



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITEL

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowany bilans	7
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	11
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Informacje ogólne	13
2. Struktura Grupy Emitel	15
3. Skład Zarządu Spółki dominującej i Rady Nadzorczej	16
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	18
5.1. Założenie kontynuacji działalności	18
5.2. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy	18
5.3. Oświadczenie o zgodności	19
5.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	19
6. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji	20
7. Korekta błędów	22
8. Istotne zasady rachunkowości	24
8.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	24
8.2. Rzeczowe aktywa trwałe	24
8.3. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	25
8.4. Wartości niematerialne oraz wartość firmy	26
8.5. Leasing.....	28
8.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	31
8.7. Aktywa finansowe	31
8.8. Pochodne instrumenty finansowe	33
8.9. Zapasy	33
8.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	33
8.11. Aktywa z tytułu umów	35
8.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	35
8.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	35
8.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	35
8.15. Zobowiązania z tytułu umów	36
8.16. Rezerwy	36
8.17. Świadczenia pracownicze.....	36
8.18. Odprawy emerytalno-rentowe, rezerwy na świadczenia ZFŚS dla emerytów i rencistów, nagrody jubileuszowe	37
8.19. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	37
8.20. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	37
8.21. Kapitał własny	37
8.22. Przychody z umów z klientami	38
8.23. Przychody z wynajmu infrastruktury (Grupa jako leasingodawca).....	39
8.24. Inne przychody.....	39
8.25. Podatki	39
8.26. Koszty finansowania zewnętrznego	40
8.27. Program dodatkowego wynagrodzenia	40
8.28. Konsolidacja	41
9. Segmenty operacyjne	42
10. Przychody ze sprzedaży	44
10.1. Przychody z umów z klientami i przychody z tytułu leasingu	44
10.2. Koszty operacyjne.....	46
10.3. Koszty usług obcych.....	46
10.4. Koszty innych świadczeń pracowniczych	47

10.5. Pozostałe przychody operacyjne.....	47
10.6. Pozostałe koszty operacyjne	48
10.7. Przychody finansowe	48
10.8. Koszty finansowe	49
11. Podatek dochodowy.....	49
11.1. Obciążenie podatkowe	50
11.2. Odroczony podatek dochodowy	51
12. Rzeczowe aktywa trwałe	53
13. Leasing	57
13.1. Leasing według MSSF 16 – prawo do użytkowania	57
13.2. Koszty umów leasingowych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów od 1 stycznia 2019 roku	60
13.3. Płatności z tytułu leasingu od 1 stycznia 2019 roku	60
13.4. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego do 31 grudnia 2018 roku	61
13.5. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego do 31 grudnia 2018 roku	62
13.6. Leasing operacyjny – Grupa jako leasingodawca	62
14. Wartości niematerialne oraz wartość firmy	63
15. Aktywa finansowe	69
16. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	69
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	72
18. Kapitał własny.....	73
18.1. Kapitał podstawowy.....	73
18.2. Niepokryte straty/Zyski zatrzymane.....	73
18.3. Zysk przypadający na jedną akcję	74
19. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	74
20. Rezerwy	74
20.1. Zmiany stanu rezerw	74
20.2. Pozostałe rezerwy	75
21. Świadczenia pracownicze	75
22. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i obligacje.....	78
22.1. Oprocentowane kredyty bankowe	78
22.2. Pożyczki	81
22.3. Obligacje	82
23. Aktywa oddane pod zabezpieczenie	86
23.1. Zabezpieczenie kredytu.....	86
23.2. Pozostałe zabezpieczenia	86
24. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania inwestycyjne.....	86
24.1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.....	86
24.2. Zobowiązania inwestycyjne	87
25. Pozostałe zobowiązania.....	87
26. Program dodatkowego wynagradzania	88
27. Zobowiązania warunkowe	88
27.1. Zobowiązania warunkowe	88
27.2. Rozliczenia podatkowe.....	88
28. Informacje o podmiotach powiązanych	89
28.1. Jednostka dominująca.....	89
28.2. Jednostki stowarzyszone.....	90
28.3. Wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem	90
28.4. Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	90
28.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	90
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	91
29.1. Ryzyko stopy procentowej.....	91

29.2. Ryzyko walutowe	93
29.3. Ryzyko kredytowe	93
29.4. Ryzyko związane z płynnością	94
30. Zarządzanie kapitałem własnym	96
31. Zadłużenie	97
32. Instrumenty finansowe	100
32.1. Instrumenty finansowe według typu	100
32.2. Pochodne instrumenty finansowe	101
33. Struktura zatrudnienia	102
34. Ryzyko zmiany cen usług świadczonych przez Grupę	102
35. Sprawy sądowe oraz inne postępowania przed organami administracji państwowej	103
35.1. Decyzje Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej („UKE”)	103
35.2. Pozostałe postępowania	103
36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	104

ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe składające się ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym i zasad rachunkowości oraz not objaśniających, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 maja 2021 roku.

