

POLKOMTEL SP. Z O.O.

Sprawozdanie Finansowe

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

POLKOMTEL SP. Z O.O.**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Rachunek zysków i strat

	Nota	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSSF 15)</i>	Za rok zakończony 31/12/2017 <i>(dane według MSR18)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7	6 330,2	6 983,6
Koszty działalności operacyjnej	8	-5 793,2	-6 266,6
Pozostałe przychody operacyjne	9	7,4	32,5
Pozostałe koszty operacyjne		-6,2	-3,0
Zysk z działalności operacyjnej		538,2	746,5
Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto	10	67,8	81,0
Koszty finansowe	11	-339,8	-365,0
Zysk brutto		266,2	462,5
Podatek dochodowy	12	-100,1	-78,0
Zysk netto		166,1	384,5

Zestawienie zysku całkowitego

	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSSF 15)</i>	Za rok zakończony 31/12/2017 <i>(dane według MSR18)</i>
Zysk netto	166,1	384,5
<i>Pozycje nie podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne	0,2	-0,2
Pozostałe zyski/(straty) całkowite po opodatkowaniu	0,2	-0,2
Zysk całkowity za okres	166,3	384,3

POLKOMTEL SP. Z O.O.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ****na dzień 31 grudnia 2018 r.**

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

AKTYWA	Nota	31/12/2018	31/12/2017
		<i>(dane według MSSF 15)</i>	<i>(dane według MSR18)</i>
Aktywa trwałe		12 803,7	15 323,1
Rzeczowe aktywa trwałe	13	387,0	2 204,2
Wartość firmy	14	6 405,0	6 405,0
Relacje z klientami	15	882,5	1 367,7
Koncesje	15	1 057,9	1 209,7
Znaki towarowe	15	833,0	0,0
Inne wartości niematerialne	15	789,6	684,5
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	16	1 787,3	2 881,4
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	19	68,1	0,0
Inne aktywa długoterminowe	20	1,3	16,9
Należności z tyt. dostaw i usług długoterminowe	22	592,0	553,7
Aktywa obrotowe		3 029,1	2 146,7
Aktywa z tytułu kontraktów	3	447,7	0,0
Zapasy	21	204,9	112,6
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności	22	1 845,1	1 625,7
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	19	148,1	0,0
Pozostałe aktywa obrotowe	23	297,4	324,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	72,9	73,1
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	24	13,0	10,5
RAZEM AKTYWA		15 832,8	17 469,8

POLKOMTEL SP. Z O.O.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (kont.)****na dzień 31 grudnia 2018 r.**

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

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31/12/2018	31/12/2017
		<i>(dane według MSSF 15)</i>	<i>(dane według MSR18)</i>
Kapitał własny		4 127,3	5 113,3
Kapitał podstawowy	25	2 360,1	3 525,3
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej		819,1	819,1
Kapitał z aktualizacji wyceny		3,3	3,1
Zyski zatrzymane		944,8	765,8
Zobowiązania długoterminowe		8 465,5	9 419,3
Zobowiązania z tyt. kredytów	27	7 732,9	8 756,4
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	26	348,2	440,8
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	29	3,3	0,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	372,9	121,5
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	30	8,2	100,6
Zobowiązania krótkoterminowe		3 240,0	2 937,2
Zobowiązania z tyt. kredytów	27	1 426,0	1 065,7
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	26	118,1	114,5
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	29	0,6	0,0
Zobowiązania z tyt. kontraktów	3	443,5	0,0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31	1 198,7	1 232,0
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		52,7	7,1
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	32	0,4	517,9
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		15 832,8	17 469,8

POLKOMTEL SP. Z O.O.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane/ (Straty poniesione)	Razem
Bilans na dzień 1/1/2017		3 525,3	1 413,6	3,3	-213,1	4 729,1
Całkowity dochód za okres		0,0	0,0	-0,2	384,5	384,3
Pokrycie strat z lat ubiegłych		0,0	-594,5	0,0	594,5	0,0
Efekt połączenia z jednostką zależną		0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Bilans na dzień 31/12/2017		3 525,3	819,1	3,1	765,8	5 113,3

Bilans na dzień 31/12/2017		3 525,3	819,1	3,1	765,8	5 113,3
Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 15	3	0,0	0,0	0,0	610,4	610,4
Bilans na dzień 01/01/2018		3 525,3	819,1	3,1	1 376,2	5 723,7
Całkowity dochód za okres		0,0	0,0	0,2	166,1	166,3
Efekt podziału Spółki	17	-1 165,2	0,0	0,0	-355,2	-1 520,4
Efekt połączenia z jednostką zależną	18	0,0	0,0	0,0	-242,3	-242,3
Bilans zamknięcia na dzień 31/12/2018		2 360,1	819,1	3,3	944,8	4 127,3

POLKOMTEL SP. Z O.O.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

	Nota	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
		<i>(dane według MSSF 15)</i>	<i>(dane według MSR18)</i>
Działalność operacyjna			
Zysk netto za okres		166,1	384,5
Korekty o pozycje:		1 466,7	1 479,4
Podatek dochodowy	12	100,1	78,0
Koszty odsetkowe oraz dyskonto, netto		320,5	333,0
Amortyzacja RMKC korygujących saldo kredytów i obligacji		-7,4	17,4
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych		20,0	16,5
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych, netto		16,5	-36,2
Amortyzacja		1 091,1	1 149,5
Likwidacja oraz utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		23,1	4,5
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-1,8	-7,7
(Zysk)/strata na instrumentach pochodnych, netto		1,7	-1,5
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej		-6,7	16,8
Przychody z tytułu dywidend		-85,8	-71,1
Odsetki z tytułu działalności operacyjnej		-4,9	-7,1
Wniesienie aportu do spółki zależnej		0,0	-9,4
Pozostałe korekty		0,3	-3,3
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		1 632,8	1 863,9
Zmiana stanu:			
Zapaspw		-19,4	-5,2
Należności z tyt. dostaw i uslug oraz pozostałych należności		-277,1	-596,3
Pozostałych aktywów		21,7	250,8
Zobowiazan z tyt. dostaw i uslug oraz pozostałych zobowiazan		14,6	302,6
Aktywów z tytułu kontraktów		86,0	0,0
Zobowiazania z tytułu kontraktów		-61,3	0,0
Rozliczeń międzyokresowych przychodów		-0,8	-110,3
Rezerw		-1,8	-5,7
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 394,7	1 699,8
Odsetki zapłacone z działalności operacyjnej		-0,2	-2,5
Odsetki otrzymane z działalności operacyjnej		5,2	11,4
Zapłacony podatek dochodowy		-101,8	-85,2
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 297,9	1 623,5
Działalność inwestycyjna			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-458,8	-543,4
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych		7,5	26,1
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		0,0	-1 236,1
Efekt połączenia z jednostką zależną	18	173,1	9,5
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów finansowych		0,0	0,1
Wpływy z tytułu umorzenia udziałów w jednostkach zależnych		0,0	0,7
Udzielenie pożyczek		0,0	-28,6
Splata udzielonych pożyczek		0,0	51,0
Płatności z tytułu koncesji		-119,6	-120,7
Otrzymane dywidendy		85,8	71,1
Otrzymane gwarancje		3,6	4,4
Pozostała działalność inwestycyjna - instrumenty pochodne		-2,0	-2,1
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-310,4	-1 768,0

POLKOMTEL SP. Z O.O.**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

	Nota	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSSF 15)</i>	Za rok zakończony 31/12/2017 <i>(dane według MSR18)</i>
Działalność finansowa			
Wpływy:		-1 204,2	-1 290,8
Splata kredytów i pożyczek	27	-850,0	-949,0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-0,5	-3,8
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek		-307,9	-317,8
Odsetki zapłacone od leasingu finansowego		-0,1	-0,7
Zapłata za usługi doradcze związane z pozyskaniem finansowania i prowizje		-44,7	-19,5
Efekt podziału Spółki	17	-1,0	0,0
Wpływy:		219,0	1 203,6
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek		0,0	1 200,0
Zmiana stanu salda wynikającego z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	27	218,7	0,0
Wynik na realizacji instrumentów pochodnych		0,3	3,6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-985,2	-87,2
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		2,3	-231,7
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POZĄTEK OKRESU		83,6	315,3
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-0,1	0,0
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU		85,9	83,6
W tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		13,0	10,5

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 sierpnia 2018 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców podziału Polkomtel. Podział Spółki został dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH (podział przez wydzielenie), w drodze przeniesienia części majątku Polkomtel stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa, na spółkę Polkomtel Infrastruktura Sp. z o.o. (poprzednio PL 2014 Sp. z o.o.). - szczegóły dotyczące powyższego podziału zostały szerzej przedstawione w nocie 17.

W dniu 30 listopada 2018 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 Plus TM Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Połączenie Polkomtel i Plus TM Management Sp. z o.o. zostało dokonane w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest przez przeniesienie całego majątku Plus TM Management Sp. z o.o. (spółki przejmowanej) na Polkomtel (spółkę przejmującą) – szczegóły dotyczące powyższego połączenia zostały szerzej przedstawione w nocie 18.

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 28 kwietnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku bezpośrednim 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 2018 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 20 marca 2019 roku.

Jednostką dominującą na najwyższym szczeblu sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 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 5b oraz nocie 7);
- Odpisy z tytułu utraty wartości należności oraz pożyczek udzielonych (szerzej opisane w punkcie 5k oraz nocie 22);
- Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów (szerzej opisane w punkcie 5h oraz nocie 21);
- Okresy ekonomicznej użyteczności i metody amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (szerzej opisane w punktach 5d i 5f oraz notach 13 i 15);

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 5d i 5f oraz notach 13 i 15);
- Wycenę instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych (szerzej opisane w punkcie 5i i nocie 33);
- Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz wykorzystanie strat podatkowych (szerzej opisane w punkcie 5c i nocie 12);
- Zobowiązania warunkowe (szerzej opisane w nocie 35);
- Rezerwy (szerzej opisane w punkcie 5m i nocie 31);
- Wycena otrzymanych kredytów według zasad zamortyzowanego kosztu (szerzej opisane w punkcie 5i i nocie 27).

