 pozewem 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.

34. Zastawy i zabezpieczenia

Zastawy na majątku i pozostałe zabezpieczenia związane z Połączoną Umową Kredytów SFA

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Polkomtel ustanowiła następujące zabezpieczenia na swoim majątku związane z Połączoną Umową Kredytów SFA:

- Zastawy finansowe i rejestrowe na udziałach poszczególnych spółek zależnych Polkomtel oraz na udziałach Polkomtel będących w posiadaniu Eileme 1 AB (publ);
- Zastaw finansowy i rejestrowy na wierzytelnościach z umów rachunków bankowych Polkomtel;
- Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych o zmiennym składzie;
- Hipoteka na nieruchomości stanowiącej własność Polkomtel;
- Cesja praw z umów ubezpieczeniowych zawartych przez Polkomtel;
- Cesja praw z umów zabezpieczających ryzyka walutowe i stopy procentowej zawartych w wykonaniu umów kredytowych;
- Oświadczenia o poddaniu się egzekucji zgodnie z polskimi przepisami.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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

	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Wynagrodzenia członków Zarządu*	7,9	9,8
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	3,3	3,0
Razem	11,2	12,8

*Kwoty zawierają składki pracodawcy na ubezpieczenia społeczne.

36. 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:

- uzyskała status przedsiębiorstwa energetycznego w rozumieniu przepisów Prawa Energetycznego,
- od dnia 1 stycznia 2014 roku rozpoczęła działalność w zakresie sprzedaży energii elektrycznej (Działalność Energetyczna).

W dniu 13 sierpnia 2015 roku Spółka uzyskała Koncesję na obrót paliwami gazowymi (Działalność Gazowa) na okres od dnia 18 sierpnia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2030 roku. W okresie od dnia uzyskania koncesji do dnia 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły istotne transakcje w zakresie Działalności Gazowej wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

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 skrośnego 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:

	Za rok zakończony 31/12/2017	Za rok zakończony 31/12/2016
Rachunek zysków i strat		
Marża na sprzedaży energii	13,0	4,2
Koszty pośrednie	(7,1)	(4,8)
Wynik na sprzedaży	5,9	(0,6)
Pozostałe informacje finansowe		
Wartości niematerialne	3,4	3,9
Należności z tytułu dostaw i usług	20,3	11,5
Towary	7,8	10,7
Rezerwy	(14,0)	(15,1)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(8,5)	(8,9)
Pozostałe aktywa, zobowiązania i kapitały netto	(9,0)	(2,1)
Ogółem		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Spółka nie traktuje Działalności Energetycznej jako osobnego segmentu sprawozdawczego w rozumieniu MSSF 8, a także nie wyodrębnia jej organizacyjnie i ewidencyjnie w formie samobilansującej się jednostki sprawozdawczej. W związku z tym, w szczególności nie podlegają wyodrębnieniu w ewidencji księgowej związane z prowadzeniem Działalności Energetycznej: środki pieniężne, należności i zobowiązania o charakterze podatkowym, kapitały, zakumulowane wyniki finansowe oraz zobowiązania i rezerwy inne niż bezpośrednio związanych z zakupem energii. Wybrane informacje finansowe przedstawione w tej notcie obejmują wyłącznie koszty, przychody, aktywa, zobowiązania i rezerwy, które można bezpośrednio przypisać do Działalności Energetycznej (Spółka nie stosuje alokacji kwot za pomocą kluczy podziałowych) zgodnie z metodologią opisaną poniżej.

- Marża na sprzedaży energii obejmuje przychody ze sprzedaży energii czynnej oraz opłaty handlowe pomniejszone o 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.
- Koszty pośrednie obejmują głównie wyodrębnione księgowo koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz podróży służbowych pracowników departamentu odpowiedzialnego za prowadzenie Działalności Energetycznej, koszty prowizji za pozyskanie klientów, a także koszty działań marketingowych i usług doradczych związanych z Działalnością Energetyczną.
- Wartości niematerialne obejmują głównie nakłady skapitalizowane w związku z nabyciem oprogramowania na potrzeby prowadzenia Działalności Energetycznej.
- Należności z tytułu dostaw i usług obejmują należności z tytułu sprzedaży energii 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 oraz usług przesyłu.