Andrzej Kozłowski
Prezes Zarządu

Maciej Staszak
Wiceprezes Zarządu

Aleksander Skołyżyński
Członek Zarządu

Jerzy Godek
Członek Zarządu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Przychody z tytułu umów z klientami	10.1.	380 354	382 926	359 428
Wynajem i dzierżawa	10.1.	68 140	63 692	62 157
Koszt własny sprzedaży	10.2.	(268 507)	(263 408)	(255 210)
Zysk brutto ze sprzedaży		179 987	183 210	166 375
Pozostałe przychody operacyjne	10.5.	4 759	2 298	478
Koszty sprzedaży	10.2.	(9 114)	(9 810)	(7 745)
Koszty ogólnego zarządu	10.2.	(30 116)	(30 187)	(30 252)
Pozostałe koszty operacyjne	10.6.	(3 164)	(6 729)	(17 554)
Zysk z działalności operacyjnej		142 352	138 782	111 302
Przychody finansowe	10.7.	561	7 383	9 582
Koszty finansowe	10.8.	(83 257)	(86 149)	(235 608)
Zysk / (strata) brutto		59 656	60 016	(114 724)
Podatek dochodowy	11.1.	(23 795)	(27 896)	(20 395)
Zysk / (strata) netto		35 861	32 120	(135 119)
Inne całkowite straty				
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego				
Zyski / straty aktuarialne	21.	(385)	(37)	(433)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeklasyfikowane		73	7	82
Inne całkowite straty netto		(312)	(30)	(351)
CAŁKOWITE DOCHODY/(STRATY) NETTO		35 549	32 090	(135 470)
Całkowite dochody przypadające na:				
- właścicieli jednostki dominującej		35 549	32 090	(135 470)
Zysk/(Strata) netto przypadająca na:				
- właścicieli jednostki dominującej		35 861	32 120	(135 119)
Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję				
Podstawowy/rozwodniony zysk (strata) za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych)	18.3.	1,00	0,90	(5,85)

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019 (dane przekształcone)*	31 grudnia 2018 (dane przekształcone)*
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12.	636 972	607 018	598 436
Wartości niematerialne oraz wartość firmy	14.	1 809 704	1 885 847	2 031 158
Prawo do użytkowania	13.	173 890	176 405	-
Aktywa finansowe długoterminowe	15.	19 432	165	12 449
Należności długoterminowe		916	514	2 217
Pozostałe aktywa		225	816	816
		<u>2 641 139</u>	<u>2 670 765</u>	<u>2 645 076</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy		224	224	224
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16.	71 842	86 374	84 023
Aktywa finansowe	15.	244	12 558	274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17.	113 266	80 920	81 149
Pozostałe aktywa		2 321	1 577	1 465
		<u>187 897</u>	<u>181 653</u>	<u>167 135</u>
SUMA AKTYWÓW		<u>2 829 036</u>	<u>2 852 418</u>	<u>2 812 211</u>

* Szczegóły dotyczące przekształcenia danych zostały przedstawione w notcie 7 – Korekta błędów

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

PASYWA

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019 (dane przekształcone)*	31 grudnia 2018
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	18.	17 934	17 934	11 500
Pozostałe kapitały rezerwowe	18.	938 675	2 100 112	2 106 546
Kapitał zapasowy	18.	32 863	-	-
Pozostałe kapitały - zyski / (straty) aktuarialne		(416)	(104)	(74)
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	18.	43 874	(1 116 820)	(981 701)
Zysk/(strata) netto		35 861	32 120	(135 119)
Kapitał własny przypadający właścicielowi jednostki dominującej		1 068 791	1 033 242	1 001 152
Suma kapitał własny		<u>1 068 791</u>	<u>1 033 242</u>	<u>1 001 152</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	22.3.	1 411 210	1 264 624	1 432 375
Pochodne instrumenty finansowe	32.2.	5 488	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe		980	37	7
Zobowiązania z tytułu leasingu	13.4.	96 671	94 323	12 104
Rezerwy	20.	13 051	12 208	7 660
Pozostałe zobowiązania	25.	863	363	220
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	11.2.	88 125	101 706	113 422
		<u>1 616 388</u>	<u>1 473 261</u>	<u>1 565 788</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	22.1.	45 008	231 753	123 689
Obligacje krótkoterminowe	22.3.	10 410	28 934	38 516
Pochodne instrumenty finansowe	32.2.	-	-	5 723
Zobowiązania z tytułu leasingu	13.4.	12 692	15 064	248
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24.1	20 763	16 020	22 615
Zobowiązania inwestycyjne	24.2	24 755	23 841	16 704
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 002	2 525	2 475
Rezerwy	20.	1 911	1 485	13 319
Pozostałe zobowiązania	25.	25 316	26 293	21 982
		<u>143 857</u>	<u>345 915</u>	<u>245 271</u>
Zobowiązania razem		<u>1 760 245</u>	<u>1 819 176</u>	<u>1 811 059</u>
SUMA PASYWÓW		<u><u>2 829 036</u></u>	<u><u>2 852 418</u></u>	<u><u>2 812 211</u></u>