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego, istotne osądy, założenia i obszary niepewności związane z dokonywanymi szacunkami przyjętymi przez kierownictwo przy stosowaniu zasad rachunkowości, zostały zastosowane przez Spółkę w sposób ciągły i są spójne w odniesieniu do prezentowanych okresów sprawozdawczych. Noty 12, 33, 31, 29, 35 (Podatek dochodowy, Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem finansowym, Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania, Leasing, Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne) zawierają podsumowanie istotnych osądów, założeń i obszarów niepewności związanych z dokonywanymi szacunkami przyjętymi przez kierownictwo.

3. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zastosowane po raz pierwszy

Następujące Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zostały zastosowane przez Spółkę po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” mający zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie,
- MSSF 15 „*Przychody z umów z klientami*” mający zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu MSSF 9

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. Nowe wymogi w zakresie klasyfikacji aktywów finansowych nie 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 2018 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’). Podejście to wymaga znaczącego osądu w jaki sposób zmiany czynników ekonomicznych wpływają na wartość ECL, określonego na podstawie przyjętego poziomu prawdopodobieństwa. Wdrożenie nowego modelu nie miało istotnego wpływu na wartość odpisów ujętych przez Spółkę.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku klasyfikacja i wartość księgowa instrumentów finansowych Spółki przedstawiały się następująco:

			MSR 39	MSSF 9
	Kategoria wg MSR 39	Kategoria wg MSSF 9	Wartość księgowa	Wartość księgowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	2,1	2,1
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	2 113,9	2 113,9
Należności z tytułu leasingu finansowego	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	7,7	7,7
Transakcje forward	wartość godziwa przez wynik finansowy	wartość godziwa przez wynik finansowy	-1,5	-1,5
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	wartość godziwa przez wynik finansowy	wartość godziwa przez wynik finansowy	4,8	4,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	73,1	73,1
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	10,5	10,5
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	inne zobowiązania	zamortyzowany koszt	-9 822,1	-9 822,1
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	inne zobowiązania	zamortyzowany koszt	-555,3	-555,3
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	inne zobowiązania	zamortyzowany koszt	-449,0	-449,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	inne zobowiązania	zamortyzowany koszt	-463,8	-463,8
Razem			-9 079,6	-9 079,6

Zastosowanie standardu MSSF 15

MSSF 15 ustala jeden, pięcioletni model do ustalania i rozpoznawania przychodów, który ma być stosowany do wszystkich umów z klientami. Zastąpił 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 uległa zmianie, ale nastąpiła zmiana alokacji pomiędzy przychodami ze sprzedaży sprzętu i przychodami z tytułu świadczenia usług (większa część całkowitego wynagrodzenia jest przypisana do dostarczonego z góry sprzętu, wymagając wcześniejszego rozpoznania przychodu).

Wcześniejsze rozpoznanie przychodu spowodowało ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywów z tytułu umów, odzwierciedlających prawo Spółki do przyszłego wynagrodzenia za produkty lub usługi

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

przekazane już klientowi. Spółka prezentuje aktywa z tytułu kontraktów jako aktywa krótkoterminowe w związku z tym, iż ich realizacja jest przewidywana w okresie normalnego cyklu operacyjnego. W przypadku sprzedaży subsydiowanej Spółka nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, ponieważ oczekuje że okres od momentu przekazania dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Wartość aktywa z tytułu kontraktów została pomniejszona o odpis na oczekiwane starty kredytowe utworzony zgodnie z wymaganiami MSSF 9.

Wdrożenie MSSF15 spowodowało ujęcie w bilansie zobowiązania z tytułu kontraktów. Zobowiązania kontraktowe stanowią zobowiązania Spółki do przekazania dóbr lub usług do klientów, za które Spółka otrzymała już wynagrodzenie od klienta końcowego lub kwota wynagrodzenia jest należna.

Spółka nie zidentyfikowała żadnych istotnych praw materialnych w umowach z klientami, które powinny zostać wyodrębnione jako oddzielne zobowiązania do spełnienia świadczenia.

Spółka zazwyczaj sprzedaje swoje usługi oraz towary przez dystrybutorów, którzy pełnią rolę agenta, co oznacza, że nie przejmują na siebie wszystkich rodzajów ryzyka związanych z dostawą towarów i usług, w związku z czym przychody ze sprzedaży rozpoznawane są przez Spółkę w momencie sprzedaży do klienta końcowego.

Ujęte w bilansie zobowiązania z tytułu kontraktów dotyczą głównie niewykorzystanych środków w systemie prepaid oraz rozliczeń z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy o świadczenie usług transmisji danych, poprzednio ujmowanych jako przychody przyszłych okresów.

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

Wdrożenie MSSF 15 spowodowało zmiany w polityce rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów. Proces rozpoznawania przez Spółkę przychodów z kontraktów wieloelementowych (np. umowa telekomunikacyjna wraz z telefonem) polega na:

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

Spółka zastosowała MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, w której skumulowany efekt zastosowania standardu po raz pierwszy jest rozpoznany w zyskach zatrzymanych na dzień pierwszego zastosowania standardu.

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

Zastosowanie MSSF 15 miało następujący wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku:

AKTYWA	1 stycznia 2018 sporządzony zgodnie z MSR 18	Korekty	1 stycznia 2018 sporządzony zgodnie z MSSF 15
Aktywa trwałe	15 323,1	64,6	15 387,7
Rzeczowe aktywa trwałe	2 204,2		2 204,2
Wartość firmy	6 405,0		6 405,0
Relacje z klientami	1 367,7		1 367,7
Koncesje	1 209,7		1 209,7
Inne wartości niematerialne	684,5		684,5
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	2 881,4		2 881,4
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	0,0	64,6	64,6
Inne aktywa długoterminowe	16,9		16,9
Należności z tyt. dostaw i usług długoterminowe	553,7		553,7
Aktywa obrotowe	2 146,7	750,0	2 896,7
Aktywa z tytułu kontraktów	0,0	533,7	533,7
Zapasy	112,6	72,9	185,5
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności	1 625,7	-5,0	1 620,7
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	0,0	148,4	148,4
Pozostałe aktywa obrotowe	324,8		324,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73,1		73,1
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	10,5		10,5
RAZEM AKTYWA	17 469,8	814,6	18 284,4

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	1 stycznia 2018 sporządzony zgodnie z MSR 18	Korekty	1 stycznia 2018 sporządzony zgodnie z MSSF 15
Kapitał własny	5 113,3	610,4	5 723,7
Kapitał podstawowy	3 525,3		3 525,3
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	819,1		819,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	3,1		3,1
Zyski zatrzymane	765,8	610,4	1 376,2
Zobowiązania długoterminowe	9 419,3	143,2	9 562,5
Zobowiązania z tyt. kredytów	8 756,4		8 756,4
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	440,8		440,8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121,5	143,2	264,7
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	100,6		100,6
Zobowiązania krótkoterminowe	2 937,2	61,0	2 998,2
Zobowiązania z tyt. kredytów	1 065,7		1 065,7
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	114,5		114,5
Zobowiązania z tyt. kontraktów	0,0	504,8	504,8
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 232,0	72,9	1 304,9
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	7,1		7,1
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	517,9	-516,7	1,2
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	17 469,8	814,6	18 284,4

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

W celu zapewnienia porównywalności okresów poniżej przedstawiono wpływ zastosowania MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Spółki za rok bieżący.

	Za rok zakończony 31/12/2018 sporządzony zgodnie z MSR 18	Korekty	Za rok zakończony 31/12/2018 sporządzony zgodnie z MSSF 15
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 408,3	-78,1	6 330,2
Przychody detaliczne	3 734,4	-442,8	3 291,6
Przychody hurtowe	1 530,8		1 530,8
Przychody ze sprzedaży sprzętu	965,1	389,8	1 354,9
Pozostałe przychody ze sprzedaży	178,0	-25,1	152,9
Koszty działalności operacyjnej	-5 789,2	-4,0	-5 793,2
Koszty kontentu	-34,7		-34,7
Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych	-1 114,2		-1 114,2
Koszty techniczne (koszty przesyłu sygnału, utrzymanie i rozwój infrastruktury, zrealizowanego ruchu i opłat międzyoperatorskich	-2 248,9		-2 248,9
Koszt własny sprzedanego sprzętu	-1 134,8	-7,2	-1 142,0
Koszty windykacji, utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	-71,5		-71,5
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	-654,9	3,2	-651,7
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-304,8		-304,8
Pozostałe koszty	-225,4		-225,4
Pozostałe przychody operacyjne	7,4		7,4
Pozostałe koszty operacyjne	-6,2		-6,2
Zysk z działalności operacyjnej	620,3	-82,1	538,2
Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto	67,8		67,8
Koszty finansowe	-339,8		-339,8
Zysk brutto	348,3	-82,1	266,2
Podatek dochodowy	-115,7	15,6	-100,1
Zysk netto	232,6	-66,5	166,1

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

AKTYWA	31/12/2018 sporządzony zgodnie z MSR 18	Korekty	31/12/2018 sporządzony zgodnie z MSSF 15
Aktywa trwale	12 735,6	68,1	12 803,7
Rzeczowe aktywa trwale	387,0		387,0
Wartość firmy	6 405,0		6 405,0
Relacje z klientami	882,5		882,5
Koncesje	1 057,9		1 057,9
Znaki towarowe	833,0		833,0
Inne wartości niematerialne	789,6		789,6
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1 787,3		1 787,3
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	0,0	68,1	68,1
Inne aktywa długoterminowe	1,3		1,3
Należności z tyt. dostaw i usług długoterminowe	592,0		592,0
Aktywa obrotowe	2 368,1	661,0	3 029,1
Aktywa z tytułu kontraktów	0,0	447,7	447,7
Zapasy	139,1	65,8	204,9
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności	1 845,7	-0,6	1 845,1
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	0,0	148,1	148,1
Pozostałe aktywa obrotowe	297,4		297,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72,9		72,9
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	13,0		13,0
RAZEM AKTYWA	15 103,7	729,1	15 832,8