37. Zdarzenia po dniu bilansowym

Plan podziału Polkomtel

W dniu 26 lutego 2018 roku Zarząd Polkomtel („Spółka Dzielona”) oraz Zarząd spółki PL 2014 Sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”) uzgodniły oraz podpisały plan podziału Polkomtel. Zgodnie z przyjętym planem podział Polkomtel zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH (podział przez wydzielenie), w drodze przeniesienia części majątku Spółki Dzielonej stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa, wyodrębnionej w ramach przedsiębiorstwa Polkomtel jako Dział Infrastrukturalny, na Spółkę Przejmującą. W szczególności do Spółki Przejmującej zostaną przeniesione składniki majątkowe (aktywa i pasywa), które będą niezbędne do prowadzenia przez Spółkę Przejmującą działalności polegającej na:

- budowie oraz utrzymaniu infrastruktury telekomunikacyjnej w zakresie sieci dostępowej oraz sieci transmisyjnej,
- udostępnianiu infrastruktury telekomunikacyjnej,
- utrzymaniu infrastruktury telekomunikacyjnej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

Wspólnicy Spółki Dzielonej w zamian za przeniesienie na rzecz Spółki Przejmującej części majątku Spółki Dzielonej obejmą 1 479 971 nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o łącznej wartości nominalnej w wysokości 74,0 zł i łącznej wartości emisyjnej w kwocie 1 690,1 zł.

Plan podziału został złożony w sądzie rejestrowym w dniu 28 lutego 2018 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego proces podziału Spółki nie został zakończony.

Zawarcie umowy zmieniającej Połączoną Umowę Kredytów SFA

W dniu 2 marca 2018 roku została zawarta umowa zmieniająca (Druga Umowa Zmieniająca i Konsolidująca) pomiędzy spółką Cyfrowy Polsat S.A. (działającą jako agent podmiotów zobowiązanych) oraz UniCredit Bank AG (działającym jako agent stron finansowania) do Połączonej Umowy Kredytów SFA. Druga Umowa Zmieniająca i Konsolidująca wprowadziła m.in. zmianę ostatecznej daty spłaty Kredytu Terminowego i Kredytu Obrotowego na dzień 30 września 2022 roku (przypadającej pierwotnie na dzień 21 września 2020 roku). W związku z powyższym harmonogram spłaty Kredytu Terminowego zaciągniętego przez Spółkę został zmieniony w następujący sposób:

- w latach 2019-2021 łączna wysokość spłaty rat Kredytu Terminowego w każdym roku wynosi 800,0 zł
- w roku 2022 łączna wysokość spłaty rat Kredytu Terminowego wynosi 6 463,5 zł.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

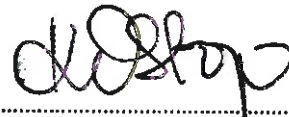
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

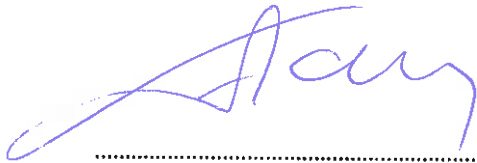
Podpisy:



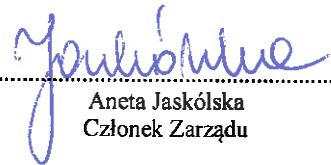
.....
Tobiasz Solorz
Prezes Zarządu



.....
Katarzyna Ostap - Tomann
Członek Zarządu



.....
Jacek Felczykowski
Członek Zarządu



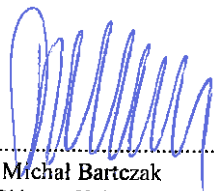
.....
Aneta Jaskólska
Członek Zarządu



.....
Wojciech Piskorz
Członek Zarządu



.....
Piotr Gawel
Członek Zarządu



.....
Michał Bartczak
Główny Księgowy

Warszawa, 21 marca 2018 r.