* Szczegóły dotyczące przekształcenia danych zostały przedstawione w nocie 7 – Korekta błędów

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(dane</i> <i>przekształcone)*</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>(dane</i> <i>przekształcone)*</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) brutto	59 656	60 016	(114 724)
<i>Korekty o pozycje:</i>	227 089	183 354	351 866
Amortyzacja	10.2. 165 122	161 400	140 950
Odsetki, prowizje i inne koszty związane z kredytami bankowymi	77 045	80 052	235 487
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej (Odwrócenie)/Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawo do użytkowania	44 (632)	(203) 217	679 351
Zmiana stanu należności	14 130	(648)	(7 585)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	5 019	(5 450)	(111)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pozostałych zobowiązań	(2 607)	4 570	2 830
Zmiana stanu rezerw	17. 310	(11 305)	11 553
Zmiana stanu gwarancji bankowych	-	-	9
Różnice kursowe związane ze środkami pieniężnymi	-	-	(3)
Zmiana stanu instrumentów pochodnych	5 488	(5 723)	(8 601)
Podatek dochodowy zapłacony	(36 830)	(39 556)	(23 693)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	286 745	243 370	237 142
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	24	989	548
Sprzedaż wartości niematerialnych	-	-	296
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(86 683)	(73 056)	(39 937)
Nabycie wartości niematerialnych	(11 339)	(7 136)	(10 116)
Zwrócone gwarancje bankowe	12 723	-	-
Wpłacone gwarancje bankowe	(19 676)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(104 951)	(79 203)	(49 209)

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłaty zobowiązań z tytułu leasingu		(15 458)	(14 904)	(123)
Otrzymane kredyty bankowe		-	-	57 154
Spłaty kredytów bankowych	31.	(34 341)	(62 374)	-
Spłaty zadłużenia – spłata pożyczki do podmiotów powiązanych	31.	-	-	(54 194)
Spłaty zadłużenia - spłata obligacji do podmiotów powiązanych	31.	(19 668)	(8 889)	(101 028)
Spłaty odsetek z tytułu spłaty kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu oraz zapłacone prowizje bankowe dotyczące kredytu		(79 981)	(78 229)	(104 010)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(149 448)	(164 396)	(202 201)
(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		32 346	(229)	(14 268)
Środki pieniężne na początek okresu	17.	80 920	81 149	95 414
Różnice kursowe dot. środków pieniężnych		-	-	3
Środki pieniężne na koniec okresu	17.	113 266	80 920	81 149

* Szczegóły dotyczące przekształcenia danych zostały przedstawione w nocie 7 – Korekta błędów

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały - zyski / (straty) aktuarialne</i>	<i>Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Suma</i>
Na dzień 1 stycznia 2020	17 934	2 100 112	-	(104)	(1 084 700)	-	1 033 242
Zysk netto za rok	-	-	-	-	-	35 861	35 861
Inne całkowite (straty)	-	-	-	(312)	-	-	(312)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	-	(312)	-	35 861	35 549
Rozliczenie niepokrytych strat z kapitałem rezerwowym	-	(1 161 437)	-	-	1 161 437	-	-
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	-	-	32 863	-	(32 863)	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020	17 934	938 675	32 863	(416)	43 874	35 861	1 068 791

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Pozostałe kapitały - zyski / (straty) aktuarialne</i>	<i>Niepokryte straty</i>	<i>Zysk netto</i>	<i>Suma</i>
Na dzień 1 stycznia 2019	11 500	2 106 546	(74)	(1 116 820)	-	1 001 152
Zysk netto za rok	-	-	-	-	32 120	32 120
Inne całkowite (straty)	-	-	(30)	-	-	(30)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	-	-	(30)	-	32 120	32 090
Rejestracja podwyższenia kapitału	6 434	(6 434)	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019	17 934	2 100 112	(104)	(1 116 820)	32 120	1 033 242