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31/12/2018 sporządzony zgodnie z MSR 18	Korekty	31/12/2018 sporządzony zgodnie z MSSF 15
Kapitał własny	3 583,4	543,9	4 127,3
Kapitał podstawowy	2 360,1		2 360,1
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	819,1		819,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	3,3		3,3
Zyski zatrzymane	400,9	543,9	944,8
Zobowiązania długoterminowe	8 337,9	127,6	8 465,5
Zobowiązania z tyt. kredytów	7 732,9		7 732,9
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	348,2		348,2
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3,3		3,3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	245,3	127,6	372,9
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	8,2		8,2
Zobowiązania krótkoterminowe	3 182,4	57,6	3 240,0
Zobowiązania z tyt. kredytów	1 426,0		1 426,0
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	118,1		118,1
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	0,6		0,6
Zobowiązania z tyt. kontraktów	0,0	443,5	443,5
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 128,1	70,6	1 198,7
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	52,7		52,7
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	456,9	-456,5	0,4
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	15 103,7	729,1	15 832,8

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

	Za rok zakończony 31/12/2018 sporządzony zgodnie z MSR 18	Korekty	Za rok zakończony 31/12/2018 sporządzony zgodnie z MSSF 15
Działalność operacyjna			
Zysk netto za okres	232,6	-66,5	166,1
Korekty o pozycje:	1 482,3	-15,6	1 466,7
Podatek dochodowy	115,7	-15,6	100,1
Koszty odsetkowe oraz dyskonto, netto	320,5		320,5
Amortyzacja RMKC korygujących saldo kredytów i obligacji	-7,4		-7,4
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych	20,0		20,0
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych, netto	16,5		16,5
Amortyzacja	1 091,1		1 091,1
Likwidacja oraz utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23,1		23,1
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1,8		-1,8
(Zysk)/strata na instrumentach pochodnych, netto	1,7		1,7
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	-6,7		-6,7
Przychody z tytułu dywidend	-85,8		-85,8
Odsetki z tytułu działalności operacyjnej	-4,9		-4,9
Pozostałe korekty	0,3		0,3
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	1 714,9	-82,1	1 632,8
Zmiana stanu:			
Zapasów	-26,5	7,1	-19,4
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	-272,7	-4,4	-277,1
Pozostałych aktywów	24,9	-3,2	21,7
Zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	16,9	-2,3	14,6
Aktywów z tytułu kontraktów	0,0	86,0	86,0
Zobowiązania z tytułu kontraktów	0,0	-61,3	-61,3
Rozliczeń międzyokresowych przychodów	-61,0	60,2	-0,8
Rezerw	-1,8		-1,8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 394,7	0,0	1 394,7
Odsetki zapłacone z działalności operacyjnej	-0,2		-0,2
Odsetki otrzymane z działalności operacyjnej	5,2		5,2
Zapłacony podatek dochodowy	-101,8		-101,8
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 297,9	0,0	1 297,9
Działalność inwestycyjna			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-458,8		-458,8
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych	7,5		7,5
Efekt połączenia z jednostką zależną	173,1		173,1
Płatności z tytułu koncesji	-119,6		-119,6
Otrzymane dywidendy	85,8		85,8
Otrzymane gwarancje	3,6		3,6
Pozostała działalność inwestycyjna - instrumenty pochodne	-2,0		-2,0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-310,4	0,0	-310,4

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

	Za rok zakończony 31/12/2018 sporządzony zgodnie z MSR 18	Korekty	Za rok zakończony 31/12/2018 sporządzony zgodnie z MSSF 15
Działalność finansowa			
Wypływy:	-1 204,2	0,0	-1 204,2
Splata kredytów i pożyczek	-850,0		-850,0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-0,5		-0,5
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-307,9		-307,9
Odsetki zapłacone od leasingu finansowego	-0,1		-0,1
Zaplata za usługi doradcze związane z pozyskaniem finansowania i prowizje	-44,7		-44,7
Efekt podziału Spółki	-1,0		-1,0
Wpływy:	219,0	0,0	219,0
Zmiana stanu salda wynikającego z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	218,7		218,7
Wynik na realizacji instrumentów pochodnych	0,3		0,3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-985,2	0,0	-985,2
ZMNIJSZENIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	2,3	0,0	2,3
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POZĄTEK OKRESU	83,6	0,0	83,6
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-0,1	0,0	-0,1
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	85,9	0,0	85,9
W tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	13,0	0,0	13,0

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

4. 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 2018 roku nie było obowiązkowe.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2018 roku:

- MSSF 16 „*Leasing*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku 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 roku 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 roku 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 roku 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 roku lub po tej dacie),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „*Zmiany, ograniczenia lub rozliczenia planu*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „*Połączenia jednostek gospodarczych*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 „*Definicja istotności*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku 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 16.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

MSSF 16 Leasing

Spółka jest zobowiązana do wdrożenia standardu MSSF 16 *Leasing* od dnia 1 stycznia 2019 roku. MSSF 16 zastępuje istniejące wytyczne dotyczące leasingu, w tym MSR 17 *Leasing*. MSSF 16 wprowadza dla leasingobiorców jeden, bilansowy model ujmowania i wyceny leasingu. Leasingobiorca rozpoznaje składnik aktywów reprezentujący prawo do użytkowania określonego aktywa oraz zobowiązanie leasingowe odpowiadające jego obowiązkowi uiszczania opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

MSSF 16 przewiduje wyjątki od ogólnego modelu leasingu u leasingobiorcy dotyczące krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów poniżej 12 miesięcy) oraz leasingu aktywów o niskiej wartości (np. laptopy).

Standard nie wprowadza znaczących zmian do wymogów dotyczących leasingodawców. Leasingodawca nadal klasyfikuje umowy leasingu jako leasing finansowy bądź operacyjny, zgodnie z dotychczasowymi zasadami wg MSR 17.

Wdrożenie MSSF 16 spowoduje wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych, które spowodują wzrost wskaźnika EBITDA, aktywów i zobowiązań (w związku z rozpoznaniem składnika aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu) oraz wzrost wskaźnika zadłużenia.

Wdrożenie MSSF 16

MSSF 16 przewiduje dwie metody zastosowania standardu po raz pierwszy:

- a) pełne podejście retrospektywne (co wymaga zastosowania wymogów nowego standardu dla każdego okresu porównawczego)
- b) zmodyfikowane podejście retrospektywne (brak konieczności przekształcania danych porównawczych).

Spółka postanowiła zastosować „zmodyfikowane podejście retrospektywne”, skutkujące rozpoznaniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia na dzień początkowego zastosowania standardu. W związku z wyborem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, Spółka nie ma obowiązku dokonania przekształcenia danych porównawczych.

Spółka oszacowała przewidywany wpływ jaki będzie miało zastosowanie po raz pierwszy standardu MSSF 16 na jej sprawozdanie finansowe. Przewidywany wpływ wdrożenia standardu opiera się na analizach przeprowadzonych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego i został przedstawiony poniżej. Rzeczywisty wpływ zastosowania MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku może ulec zmianie ponieważ Spółka jest w trakcie weryfikacji i akceptacji ostatecznych założeń i szacunków niezbędnych do rozpoznania prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązania leasingowego zgodnie z nowym standardem.

Dla leasingów klasyfikowanych zgodnie z MSR 17 jako leasingi operacyjne Spółka rozpoznała zobowiązanie leasingowe wycenione w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności leasingowych, zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej na dzień początkowego zastosowania. Spółka dokonała wyceny prawa do użytkowania składnika aktywów dla poszczególnych

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

umów leasingowych (odrębnie dla każdej umowy) w wartości równej zobowiązaniu leasingowemu, skorygowanemu o wcześniej rozpoznane przedpłacone lub naliczone opłaty leasingowe.

Zgodnie z szacunkami, na dzień 1 stycznia 2019 roku wartość składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i wartość zobowiązań z tytułu leasingu są sobie równe.

Szacowany wpływ wdrożenia MSSF 16

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania na 1 stycznia 2019 roku	177,8
Zobowiązanie leasingowe na 1 stycznia 2019 roku	-177,8
Kapitał własny	-

Dla leasingów klasyfikowanych zgodnie z MSR 17 jako leasingi finansowe, wartość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowego zostały ustalone w wartości bieżącej odpowiednio składników aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego oraz zobowiązań leasingowych.

5. 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 poprzedzającym dzień transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Wynikające z przeliczenia przychody lub koszty z tytułu różnic kursowych są co do zasady rozpoznawane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

(b) Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o podatek od towarów usług, 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. Przychody z tytułu Interconnect są rozpoznawane w momencie wykonania usługi. Przychody z tytułu sprzedaży doładowań w systemie prepaid są odraczane w czasie do momentu

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

rzeczywistego zużycia doładowań przez klienta końcowego lub wygaśnięcia zobowiązania wobec klienta z tytułu doładowania.

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 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, jeśli przekazano odbiorcy znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. W przypadku sprzedaży sprzętu przez dystrybutora, który kupuje sprzęt od Spółki przychód rozpoznawany jest w momencie sprzedaży sprzętu do klienta końcowego.

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

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

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

Spółka realizuje przychody z umów składających się z kilku elementów składowych: towaru oraz usługi
Proces rozpoznawania przez Spółkę przychodów z kontraktów wieloelementowych polega na:

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

(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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

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 trwale

(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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

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

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

(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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

(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.