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Pozostałe kapitały - zyski / (straty) aktuarialne</i>	<i>Niepokryte straty</i>	<i>(Strata) netto</i>	<i>Suma</i>
Na dzień 1 stycznia 2018	11 500	-	277	(981 701)	-	(969 924)
(Strata) netto za rok	-	-	-	-	(135 119)	(135 119)
Inne całkowite (straty)	-	-	(351)	-	-	(351)
Całkowite (straty) ogółem	-	-	(351)	-	(135 119)	(135 470)
Kapitał rezerwowy z konwersji obligacji na kapitał	-	2 106 546	-	-	-	2 106 546
Suma transakcji z udziałowcami	-	2 106 546	-	-	-	2 106 546
Na dzień 31 grudnia 2018	11 500	2 106 546	(74)	(981 701)	(135 119)	1 001 152

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, zostało sporządzone w celu zaprezentowania skonsolidowanych danych finansowych Emitel S.A. (do 31 stycznia 2018 roku Emitel Sp. z o.o.) oraz jednostek zależnych („Grupa”; „Grupa Emitel”).

Emitel S.A („Emitel”; „Jednostka dominująca”; „Spółka”) została zawiązana 24 września 2013 roku pod nazwą Kelbrook Investments Sp. z o.o. przez Trinity Shelf Companies Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana w dniu 29 października 2013 roku.

W dniu 22 listopada 2013 roku pomiędzy Trinity Shelf Companies Sp. z o.o. a Ice Lemon S.à r.l. zawarta została umowa zbycia udziałów w spółce Kelbrook Investments Sp. z o.o. W jej wyniku spółka Ice Lemon S.à r.l. z siedzibą w Luxemburgu została jedynym udziałowcem w spółce Kelbrook Investments Sp. z o.o.

13 lutego 2014 r. Kelbrook Investments sp z o.o. nabyła 100% udziałów spółki Emitel sp. z o.o.

W dniu 31 lipca 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował połączenie spółek Emitel Sp. z o.o. („Emitel (KRS 371135)”) oraz Kelbrook Investments Sp. z o.o. („Kelbrook”).

Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie wszystkich praw i obowiązków Emitel (KRS 371135, „nabywany”) przez Kelbrook („nabywający”).

Jednocześnie zarejestrowana została zmiana Aktu Założycielskiego Kelbrook Investments Sp. z o.o. obejmująca m.in. zmianę firmy, pod którą działa spółka z Kelbrook Investments Sp. z o.o. na Emitel Sp. z o.o.

Z dniem 31 stycznia 2018 roku zarejestrowane zostało przekształcenie Emitel Sp. z o.o. w Emitel S.A.

Z chwilą rejestracji przekształcenia zmianie uległa forma prawna Spółki oraz numer KRS. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych spółce przekształconej przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Siedziba Emitel mieści się w Warszawie przy ulicy Franciszka Klimczaka 1.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- nadawanie programów telewizyjnych
- nadawanie programów radiofonicznych,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- wynajem i zarządzanie infrastrukturą telekomunikacyjną i nieruchomościami własnymi lub dzierzawionymi.

Działalność Spółki jako Przedsiębiorcy Telekomunikacyjnego, w określonym zakresie podlega regulacjom Urzędu Komunikacji Elektronicznej („UKE”).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku:

- Podmiotem dominującym Spółki Emitel jest Ice Lemon S.à r.l. („Ice Lemon”) z siedzibą w Luksemburgu, posiadający 100% akcji Emitel.
- Nadrzędnym podmiotem dominującym Ice Lemon S.à r.l. jest Alinda Capital Partners LLC („Alinda”) z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki, 100 West Putnam Avenue, Greenwich, CT 06830, która posiada 60% udziałów w Ice Lemon poprzez następujące fundusze: Alinda Infrastructure Parallel Fund II L.P., Alinda Infrastructure Fund II AIV-A L.P. oraz Alinda Infrastructure Fund II AIV L.P. Pozostałe 40% udziałów w Ice Lemon posiada Eurovision Co-Investor A, L.P. Alinda jest nadrzędną jednostką dominującą i jednostką sprawującą kontrolę.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11 maja 2021 roku Spółka sporządziła roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe w ramach wypełniania obowiązków określonych w art. 55 Ustawy o Rachunkowości („Skonsolidowane sprawozdanie statutowe”). Pierwsze Skonsolidowane statutowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok kończący się 31 grudnia 2020 roku.

Zgodnie z paragrafem 2 MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF 1”) standard ten jest stosowany przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF oraz śródrocznych raportów finansowych za część okresu objętego tym sprawozdaniem finansowym. Pierwsze sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF jak określono w MSSF 1 paragraf 3 to pierwsze roczne sprawozdanie finansowe, przy sporządzaniu, którego jednostka zastosowała MSSF zamieszczając w nim wyraźne i bezwarunkowe stwierdzenie o zgodności z MSSF.