(f) Wartości niematerialne

(i) Wartość firmy

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

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne inne niż wartość firmy, obejmują koncesje telekomunikacyjne (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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

utruty 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 ujmują 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 ujmują 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 5k.

(h) Zapasy

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

(i) Instrumenty finansowe

(i) Aktywa finansowe

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez wynik finansowy – wszystkie pozostałe aktywa finansowe.

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

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

(ii) Zobowiązania finansowe

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

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

Zasady rachunkowości dotyczące zysków i strat z działalności inwestycyjnej oraz kosztów finansowych zostały przedstawione w punkcie 5n.

(j) Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej zarejestrowanych udziałów Spółki.

(k) Utrata wartości

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

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

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

(ii) Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

(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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. 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, należne dywidendy, 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 2018 r.

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

(o) Porównawcze informacje finansowe

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

Należy zwrócić uwagę, iż dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku nie są w pełni porównywalne do danych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku ze względu na podział Spółki dokonany w dniu 31 sierpnia 2018 roku, na połączenie Spółki ze spółką Plus TM Management Sp. z o.o. w dniu 30 listopada 2018 roku oraz ze względu na wdrożenie MSSF 15 z dniem 1 stycznia 2018 roku.

6. 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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

(c) Zapasy

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

(d) Instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

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

(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.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

7. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody Spółki obejmowały następujące kategorie przychodów:

	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSSF 15)</i>	Za rok zakończony 31/12/2017 <i>(dane według MSR18)</i>
Przychody detaliczne	3 291,6	3 929,7
Przychody hurtowe	1 530,8	1 834,6
Przychody ze sprzedaży sprzętu	1 354,9	1 034,1
Pozostałe przychody ze sprzedaży	152,9	185,2
Razem	6 330,2	6 983,6

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 (1,3% całkowitych przychodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz 1,1% całkowitych przychodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku pochodziło od jednostek mających siedzibę poza terytorium Polski).

Żaden z pojedynczych klientów, z którymi Spółka zawiera transakcje nie miał udziału przekraczającego 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku.

8. Koszty działalności operacyjnej

	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSSF 15)</i>	Za rok zakończony 31/12/2017 <i>(dane według MSR18)</i>
Koszty kontentu	34,7	20,1
Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych	1 114,2	1 153,9
Koszty techniczne (koszty przesyłu sygnału, utrzymanie i rozwój infrastruktury, zrealizowanego ruchu i opłat międzyoperatorskich)	2 248,9	2 524,7
Koszt własny sprzedanego sprzętu	1 142,0	1 301,1
Koszty windykacji, utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	71,5	51,5
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	651,7	678,0
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	304,8	295,3
Pozostałe koszty	225,4	242,0
Razem	5 793,2	6 266,6

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.

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	<i>(dane według MSSF 15)</i>	<i>(dane według MSR18)</i>
Wynagrodzenia	252,7	247,5
Ubezpieczenia społeczne	41,0	38,4
Szkolenia	5,2	3,0
Pozostałe świadczenia pracownicze	5,9	6,4
Razem	304,8	295,3

Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	2018	2017
Przeciętne zatrudnienie w Spółce	2 602	2 520
Razem	2 602	2 520

9. Pozostałe przychody operacyjne

	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
	<i>(dane według MSSF 15)</i>	<i>(dane według MSR18)</i>
Zysk na transakcji dot. wniesienia aportu do spółki zależnej	0,0	9,4
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	1,4	2,4
Inny zysk ze sprzedaży aktywów niefinansowych	1,8	7,7
Rozwiązanie rezerw	0,0	0,1
Inne pozostałe przychody operacyjne	4,2	12,9
Razem	7,4	32,5

10. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto

	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
Odsetki, netto	5,9	11,2
Pozostałe różnice kursowe, netto	-16,3	36,7
Przychody z tytułu gwarancji	3,9	4,3
Inne zyski z działalności inwestycyjnej	92,5	71,4
Inne koszty finansowe	-18,2	-42,6
Razem	67,8	81,0

11. Koszty finansowe

	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	329,8	337,7
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji umowy kredytowej (nota 27)	-29,7	0,0
Koszty z tytułu gwarancji	22,5	18,8
Koszty opłat i prowizji bankowych	1,4	2,2
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających na koszt odsetek od kredytów	16,1	9,9
Wynik realizacji instrumentów zabezpieczających (IRS)	-0,3	-3,6
Razem	339,8	365,0

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

12. Podatek dochodowy**(i) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat**

	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
	(dane według MSSF 15)	(dane według MSR18)
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy bieżący	-177,6	-103,8
Zmiana odroczonego podatku dochodowego	46,7	19,0
Korekta deklaracji podatku dochodowego za lata poprzednie	30,8	6,8
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-100,1	-78,0

	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
	(dane według MSSF 15)	(dane według MSR18)
Zmiana odroczonego podatku dochodowego		
Straty podatkowe	-76,7	-48,2
Wartości niematerialne	109,1	90,1
Zobowiązania	7,7	-33,1
Należności i inne aktywa	7,0	10,8
Pozostałe	-0,4	-0,6
Zmiana odroczonego podatku dochodowego razem	46,7	19,0

(ii) Efektywna stopa podatkowa

	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
	(dane według MSSF 15)	(dane według MSR18)
Zysk przed opodatkowaniem	266,2	462,5
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową - 19%	-50,6	-87,9
Efekt podatkowy przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	-49,5	8,8
Korekta deklaracji podatku dochodowego za lata poprzednie	0,0	1,1
Podatek dochodowy za rok obrotowy	-100,1	-78,0
Efektywna stopa podatkowa	37,6%	16,9%

(iii) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31/12/2018	31/12/2017
	(dane według MSSF 15)	(dane według MSR18)
Straty podatkowe	0,0	76,7
Zobowiązania	209,0	207,0
Pozostałe	31,9	41,6
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	240,9	325,3
Odpis aktualizujący	0,0	0,0
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	240,9	325,3
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-240,9	-325,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0,0	0,0

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

(v) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31/12/2018	31/12/2017
	<i>(dane według MSSF 15)</i>	<i>(dane według MSR18)</i>
Wartości niematerialne	422,7	376,3
Należności i inne aktywa	155,8	27,8
Pozostałe	35,3	42,7
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	613,8	446,8
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-240,9	-325,3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	372,9	121,5

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 2018 r.**

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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Systemy sieciowe i wyposażenie	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość brutto na dzień 1/1/2018	26,9	121,1	4 704,7	0,1	44,3	374,9	0,0	5 272,0
Zwiększenia	0,0	2,0	52,8	5,1	7,7	124,4	0,0	192,0
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0,0	0,5	60,6	0,0	3,4	-64,5	0,0	0,0
Zmniejszenia	0,0	-1,0	-43,4	-0,5	-11,8	-61,9	0,0	-118,6
Efekt podziału Spółki (nota 17)	-0,3	0,0	-3 984,3	-0,2	0,0	-305,4	0,0	-4 290,2
Wartość brutto na dzień 31/12/2018	26,6	122,6	790,4	4,5	43,6	67,5	0,0	1 055,2
Utrata wartości na dzień 1/1/2018	0,0	0,0	2,6	0,0	0,0	41,4	0,0	44,0
Zwiększenia	0,0	0,0	12,4	0,0	0,0	0,5	0,0	12,9
Rozwiązania	0,0	0,0	-1,2	0,0	0,0	-0,6	0,0	-1,8
Wykorzystania	0,0	0,0	-1,3	0,0	0,0	-39,3	0,0	-40,6
Efekt podziału Spółki (nota 17)	0,0	0,0	-12,5	0,0	0,0	-2,0	0,0	-14,5
Utrata wartości na dzień 31/12/2018	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Umorzenie na dzień 1/1/2018	0,0	51,1	2 948,2	0,0	24,5	0,0	0,0	3 023,8
Amortyzacja za okres	0,0	3,9	296,9	0,6	4,8	0,0	0,0	306,2
Zmniejszenia	0,0	-1,0	-41,1	0,0	-10,5	0,0	0,0	-52,6
Efekt podziału Spółki (nota 17)	0,0	0,0	-2 609,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	-2 609,2
Umorzenie na dzień 31/12/2018	0,0	54,0	594,9	0,5	18,8	0,0	0,0	668,2
Wartość netto na dzień 1/1/2018	26,9	70,0	1 753,9	0,1	19,8	333,5	0,0	2 204,2
Wartość netto na dzień 31/12/2018	26,6	68,6	195,5	4,0	24,8	67,5	0,0	387,0

W 2018 roku Spółka objęła odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości elementy infrastruktury sieciowej o wartości 12,4 zł, oraz nakłady poniesione na elementy sieci telekomunikacyjnej i pozostałe o wartości 0,5 zł, które nie będą wykorzystywane przez Spółkę.

Wartość rozwiązanych odpisów wyniosła 1,8 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 2018 r.

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

13. 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 1/1/2017	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
Wniesienie 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
Wniesienie 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 2018 r.

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

14. Wartość firmy

	31/12/2018	31/12/2017
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	0,2
Razem	6 405,0	6 405,0

(a) Wartość firmy została rozpoznana w sprawozdaniu Polkomtel w związku z połączeniem Polkomtel z jednostką dominującą Spartan Capital Holdings Sp. z o.o.

Wartość firmy powstała z nabycia przez Spartan Capital Holdings Sp. z o.o. w dniu 9 listopada 2011 roku 100% akcji spółki Polkomtel S.A.

Wartość godziwa zapłaconego przez Spartan Capital Holdings Sp. z o.o. wynagrodzenia wyniosła 15 400,6 zł a możliwe do zidentyfikowania składniki aktywów netto Polkomtel S.A. wyniosły 8 995,8 zł.

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 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku są następujące: okres projekcji przyszłych przepływów pieniężnych w wysokości 5 lat (2019 – 2023) dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 2018 – 2022 dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku), stopa dyskontowa (średnioważony koszt kapitału) na poziomie 7,0% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 7,1% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz krańcowa stopa wzrostu w wysokości 2% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku. Potencjalne, racjonalne 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. w dniu 31 marca 2017 roku

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

15. Wartości niematerialne

	31/12/2018	31/12/2017
Znaki towarowe	833,0	0,0
Koncesje	1 057,9	1 209,7
Relacje z klientami	882,5	1 367,7
Inne wartości niematerialne	417,3	494,7
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	372,3	189,8
Razem	3 563,0	3 261,9

Inne wartości niematerialne

	Znaki towarowe	Koncesje	Relacje z klientami	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem inne wartości niematerialne
Wartość brutto na dzień 1/1/2018	0,0	2 611,1	4 540,0	1 267,0	191,4	1458,4
Zwiększenia	0,0	0,0	0,0	53,3	221,8	275,1
Przeniesienia z wartości niematerialnych w realizacji	0,0	0,0	0,0	40,2	-40,2	0,0
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	-2,2	0,0	-2,2
Efekt podziału Spółki (nota 17)	0,0	0,0	0,0	-55,0	-0,4	-55,4
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 18)	1 100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Wartość brutto na dzień 31/12/2018	1 100,0	2 611,1	4 540,0	1 303,3	372,6	1 675,9
Utrata wartości na dzień 1/1/2018	0,0	0,0	0,0	0,0	1,6	1,6
Rozwiązanie	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,3	-1,3
Utrata wartości na dzień 31/12/2018	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3
Umorzenie na dzień 1/1/2018	0,0	1 401,4	3 172,3	772,3	0,0	772,3
Amortyzacja za okres	1,5	151,8	485,2	146,4	0,0	146,4
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,0	-0,5
Efekt podziału Spółki (nota 17)	0,0	0,0	0,0	-32,2	0,0	-32,2
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 18)	265,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Umorzenie na dzień 31/12/2018	267,0	1 553,2	3 657,5	886,0	0,0	886,0
Wartość netto na dzień 1/1/2018	0,0	1 209,7	1 367,7	494,7	189,8	684,5
Wartość netto na dzień 31/12/2018	833,0	1 057,9	882,5	417,3	372,3	789,6

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 2018 roku obejmowały następujące pozycje:

	Wartość początkowa	Wartość bilansowa	Data wygaśnięcia koncesji
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 900 MHz	920,0	459,4	24/02/2026
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 1800 MHz	945,4	261,8	14/09/2029
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2600 MHz FDD	155,7	125,5	24/01/2031
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2100 MHz	590,0	211,2	01/01/2023
Razem	2 611,1	1 057,9	

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

15. 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 1/1/2017	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

Koncesje telekomunikacyjne na dzień 31 grudnia 2017 roku obejmowały następujące pozycje:

	Wartość początkowa	Wartość bilansowa	Data wygaśnięcia koncesji
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 900 MHz	920,0	523,6	24/02/2026
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 1800 MHz	945,4	286,2	14/09/2029
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2600 MHz FDD	155,7	135,8	24/01/2031
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2100 MHz	590,0	264,1	01/01/2023
Razem	2 611,1	1 209,7	

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

16. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Zestawienie udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Rok objęcia kontroli	Wartość bilansowa	Procent bezpośrednio posiadanego kapitału zakładowego na 31/12/2018	Procent pośrednio posiadanego kapitału zakładowego na 31/12/2018	Zysk/ (strata) netto za okres kończący się 31/12/2018
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%	-7,0
Nordisk Polska Sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A	działalność telekomunikacyjna	2009	0,0	100%	100%	1,9
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%	-0,9
TM Rental Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	dzierżawa własności intelektualnej	2013	2,1	100%	100%	0,1
Litenite Limited	1010, Nikozja, Cypr, Kostaki Pantelidi 1	działalność holdingowa	2016	948,4	100%	100%	7,8
Aero2 Sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A	działalność telekomunikacyjna	2016	192,8	45,27%	100%	56,9
Plus Flota Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	usługi zarządzania i dzierżawy	2017	54,6	100%	100%	3,3
				1 307,9			

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Zestawienie udziałów w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Rok objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość bilansowa	Procent bezpośrednio posiadanego kapitału zakładowego na 31/12/2018	Procent pośrednio posiadanego kapitału zakładowego na 31/12/2018	Zysk/ (strata) netto za okres kończący się 31/12/2018
Polkomtel Infrastruktura Sp. z o.o. (poprzednio PL 2014 Sp. z o.o.)	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	działalność telekomunikacyjna	2017	472,7	11,54%	25,02%	100,7
Premium Mobile Sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A	działalność telekomunikacyjna	2018	6,7	10,49%	23,96%	-19,5
				<u>479,4</u>			

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Zmiany w wartości księgowej udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	31/12/2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2018
Liberty Poland S.A.	53,5			53,5
Nordisk Polska Sp. z o.o.	0,0			0,0
Polkomtel Business Development Sp. z o.o.	56,5			56,5
TM Rental Sp. z o.o.	2,1			2,1
Plus TM Management Sp. z o.o.	1 100,8		-1 100,8 ^(a)	0,0
Litenite Limited	948,4			948,4
Aero2 Sp. z o.o.	192,8			192,8
Polkomtel Infrastruktura Sp. z o.o. (poprzednio PL 2014 Sp. z o.o.)	472,7			472,7
Plus Flota Sp. z o.o.	54,6			54,6
Premium Mobile Sp. z o.o.	0,0	6,7 ^(b)		6,7
Razem	2 881,4	6,7	-1 100,8	1 787,3

Zmiana stanu odpisu aktualizującego w wartość udziałów

	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
Bilans otwarcia	50,6	50,7
- zmniejszenia	0,0	-0,1
Bilans zamknięcia	50,6	50,6

(a) W dniu 30 listopada 2018 roku zarejestrowane zostało połączenie Polkomtel ze spółką Plus TM Management Sp. z o.o. – szczegóły dotyczące powyższego połączenia zostały przedstawione w nocie 18.

(b) W dniu 30 listopada 2018 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 departament A2M, zajmujący się sprzedażą usług telekomunikacyjnych związanych z marką a2mobile, na spółkę Premium Mobile Sp. z o.o. Podział Aero 2 Sp. z o.o. została dokonany zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 KSH wyłącznie z kapitału zapasowego spółki dzielonej tj. bez obniżenia kapitału zakładowego Aero 2 Sp. z o.o. W zamian za przeniesienie na rzecz spółki przejmującej części majątku spółki dzielonej wspólnicy Aero 2 Sp. z o.o. (w tym Polkomtel) objęli nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Premium Mobile Sp. z o.o., w proporcji do liczby udziałów posiadanych w Aero 2 Sp. z o.o. na dzień podziału. W związku z powyższą transakcją Polkomtel rozpoznała w swoich księgach wartość udziałów w Premium Mobile Sp. z o.o. w kwocie odpowiadającej udziałowi Polkomtel w wartości godziwej aktywów netto przeniesionych w ramach podziału.

17. Podział Spółki

W dniu 31 sierpnia 2018 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców podziału Polkomtel. Podział Spółki został dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH (podział przez wydzielenie), w drodze przeniesienia części majątku Polkomtel („Spółka Dzielona”) stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa, wyodrębnionej w ramach przedsiębiorstwa Polkomtel jako Dział Infrastrukturalny, na spółkę Polkomtel Infrastruktura Sp. z o.o. (poprzednio PL 2014 Sp. z o.o.) („Spółka Przejmująca”). W szczególności do Spółki Przejmującej zostały przeniesione składniki majątkowe (aktywa i pasywa) niezbędne do prowadzenia przez Spółkę Przejmującą działalności polegającej na:

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

W wyniku podziału kapitał zakładowy Spółki Dzielonej został obniżony z kwoty 3 525,3 zł do kwoty 2 360,1 zł tj. o kwotę 1 165,2 zł.

Wpływ podziału na sytuację majątkową i finansową Spółki:

	Wartość księgowa na dzień podziału
Rzeczowe aktywa trwałe	1 666,5
Inne wartości niematerialne	23,2
Inne aktywa długoterminowe	9,4
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności	11,1
Pozostałe aktywa obrotowe	3,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3,7
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	-97,2
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-93,7
Razem przekazane aktywa netto	1 520,4
Obniżenie kapitału podstawowego	1 165,2
Efekt podziału odniesiony w pozycję zyski zatrzymane	355,2

W wyniku podziału wartość aktywów netto Spółki została obniżona o 355,2 zł. Wartość ta pomniejszyła zyski zatrzymane Spółki.

18. Połączenie Spółki z Plus TM Management Sp. z o.o.

W dniu 30 listopada 2018 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 Plus TM Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Połączenie nastąpiło poprzez:

- i) przeniesienie na Spółkę, jako jedyne akcjonariusza spółki Plus TM Management Sp. z o.o. całego majątku Plus TM Management Sp. z o.o. w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz
- ii) rozwiązanie spółki Plus TM Management Sp. z o.o. bez przeprowadzania jej likwidacji.

W wyniku połączenia, Polkomtel wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Plus TM Management Sp. z o.o. Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Plus TM Management Sp. z o.o. 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 zastosowanym przez Spółkę, polega na połączeniu bilansów oraz wyników łączących się spółek od dnia transakcji połączenia pod wspólną kontrolą (nie od dnia przejścia 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

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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 30 listopada 2018
Udziały w Plus TM Management Sp. z o.o.	-1 100,8
Znaki towarowe	834,5
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	173,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-158,6
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10,0
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-0,6
Suma	-242,3

W wyniku połączenia wartość aktywów netto Spółki została obniżona o 242,3 zł. Wartość ta pomniejszyła zyski zatrzymane Spółki.

19. Prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie

	31/12/2018 (dane wg MSSF 15)	31/12/2017 (dane wg MSR 18)
Prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	216,2	0,0
Część krótkoterminowa	148,1	0,0
Część długoterminowa	68,1	0,0

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, wartość ujętych prowizji dla dystrybutorów dotycząca umów, które w momencie podpisania były zawarte na okres powyżej dwunastu miesięcy wyniosła 215,9 zł.

20. Inne aktywa długoterminowe

	31/12/2018	31/12/2017
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1,3	1,4
Należności długoterminowe z tyt. leasingu	0,0	13,7
Instrumenty pochodne długoterminowe	0,0	1,8
Razem	1,3	16,9

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 28 i 33.

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

21. Zapasy

	31/12/2018 <i>(dane według MSSF 15)</i>	31/12/2017 <i>(dane według MSR 18)</i>
Towary	211,5	121,3
Razem zapasy brutto	211,5	121,3
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-6,6	-8,7
Razem zapasy netto	204,9	112,6

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Rok zakończony 31/12/2018	Rok zakończony 31/12/2017
Bilans otwarcia	8,7	13,0
- zwiększenia	1,9	1,2
- zmniejszenia (rozwiązania/wykorzystania)	-4,0	-5,5
Bilans zamknięcia	6,6	8,7

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/12/2018 <i>(dane według MSSF 15)</i>	31/12/2017 <i>(dane według MSR 18)</i>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	290,6	293,4
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	648,4	610,4
Należności krótkoterminowe z tytułu sprzedaży ratalnej	843,3	630,9
Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży ratalnej	592,0	553,7
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych od jednostek powiązanych	1,5	3,7
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych od jednostek pozostałych	0,0	0,8
Należności publiczno- prawne z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	46,8	55,7
Pożyczki krótkoterminowe udzielone podmiotom powiązanim	2,2	2,1
Należności z tytułu leasingu finansowego od jednostek powiązanych	0,0	7,7
Inne należności od jednostek powiązanych	2,2	0,9
Inne należności od jednostek pozostałych	10,1	20,1
Razem	2 437,1	2 179,4

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość należności

	31/12/2018	31/12/2017
Bilans otwarcia	104,4	94,3
- zwiększenia	75,0	48,9
- zmniejszenia - rozwiązania	-6,2	-1,7
- zmniejszenia - wykorzystania	-43,3	-37,1
- zmniejszenia – efekt podziału Spółki	-0,6	0,0
Bilans zamknięcia	129,3	104,4

Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe w walucie

Waluta	31/12/2018	31/12/2017
PLN	1 756,4	1 518,5
EUR	21,4	13,9
XDR	4,5	2,3
Razem	1 782,3	1 534,7

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Wartość należności z tytułu dostaw i usług obejmuje szacunkową wartość przychodu, która wynosi odpowiednio 247,0 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 210,0 zł na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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.

23. Pozostałe aktywa obrotowe

	31/12/2018	31/12/2017
Instrumenty pochodne	0,0	4,6
RMK czynne krótkoterminowe	297,4	320,2
Razem	297,4	324,8

RMK czynne krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku dotyczą głównie rozliczeń z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy dotyczącej świadczenia usług transmisji danych.

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 28 i 33.

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31/12/2018	31/12/2017
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	70,3	50,5
Depozyty i lokaty	2,6	22,6
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem	72,9	73,1

Waluta	31/12/2018	31/12/2017
PLN	64,4	76,5
EUR	21,0	6,1
USD	0,5	1,0
Razem	85,9	83,6

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 13,0 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 10,5 zł na dzień 31 grudnia 2017 roku i dotyczyły głównie kaucji gwarancyjnych.

25. Kapitał podstawowy

Wydane:	31/12/2018	31/12/2017
23 600 698 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100 PLN	2 360,1	-
35 253 000 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100 PLN	-	3 525,3
na koniec okresu sprawozdawczego	2 360,1	3 525,3

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Polkomtel zgodnie z zapisem w rejestrze sądowym wynosił 2 360,1 zł i dzielił się na 23 600 698 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy (nie w milionach).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku 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).

W dniu 31 sierpnia 2018 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców podziału Polkomtel. Podział Spółki został dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH (podział przez wydzielenie), w drodze przeniesienia części majątku Polkomtel stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa, wyodrębnionej w ramach przedsiębiorstwa

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Polkomtel jako Dział Infrastrukturalny, na spółkę Polkomtel Infrastruktura Sp. z o.o. (poprzednio PL 2014 Sp. z o.o.). W wyniku podziału kapitał zakładowy Polkomtel został obniżony z kwoty 3 525,3 zł do kwoty 2 360,1 zł tj. o kwotę 1 165,2 zł.

Struktura udziałów

Udziałowcy:	31/12/2018		31/12/2017	
	liczba udziałów	% udziałów	liczba udziałów	% udziałów
Cyfrowy Polsat S.A.	23 600 698	100%	-	-
Eileme 1 AB (publ)	-	-	35 253 000	100%
Liczba udziałów razem	23 600 698	100%	35 253 000	100%

W dniu 28 kwietnia 2018 roku zarejestrowane zostało połączenie spółki Eileme 1 AB (publ) ze spółką Cyfrowy Polsat S.A jako spółką przejmującą, w związku z czym spółka Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) stała się bezpośrednim 100% udziałowcem Polkomtel.

26. Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS

Przyszłe płatności:	31/12/2018	31/12/2017
30 września 2018	0,0	116,8
30 września 2019	120,4	116,8
30 września 2020	120,4	116,8
30 września 2021	120,4	116,8
30 września 2022	133,3	129,2
Płatności razem	494,5	596,4
Odsetki	-28,2	-41,1
Obecna wartość przyszłych płatności	466,3	555,3
Część krótkoterminowa	118,1	114,5
Część długoterminowa	348,2	440,8

27. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31/12/2018	31/12/2017
Część długoterminowa	7 732,9	8 756,4
Część krótkoterminowa	1 426,0	1 065,7
Razem	9 158,9	9 822,1

Zestawienie kredytów

Instrument	Data zapadalności wg stanu na dzień 31/12/2018	Waluta	Limit zadłużenia / wartość nominalna (w walucie)	Wartość nominalna na dzień 31/12/2018 (w walucie)	Oprocentowanie	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2018	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2017
Kredyt Terminowy	30/09/2022*	PLN	10 300,0	8 863,5	WIBOR + marża**	8 789,8	8 821,1
Kredyt Obrotowy	30/09/2022	PLN	1 000,0	150,0	WIBOR + marża**	150,0	1 001,0
Saldo wynikające z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	-	PLN	852,0	218,7	WIBOR + marża	219,1	-
						9 158,9	9 822,1

* Spłata w ratach do dnia 30 września 2022 roku

** 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

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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 MSSF 9 B5.4.5 okresowo dokonując przeszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, co powoduje zmianę efektywnej stopy procentowej.

Zmiany w trakcie roku	Za rok obrotowy zakończony	
	31/12/2018	31/12/2017
Zobowiązania z tytułu kredytów na 1 stycznia	9 822,1	9 551,2
Zaciągnięcie kredytu obrotowego	0,0	1 200,0
Splata kapitału	-850,0	-949,0
Zmiana stanu salda wynikającego z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	218,7	0,0
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji umowy kredytowej	-29,7	0,0
Naliczone koszty odsetek	329,8	337,7
Zapłata odsetek, prowizji oraz pozostałych kosztów pozyskania finansowania	-332,0	-317,8
Zobowiązania z tytułu kredytów na 31 grudnia	9 158,9	9 822,1

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”,
- 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 kredytobiorcę) 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.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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.

Druga Umowa Zmieniająca i Konsolidująca

W dniu 2 marca 2018 roku zawarta została umowa zmieniająca („Druga Umowa Zmieniająca i Konsolidująca”) pomiędzy Cyfrowy Polsat S.A. (działającą jako agent podmiotów zobowiązanych) oraz UniCredit Bank AG (działającym jako agent stron finansowania) do Umowy Kredytów SFA z dnia 21 września 2015 roku oraz do Umowy Zmieniającej i Konsolidującej z dnia 21 września 2015 roku. 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 wartość 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.

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia związane z umowami kredytowymi obowiązujące na dzień zatwierdzenia tego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo opisane w nocie 36.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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 33.

Umowa zarządzania środkami z limitem salda ujemnego

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

28. Instrumenty pochodne

Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej od płatności odsetkowych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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 2018	31 grudnia 2017
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	4 000,0
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego (zł)	-11,3	4,8
Rachunkowa klasyfikacja	Inne niż zabezpieczające	Inne niż zabezpieczające
Okres wpływu instrumentu zabezpieczającego na rachunek zysków i strat	Do 30 czerwca 2021 roku	Do 31 marca 2020 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.

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

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

29. Leasing***Leasing operacyjny***

Spółka podlega obowiązkom w ramach leasingu operacyjnego do dokonywania przyszłych płatności z tytułu dzierżawy gruntu pod lokalizacje 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 nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego	31/12/2018	31/12/2017
< 1 rok	39,9	274,5
1 – 5 lat	113,4	682,6
> 5 lat	44,3	189,4
Razem	197,6	1 146,5

Koszty najmu ujęte w zysku lub stracie okresu za lata zakończone 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku wyniosły odpowiednio 345,7 zł oraz 279,7 zł.

Leasing finansowy

Wartość bilansowa samochodów używanych na podstawie umów leasingu finansowego wyniosła 4,0 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku. Okres leasingu wynosi między 3 a 5 lat.

Poniżej przedstawiono zestawienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	31/12/2018	31/12/2017
a) przypadające do spłaty do 1 roku	0,8	0,0
b) powyżej 1 roku do 5 lat	3,5	0,0
Razem	4,3	0,0

Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego wyniosła 3,9 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku.

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)****30. Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy**

	31/12/2018	31/12/2017
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	3,1	0,0
Rezerwy (nota 17)	5,1	100,6
Razem	8,2	100,6

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 28 i 33.