Ponadto zgodnie z MSSF 1 paragraf 3 sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF stanowią pierwsze sprawozdania finansowe jednostki sporządzone zgodnie z MSSF, jeśli jednostka, na przykład:

- zaprezentowała swoje ostatnie sprawozdanie finansowe zgodnie z krajowymi wymogami, które nie są spójne we wszystkich aspektach z MSSF, sprawozdanie zgodne we wszystkich aspektach zgodnie z MSSF z wyjątkiem tego, że nie zawierało wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia o ich zgodności z MSSF 1, sprawozdanie zawierające wyraźne stwierdzenie o zgodności z niektórymi, ale nie wszystkimi MSSF, sprawozdanie zgodnie z krajowymi wymogami niespójnymi z MSSF, wykorzystując jednak niektóre MSSF w odniesieniu do pozycji, dla których nie istniały krajowe wymogi lub sprawozdanie zgodnie z krajowymi wymogami, z uzgodnieniem niektórych kwot do kwot ustalonych zgodnie z MSSF (MSSF 1 paragraf 3 podpunkt a),
- sporządziła sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF wyłącznie do użytku wewnętrznego, nie udostępniając ich ani właścicielom jednostki ani innym użytkownikom (MSSF 1 paragraf 3 podpunkt b),
- sporządziła pakiet sprawozdawczy zgodnie z MSSF na potrzeby konsolidacji nie sporządzając jednak pełnych sprawozdań finansowych zdefiniowanych w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (MSSF 1 paragraf 3 podpunkt c).

Emitel we wcześniejszych okresach przygotowywał skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierające wyraźne i bezwarunkowe stwierdzenie o zgodności z MSSF, które były udostępniane zarówno właścicielom Spółki jak i użytkownikom zewnętrznym, przy czym nie były to roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe w ramach wypełniania obowiązków określonych w rozdziale 6 Ustawy o Rachunkowości (w szczególności w art. 55 Ustawy o Rachunkowości), ale skonsolidowane sprawozdania finansowe ogólnego przeznaczenia sporządzane, w szczególności dla celów wypełniania kontraktowych obowiązków informacyjnych oraz raportowych przez Spółkę, jako kredytobiorcę na podstawie dokumentacji finansowania, której stroną była Spółka. Spółka, jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Emitel korzystała ze zwolnienia w sporządzaniu rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości na podstawie art. 56 pkt. 2.1) Ustawy o Rachunkowości, ponieważ jednostka dominująca wyższego szczebla (Ice Lemon) posiadała 100% akcji Emitel S.A. oraz sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące zarówno Spółkę jak również wszystkie jednostki zależne Spółki. W związku z tym Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata wcześniejsze niż rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. w celu wypełnienia obowiązków określonych w rozdziale 6 Ustawy o Rachunkowości.

W związku z powyższym MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej nie ma zastosowania do tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W konsekwencji Grupa nie prezentuje noty objaśniającej przejście na MSSF UE, ponieważ nie są spełnione warunki MSSF 1, które wskazują, kiedy sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF (MSSF 1 paragraf 3).

Pierwsze sprawozdania finansowe zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sporządzone zgodnie z MSSF UE, zawierające wyraźne i bezwarunkowe stwierdzenie o zgodności z MSSF UE, które zostały udostępnione użytkownikom zewnętrznym zostały przygotowane za okres od 24 września 2013 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Na podstawie uchwały nr 1 Zgromadzenia Wspólników (organ zatwierdzający) z dnia 30 marca 2015 roku, na podstawie Ustawy o Rachunkowości art. 45.1.c, Emitel stosuje MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską do sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych.

Wyjaśnienie definicji MSSF UE zostało ujęte w nocie 5.3.

2. Struktura Grupy Emitel

Struktura Grupy na dzień 31 grudnia 2020, 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 została przedstawiona poniżej:

Nazwa spółki	Podstawowy przedmiot działalności	Siedziba	Procentowy udział Grupy w kapitale i w głosach		
			31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Jednostka dominująca					
Emitel S.A.	Nadawanie programów telewizyjnych i radiofonicznych, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi i inne usługi	Warszawa, Polska	Nie dotyczy		
Jednostki zależne					
Allford Investments Sp. z o.o.	Zarządzanie nieruchomościami	Warszawa, Polska	100%, bezpośrednio	100%, bezpośrednio	100%, bezpośrednio
Hubb Investments Sp. z o.o.	Zarządzanie nieruchomościami	Warszawa, Polska	100%, pośrednio, poprzez Allford Investments Sp. z o.o.	100%, pośrednio, poprzez Allford Investments Sp. z o.o.	100%, pośrednio, poprzez Allford Investments Sp. z o.o.
EM Properties Sp. z o.o.	Zarządzanie nieruchomościami	Warszawa, Polska	100%, pośrednio, poprzez Allford Investments Sp. z o.o.	100%, pośrednio, poprzez Allford Investments Sp. z o.o.	100%, pośrednio, poprzez Allford Investments Sp. z o.o.
EM Projects Sp. z o.o.	Zarządzanie nieruchomościami	Warszawa, Polska	100%, pośrednio, poprzez Allford Investments Sp. z o.o.	100%, pośrednio, poprzez Allford Investments Sp. z o.o.	100%, pośrednio, poprzez Allford Investments Sp. z o.o.

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski.

Struktura Grupy nie została zmieniona w latach 2018-2020 oraz do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji.

3. Skład Zarządu Spółki dominującej i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodził:

- Pan Andrzej Kozłowski – Prezes Zarządu,
- Pan Maciej Staszak – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Aleksander Skołożyński – Członek Zarządu,
- Pan Jerzy Godek – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Pan Andrew George Pearson Bishop – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan James Montrose Metcalfe – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan David Slezak – Sekretarz Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji wchodził:

- Pan Andrew George Pearson Bishop – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan James Montrose Metcalfe – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan David Slezak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pani Dominika Bettman – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Sławomir Jędrzejczyk - Członek Rady Nadzorczej.

W 2020 roku oraz do dnia podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsca następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- 10 marca 2020 roku Pan Said Labib Nashashibi złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 10 marca 2020 roku,
- Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Emitel S.A. z dnia 29 kwietnia 2020 roku Pan David Slezak został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- 29 lipca 2020 roku Pan Przemysław Kurczewski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec 31 lipca 2020 roku,
- Uchwałą nr 1 z dnia 28 stycznia 2021 roku Walne Zgromadzenie Emitel S.A. do składu Rady Nadzorczej Panią Dominikę Bettman,
- Uchwałą nr 2 z dnia 28 stycznia 2021 roku Walne Zgromadzenie Emitel S.A. do składu Rady Nadzorczej Pana Sławomira Jędrzejczyka.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami MSSF UE, w tym w zakresie ujmowania, wyceny i prezentacji, szacunków i założeń wpływających na aktywa, kapitały własne i zobowiązania, przychody i koszty.

Grupa weryfikuje przyjęte szacunki i założenia w oparciu o doświadczenia z przeszłości oraz inne czynniki takie jak profesjonalny osąd Zarządu oraz odpowiednich specjalistów na podstawie najlepszej wiedzy na moment osądu.

Rzeczywiste wyniki mogą się znacząco różnić od przewidywanych, jeżeli przyjęte zostaną inne założenia lub uwarunkowania.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Grupa kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje metody rachunkowości, które zapewnią iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Poniżej omówiono przyjęte szacunki oraz podstawowe założenia, które mogą istotnie wpływać na wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy wynikającą z nabycia Grupy Emitel, zgodnie z zasadami rachunkowości przedstawionymi w nocie 8.4. Wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne ('CGU') ustalono na podstawie wyliczeń wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Wyliczenia te wymagają zastosowania oszacowań. Szczegółowe informacje dotyczące wyników przeprowadzonego testu są ujęte w nocie 14.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wynik testu na utratę wartości stanowi najlepszy możliwy szacunek. Może on ulec zmianie w okresach przyszłych w wyniku zaistnienia okoliczności, które nie są aktualnie znane. Zgodnie z informacjami w Nocie 8.4. oraz w Nocie 14 potencjalne zmiany w założeniach zastosowanych do wyliczenia wartości odzyskiwalnej mogą spowodować zmiany w utracie wartości firmy.

Odpis aktualizujący wartość należności

Grupa ocenia ryzyko kredytowe należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności. Analiza została przeprowadzona na podstawie historycznej odzyskiwalności należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności. Dodatkowo, Grupa oceniła indywidualnie wybrane salda należności jako wątpliwe i rozpoznała utratę wartości pomniejszającą wartość bilansową do wartości oczekiwanej płatności.

Szczegółowe informacje na temat dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności zostały przedstawione w nocie 16 oraz w nocie 35.2.3). dodatkowych informacji i objaśnień.

Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe oraz wyniki toczącego się postępowania przed innymi organami administracji państwowej, w tym przed organami podatkowymi

Na każdy dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa oszacowała ryzyko związane z toczącymi się sprawami sądowymi oraz postępowaniem przed innymi organami administracji państwowej i ujęła w księgach wymagane rezerwy, których wysokość stanowi najlepszy możliwy szacunek, biorąc pod uwagę wszystkie dostępne na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane i informacje.