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

	31/12/2018 <i>(dane według MSSF 15)</i>	31/12/2017 <i>(dane według MSR18)</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	49,1	100,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	313,6	265,6
Zobowiązania publiczno- prawne z tytułu pozostałych podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	115,5	147,0
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych wobec jednostek pozostałych	33,8	77,8
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	580,4	532,8
Rezerwy krótkoterminowe	82,2	85,3
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	8,2	3,1
Kaucje otrzymane	0,4	2,0
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4,5	1,3
Inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych	11,0	17,0
Razem	1 198,7	1 232,0

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 28 i 33.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31/12/2018 <i>(dane według MSSF 15)</i>	31/12/2017 <i>(dane według MSR18)</i>
RMB z tytułu nagród rocznych i niewykorzystanych urlopów	38,6	46,0
Opłaty licencyjne	0,0	11,1
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	206,0	166,5
Prowizje dealerskie	61,3	96,2
Pozostałe usługi obce	69,8	49,0
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące kosztów SMS Premium	17,3	21,0
Koszty utrzymania sieci	47,0	53,9
Inne	140,4	89,1
Razem	580,4	532,8

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe

	Rok zakończony 31/12/2018	Rok zakończony 31/12/2017
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	185,9	195,5
Zwiększenie	7,1	9,0
Efekt podziału Spółki	-97,2	0,0
Odwrocenie	-4,1	-8,9
Wykorzystanie	-4,4	-9,7
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	87,3	185,9
W tym:		
Krótkoterminowe	82,2	85,3
Długoterminowe	5,1	100,6

Na dzień 31 grudnia 2018 roku rezerwy obejmują głównie rezerwy na sprawy sporne i sądowe.

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

Waluta	31/12/2018	31/12/2017
PLN	370,7	417,4
EUR	16,9	19,9
USD	1,4	1,6
XDR	6,6	3,9
Pozostałe	0,9	0,7
Razem	396,5	443,5

Rozliczenia międzyokresowe kosztów w walucie

Waluta	31/12/2018	31/12/2017
PLN	488,3	440,0
EUR	77,2	72,4
USD	0,2	3,7
XDR	14,7	16,7
Razem	580,4	532,8

Zobowiązania umowne z tytułu zakupu składników majątku trwałego

Kwota zobowiązań umownych z tytułu umów na wytworzenie i zakup rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 20,5 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku (102,9 zł na dzień 31 grudnia 2017 roku). Kwota zobowiązań umownych z tytułu umów na zakup wartości niematerialnych wyniosła 170,3 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku (239,3 zł na dzień 31 grudnia 2017 roku).

32. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31/12/2018 <i>(dane według MSSF 15)</i>	31/12/2017 <i>(dane według MSR18)</i>
Miesięczny abonament fakturowany z góry	0,0	122,1
Usługi prepaid	0,0	254,3
Inne	0,4	141,5
Razem	0,4	517,9

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 31 grudnia 2017 roku dotyczyły głównie rozliczeń z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy o świadczenie usług transmisji danych. W związku z wdrożeniem od dnia 1 stycznia 2018 roku standardu MSSF 15 analogiczne salda na dzień 31 grudnia 2018 roku prezentowane są w linii „Zobowiązania z tytułu kontraktów” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

33. 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 kategorii 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 MSSF 9	Poziom hierarchii wartości godziwej	31 grudnia 2018 (dane wg MSSF 15)		31 grudnia 2017 (dane wg MSR 18)	
			Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	A	2	2,2	2,2	2,1	2,1
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	A	*)	2 388,1	2 388,1	2 113,9	2 113,9
Należności z tytułu leasingu finansowego	A	*)	0,0	0,0	7,7	7,7
Transakcje forward	B	2	0,0	0,0	-1,5	-1,5
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	B	2	-11,3	-11,3	4,8	4,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	**)	74,2	74,2	73,1	73,1
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	A	**)	11,7	11,7	10,5	10,5
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	C	2	-9 259,5	-9 158,9	-9 877,0	-9 822,1
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	C	2	-495,2	-466,3	-594,2	-555,3
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	C	2	-3,9	-3,9	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	C	*)	-541,7	-541,7	-449,0	-449,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	C	*)	-412,4	-412,4	-463,8	-463,8
Razem			-8 247,8	-8 118,3	-9 173,4	-9 079,6
Nierozpoznana strata				-129,5		-93,8

A – aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

B – instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

C – zobowiązania wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

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

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

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

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

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

W latach obrotowych zakończonym 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 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 stopy procentowej WIBOR 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 salda wynikającego z umowy systemu zarządzania środkami z limitem salda ujemnego została ustalona jako wartość nominalna, która jest równa wartości bilansowej.

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku została ustalona poprzez zdyskontowanie przewidywanych przepływów za pomocą rynkowej stopy procentowej ustalonej przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

	31 grudnia 2018	Poziom 1	Poziom 2	Poziom3
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)			-11,3	
Razem		0,0	-11,3	0,0

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

Za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2019	Zyski i straty z działalności inwestycyjnej	Koszty finansowe
Transakcje forward	-0,5	
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)		15,8
Razem	-0,5	15,8

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

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 36.

3. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 2018 do 31 grudnia 2018	Kredyty i pożyczki	Razem
Odsetki od kredytów i pożyczek	-329,8	-329,8
Koszty finansowe łącznie	-329,8	-329,8
Strata brutto łącznie	-329,8	-329,8

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

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 2018 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

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

Spółka nie odnotowała znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku.

Spółka lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w bankach i instytucjach finansowych o wiarygodności potwierdzonej ratingiem przyznanym 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 2018 roku największa koncentracja środków pieniężnych w jednym banku wynosiła 30,7 zł (36% sumy środków pieniężnych), w porównaniu do 42,7 zł (51% sumy środków pieniężnych) na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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

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

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2018 (dane wg MSSF 15)	31 grudnia 2017 (dane wg MSR 18)
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	2,2	2,1
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności od jednostek niepowiązanych	2 093,8	1 815,9
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności od jednostek powiązanych	294,3	305,7
Aktywa z tytułu kontraktów	447,7	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	0,0	6,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania)	85,9	83,6
Razem	2 923,9	2 213,7

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

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2018 (dane wg MSSF 15)	31 grudnia 2017 (dane wg MSR 18)
Należności od klientów detalicznych oraz aktywa z tytułu kontraktów	2 108,4	1 442,6
Należności od agentów i dystrybutorów	68,3	100,0
Należności z tytułu roamingu oraz interconnect	303,1	209,0
Należności i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	296,5	307,8
Należności i pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	61,7	64,3
Razem	2 838,0	2 123,7

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2018 (dane wg MSSF 15)	31 grudnia 2017 (dane wg MSR 18)
Kontrahent A	208,0	189,9
Kontrahent B	42,6	60,8
Kontrahent C	32,1	30,4
Kontrahent D	30,8	19,2
Kontrahent E	15,4	13,4
Pozostali	2 509,1	1 810,0
Razem	2 838,0	2 123,7

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

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

	31 grudnia 2018 (dane wg MSSF 15)			31 grudnia 2017 (dane wg MSR 18)				
	Wartość brutto	Utrata wartości	*)	Wartość netto	Wartość brutto	Utrata wartości	*)	Wartość netto
Należności bieżące	2 291,1	24,6	24,4	2 266,5	2 046,8	54,1	52,9	1 992,7
Należności przeterminowane do 30 dni	80,4	6,5	4,9	73,9	53,3	1,5	0,4	51,8
Należności przeterminowane od 31 do 60 dni	19,7	6,0	4,9	13,7	14,4	1,4	0,2	13,0
Należności przeterminowane powyżej 60 dni	128,4	92,2	51,3	36,2	113,6	47,4	1,7	66,2
Razem należności	2 519,6	129,3	85,5	2 390,3	2 228,1	104,4	55,2	2 123,7
Aktywa z tytułu kontraktów	458,6	10,9	0,0	447,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Razem	2 978,2	140,2	85,5	2 838,0	2 228,1	104,4	55,2	2 123,7

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

Tabela ruchów odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie 22.

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 i pożyczek zostały szerzej opisane w notach odpowiednio 26 i 27.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 2018 r.**

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

	31 grudnia 2018						
	Wartość księgowa	Przepływy wynikające z umów	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	9 158,9	10 142,2	911,1	537,5	1 050,9	7 642,8	0,0
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	466,3	494,5	0,0	120,4	120,4	253,7	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3,9	4,3	0,4	0,4	1,3	2,2	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz kaucje	358,8	358,8	358,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	53,6	53,6	53,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	541,7	541,7	541,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) (*)	11,3	15,6	4,2	4,5	5,7	1,2	0,0
	10 594,5	11 610,7	1 869,8	662,7	1 178,3	7 899,9	0,0

	31 grudnia 2017						
	Wartość księgowa	Przepływy wynikające z umów	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (*)	9 822,1	10 614,5	950,3	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						
- wpływy		-183,5	-183,5	0,0	0,0	0,0	0,0
- wypływy		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

(*) Zgodnie z umowami przepływy wystąpią w kwocie netto

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 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 2018		
	EUR	USD	XDR
Należności z tytułu dostaw i usług	5,0	0,0	0,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4,9	0,1	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-3,9	-0,4	-1,3
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	-108,4	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-18,0	0,0	-2,8
Ekspozycja brutto	-120,4	-0,3	-3,2
Ekspozycja netto	-120,4	-0,3	-3,2

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

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

W prezentowanych okresach miały zastosowanie następujące kursy walutowe:

w złotych polskich	Kursy średnioroczne		Kursy na dzień bilansowy	
	2018	2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1 EUR	4,2617	4,2583	4,3000	4,1709
1 USD	3,6117	3,7782	3,7597	3,4813
1 XDR	5,1098	5,2368	5,2212	4,9653

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.

	2018				2017				
	Stan na 31 grudnia 2018 w walucie	w PLN	Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Stan na 31 grudnia 2017 w walucie	w PLN	Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	
Należności z tytułu dostaw i usług									
EUR	5,0	21,4	5%	1,2	3,3	13,9	5%	0,6	
XDR	0,9	4,5	5%	0,4	0,5	2,3	5%	0,3	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty									
EUR	4,9	21,0	5%	1,1	1,5	6,1	5%	0,5	
USD	0,1	0,5	5%	0,0	0,3	1,0	5%	0,1	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług									
EUR	-3,9	-16,9	5%	-0,7	-4,8	-19,9	5%	-1,1	
USD	-0,4	-1,4	5%	-0,2	-0,5	-1,6	5%	-0,2	
XDR	-1,3	-6,6	5%	-0,5	-0,8	-3,9	5%	-0,3	
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS									
EUR	-108,4	-466,1	5%	-23,3	-133,1	-555,3	5%	-27,6	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów									
EUR	-18,0	-77,2	5%	-4,1	-17,4	-72,4	5%	-3,8	
USD	0,0	-0,2	5%	0,0	-1,1	-3,7	5%	-0,3	
XDR	-2,8	-14,7	5%	-0,7	-3,4	-16,7	5%	-1,0	
Transakcje forward									
EUR	0,0	0,0	5%	0,0	44,0	183,5	5%	9,2	
Razem wpływ na wynik brutto okresu				-26,8					-23,6
Podatek dochodowy				5,1					4,5
Razem wpływ na wynik netto okresu				-21,7					-19,1

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

	2018				2017			
	Stan na 31 grudnia 2018		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Stan na 31 grudnia 2017		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN
w walucie	w PLN	w walucie			w PLN			
Należności z tytułu dostaw i usług								
EUR	5,0	21,4	-5%	-1,2	3,3	13,9	-5%	-0,6
XDR	0,9	4,5	-5%	-0,4	0,5	2,3	-5%	-0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty								
EUR	4,9	21,0	-5%	-1,1	1,5	6,1	-5%	-0,5
USD	0,1	0,5	-5%	0,0	0,3	1,0	-5%	-0,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług								
EUR	-3,9	-16,9	-5%	0,7	-4,8	-19,9	-5%	1,1
USD	-0,4	-1,4	-5%	0,2	-0,5	-1,6	-5%	0,2
XDR	-1,3	-6,6	-5%	0,5	-0,8	-3,9	-5%	0,3
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS								
EUR	-108,4	-466,1	-5%	23,3	-133,1	-555,3	-5%	27,6
Rozliczenia międzyokresowe kosztów								
EUR	-18,0	-77,2	-5%	4,1	-17,4	-72,4	-5%	3,8
USD	0,0	-0,2	-5%	0,0	-1,1	-3,7	-5%	0,3
XDR	-2,8	-14,7	-5%	0,7	-3,4	-16,7	-5%	1,0
Transakcje forward								
EUR	0,0	0,0	-5%	0,0	44,0	183,5	-5%	-9,2
Razem wpływ na wynik brutto okresu				26,8	23,6			
Podatek dochodowy				-5,1	-4,5			
Razem wpływ na wynik netto okresu				21,7	19,1			

	2018	2017
	Szacowana zmiana w rachunku zysków i strat w PLN	Szacowana zmiana w rachunku zysków i strat w PLN
Szacowana zmiana kursu o 5%		
EUR	-20,9	-18,0
USD	-0,2	-0,3
XDR	-0,6	-0,8
Szacowana zmiana kursu o -5%		
EUR	20,9	18,0
USD	0,2	0,3
XDR	0,6	0,8

Gdyby na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku kurs złotego polskiego w stosunku do koszyka walut był wyższy o 5% wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy o odpowiednio 21,7 zł i 19,1 zł. Osłabienie wartości złotego o 5% spowodowałoby spadek wyniku netto o odpowiednio 21,7 zł i 19,1 zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 2018	31 grudnia 2017
Instrumenty wrażliwe na zmianę stopy procentowej		
Aktywa finansowe	54,1	78,1
Zobowiązania finansowe	-9 247,4	-9 865,1
Ekspozycja netto	-9 193,3	-9 787,0

Do grupy instrumentów o zmiennej stopie procentowej zalicza się zobowiązania z tytułu Kredytu Terminowego oraz Kredytu Obrotowego, saldo wynikające z umowy systemu zarządzania środkami z limitem salda ujemnego, pożyczki udzielone jednostce powiązanej oraz transakcje zamiany stóp procentowych (IRS). Na dzień 31 grudnia 2018 roku pozycja ta obejmuje 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 notce 28.

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 2018		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej*	-37,7	37,7
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	-37,7	37,7
Na dzień 31 grudnia 2017		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej*	-66,5	66,5
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	-66,5	66,5

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

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 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.

34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Należności	31/12/2018	31/12/2017
Jednostka dominująca	30,8	0,0
Jednostki zależne	235,2	276,4
Jednostki stowarzyszone	9,7	0,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	18,6	43,0
Razem	294,3	319,4

Udzielone pożyczki	31/12/2018	31/12/2017
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	2,2	2,1
Razem	2,2	2,1

Inne aktywa (długo- i krótkoterminowe)	31/12/2018	31/12/2017
Jednostki zależne	278,4	298,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	0,6	0,4
Razem	279,0	298,4

Inne aktywa obejmują głównie rozliczenia z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy świadczenia usług transmisji danych, o której mowa w nocie 23.

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

Zobowiązania	31/12/2018	31/12/2017
Jednostka dominująca	109,4	0,0
Jednostki zależne	83,2	124,0
Jednostki stowarzyszone	54,1	0,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	49,3	199,1
Razem	296,0	323,1

Zobowiązania obejmują głównie rozliczenia z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy świadczenia usług transmisji danych, o której mowa w nocy 32.

Przychody operacyjne	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
Jednostka dominująca	455,5	0,0
Jednostki zależne	155,3	815,3
Jednostki stowarzyszone	206,2	0,0
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.	58,5	472,6
Razem	875,5	1 288,0

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 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
Jednostka dominująca	59,1	0,0
Jednostki zależne	1 137,4	1 516,0
Jednostki stowarzyszone	160,9	0,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	334,4	289,4
Razem	1 691,8	1 805,4

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

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
Jednostka dominująca	2,2	0,0
Jednostki zależne	86,8	74,2
Jednostki współkontrolowane	0,0	1,6
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	0,6	2,7
Razem	89,6	78,5

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Koszty finansowe	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
Jednostka dominująca	4,5	0,0
Jednostki zależne	4,3	6,5
Jednostki stowarzyszone	3,0	0,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	10,7	8,0
Razem	22,5	14,5

35. 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 1,2 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

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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 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. W dniu 23 marca 2018 roku SOKiK oddalił odwołanie Polkomtel utrzymując w mocy decyzję Prezesa UOKiK. Spółka zapłaciła pozostałą część kary w wysokości 2,7 zł w dniu 13 lipca 2018 roku.

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. Wyrokiem z dnia 30 sierpnia 2018 roku SA obniżył wysokość kary do 1,5 zł. W dniu 20 listopada 2018 roku Polkomtel zapłaciła karę w wysokości 1,5 zł.

W dniu 30 grudnia 2014 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na niedostarczeniu konsumentom zawierającym umowę o świadczenie usług telekomunikacyjnych w formie pisemnej wraz z umową regulaminu promocji oraz o nieinformowaniu o zakończeniu promocji dotyczącej rachunku szczegółowego. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 6 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. Wyrokiem SOKiK z dnia 5 marca 2018 roku uchylono decyzję Prezesa UOKiK w zakresie kary. Apelację od wyroku SOKiK wniósł zarówno Polkomtel jak i Prezes UOKiK.

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.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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 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. Skarga kasacyjna Orange została oddalona.

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. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku SA. W dniu 12 maja 2017 roku Spółka zapłaciła karę w wysokości 9 zł. Wyrokiem z dnia 28 września 2018 roku SN oddalił skargę kasacyjną Polkomtel 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. 27 grudnia 2018 r. sąd oddalił powództwo P4 sp. z o.o. w całości. P4 sp. z o.o. przysługuje apelacja od wyroku sądu.

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.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

36. 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 wybranych spółek zależnych Polkomtel;
- 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.

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

	Za rok zakończony 31/12/2018	Za rok zakończony 31/12/2017
Wynagrodzenia członków Zarządu*	12,6	7,9
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	2,7	3,3
Razem	15,3	11,2

*Kwoty zawierają składki pracodawcy na ubezpieczenia społeczne.

38. 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 2018 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).

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Wybrane informacje finansowe dotyczące Działalności Energetycznej:

Rachunek zysków i strat	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31/12/2018	31/12/2017
Marża na sprzedaży energii	-19,6	13,0
Koszty pośrednie	-8,0	-7,1
Wynik na sprzedaży	-27,6	5,9

Pozostałe informacje finansowe	31/12/2018	31/12/2017
Wartości niematerialne	3,3	3,4
Należności z tytułu dostaw i usług	23,2	20,3
Towary	23,1	7,8
Rezerwy	-35,8	-14,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-18,2	-8,5
Pozostałe aktywa, zobowiązania i kapitały netto	4,4	-9,0

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 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.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

39. Zdarzenia po dniu bilansowym

Pan Prezes Tobiasz Solorz podjął decyzję o rezygnacji z dniem 31 marca 2019 roku z zasiadania w Zarządzie Spółki. Na mocy uchwał Rady Nadzorczej od dnia 1 kwietnia 2019 roku stanowisko Prezesa Zarządu obejmie pan Mirosław Błaszczuk. Ponadto od dnia 1 kwietnia 2019 roku skład Zarządu Spółki zostanie rozszerzony i nowym Członkiem Zarządu będzie pani Justyna Kulka.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Podpisy:

.....
Tobias 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, 20 marca 2019 r.