Szczegółowe informacje na temat toczących się postępowań ujęto w notach 34 i 35.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanych okresów ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

Grupa co roku weryfikuje przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących oczekiwań. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych została przeprowadzona w roku kończącym się 31 grudnia 2020, 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018.

Umowy leasingowe – Grupa jako leasingobiorca – okres leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Grupa rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nie skorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena okresu leasingu przeprowadzana jest na dzień rozpoczęcia leasingu. Ponowna ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, które leasingobiorca kontroluje, wpływających na tę ocenę.

Podczas ustalania okresu leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony, Grupa oceniła czy koszty związane z umową są wysokie oraz czy możliwości realokacji są łatwo dostępne. Założenia dotyczące okresu leasingu są spójne z założeniami przyjętymi do prognoz biznesowych Grupy.

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany jako wcześniejszy z: koniec okresu użytkowania bazowego składnika aktywów lub koniec okresu leasingu. Jeżeli Grupa planuje skorzystać z opcji wykupu bazowego składnika aktywów w ramach umowy leasingu pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzysta z opcji kupna, Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów.

Umowy leasingowe – Grupa jako leasingobiorca – stopa dyskontowa

Aby wyliczyć zobowiązanie leasingowe i prawo do użytkowania, Grupa wyliczyła krańcową stopę procentową leasingu, którą zastosowała do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Proces ustalenia stopy dyskonta obejmował następujące kroki: analizę obecnej struktury finansowania Grupy – głównie umowy kredytowej; wyznaczenie stóp referencyjnych uwzględniających sytuację ekonomiczną i okres leasingu; analizę innych warunków umowy leasingowej, w tym uwzględniając rodzaj składnika aktywów.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyłączeniem instrumentów pochodnych i programu dodatkowego wynagrodzenia wycenianych w wartości godziwej.

5.1. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Grupa oceniła wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy w nocie 5.2., jednakże nie zidentyfikowała istotnej niepewności kontynuacji działalności ze względu na pandemię.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania Grupa wypełniła wszelkie wymogi umów kredytowych w zakresie klauzul warunkowych z umów kredytowych. W opinii Zarządu jednostki dominującej wszystkie klauzule warunkowe i inne zobowiązania wynikające z umów kredytowych zostaną spełnione w dającej się przewidzieć przyszłości

5.2. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Grupa podjęła kroki mające na celu zapewnienie ciągłości działalności operacyjnej i ograniczenia wpływu negatywnych zjawisk związanych z pandemią jeszcze przed wprowadzeniem przez polski rząd stanu zagrożenia epidemicznego.

W związku z sytuacją sanitarno-epidemiologiczną związaną z rozpowszechnianiem się COVID-19 w Polsce, w Grupie uruchomiono działanie Zespołu Reagowania Kryzysowego, który na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje stosowne działania mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz zagwarantowanie klientom Grupy niezmiennie wysokiej jakości usług. Grupa opracowała plany działań na wypadek wystąpienia sytuacji awaryjnych w celu zapewnienia ciągłości działania infrastruktury krytycznej i świadczenia usług realizowanych przez Grupę.

Grupa podjęła szereg działań o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa w biurach i obiektach oraz ochrony pracowników, m.in.:

- wprowadzono szereg procedur i wytycznych polegające na minimalizacji kontaktów bezpośrednich; umożliwiono pracownikom pracę zdalną, a w przypadku grup technicznych zapewniono możliwość bezpiecznej pracy w terenie, aby utrzymać nieprzerwane działanie usług;

- ograniczono wyjazdy służbowe i osobiste uczestnictwo w spotkaniach służbowych do niezbędnego minimum, a w zamian wprowadzono korzystanie ze środków komunikacji na odległość takich jak telefony, komunikatory internetowe, wideokonferencje;
- wyposażono pracowników w środki ochrony i środki dezynfekcyjne oraz udoskonalono procedury higieniczno-sanitarne i odkażające.

Dodatkowo, Grupa na bieżąco dostosowuje swoje działania do zmieniającej się sytuacji epidemicznej.

W perspektywie długoterminowej pandemia COVID-19 może negatywnie wpłynąć na wzrost gospodarczy w Polsce. W związku z panującą pandemią COVID-19 na bieżąco monitorowane i identyfikowane są czynniki ryzyka, które mają potencjalny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy. Zarząd podejmuje kroki, aby złagodzić ewentualne negatywne skutki oddziaływania koronawirusa.

Obecnie Grupa nie zidentyfikowała istotnego negatywnego wpływu pandemii na jej działalność. Grupa oferuje większość swoich usług na podstawie umów długoterminowych. Główni kontrahenci są największymi podmiotami z branży radiowo-telewizyjnej i telekomunikacyjnej w Polsce o stabilnej pozycji rynkowej i finansowej. Dzięki temu prawdopodobieństwa pogorszenia się sytuacji finansowej kontrahentów jest niewielkie. Dodatkowo, takie portfolio klientów i umów wskazuje, że nie występuje istotna niepewność kontynuacji działalności ze względu na wpływ pandemii COVID-19.

W ocenie Zarządu Grupa wykazuje dotychczas silną odporność na niesprzyjające warunki makroekonomiczne wywołane przez pandemię COVID-19. Wyniki finansowe wypracowane w 2020 roku oraz w 2021 roku do daty zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wskazują, że częściowe zamrożenie polskiej gospodarki nie wpłynęło istotnie na funkcjonowanie Grupy. Procesy operacyjne przebiegają zgodnie z wyznaczonymi harmonogramami, o czym świadczą wyniki finansowe Grupy.

5.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”; „MSSF UE”), obowiązującymi na dzień bilansowy. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”), ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej.

5.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dla każdej jednostki w Grupie są wyceniane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego (waluta funkcjonalna). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych, który jest walutą prezentacyjną Grupy i funkcjonalną wszystkich jednostek.

O ile nie wskazano inaczej, wszystkie wartości są prezentowane w tysiącach złotych.

6. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

Nowe standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone, a nie weszły jeszcze w życie dla okresów w dniu 1 stycznia 2020 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe	Zmiany wydłużają okres czasowego zwolnienia z zastosowania MSSF 9 Instrumenty Finansowe o dwa lata do okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2023 roku	1 stycznia 2021 r.
Zmiany do MSSF 16 Leasing Ulgi w czynszach związane z Covid-19	Zmiany pozwalają leasingobiorcom, aby nie dokonywać oceny czy ulgi w czynszach związane z Covid-19 stanowią modyfikację umów leasingu. Zatem, przy spełnieniu odpowiednich warunków, leasingobiorcy którzy zastosują praktyczne rozwiązanie, ujmą otrzymane do dnia 31 czerwca 2021 r. ulgi w czynszach w zysku lub stracie w okresie kiedy ulga została przyznana.	Zmiany dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2020
Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2	Informacje, gdy w związku ze zmianą wskaźnika stopy referencyjnej następuje zmiana umownych przepływów pieniężnych, w związku z reformą stopy wolnej od ryzyka	1 stycznia 2021 r.

Nowe standardy i interpretacje, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2018-2020	Nowe podejście do kwoty uzyskanej ze sprzedaży aktywów wyprodukowanych w okresie kiedy jednostka przygotowuje składnik rzeczowych aktywów trwałych do zamierzonego wykorzystania – rozpoznanie przychodu oraz związanych z nimi kosztów będą ujmowane w zysku lub stracie okresu. Specyfikacja wyjaśniająca, jakie koszty jednostka wykorzystuje w ocenie czy dana umowa będzie rodziła stratę. Pakiet zawiera zmiany, które wyjaśniają użyte słownictwo oraz poprawiają drobne niekonsekwencje	Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	Kryteria klasyfikacji zobowiązań jako długoterminowe	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	Definicje wartości szacunkowej; wyjaśnienie jak rozróżnić zmianę polityki rachunkowości od zmian szacunków.	Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Ujęcie zysku lub straty związanego z transakcją	Odroczone na czas nieokreślony
Zmiany do MSSF 16 Leasing	Ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19	1 kwietnia 2021
Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy	Podatek odroczonej zysku z aktywami i pasywami wynikającymi z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023

Powyższe standardy i interpretacje nie mają istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

7. Korekta błędów

W stosunku do danych zaprezentowanych w niestatutowym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzednie lata obrotowe, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 18 marca 2020 r. Grupa dokonała retrospektywnej korekty błędu w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do użytkowania na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz korekty prezentacyjnej wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania na dzień 31 grudnia 2019 r i 31 grudnia 2018 r.

Grupa zaprezentowała sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r., dlatego Grupa nie zaprezentowała sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 r., które zawierałoby te same dane.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzednie lata obrotowe zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej Grupa ujęła wartości niematerialne nieoddane do użytkowania jako rzeczowe aktywa trwale w budowie zamiast jako wartości niematerialne. Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 Grupa skorygowała prezentację wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania i przeklasyfikowała wartości niematerialne nieoddane do użytkowania z pozycji Rzeczowe aktywa trwale do Wartości niematerialne.

Wartość korekty wyniosła 8.546 tys. zł na 31 grudnia 2019 r. i 3.986 tys. zł na 31 grudnia 2018 r.

Korekta dotyczy wyłącznie prezentacji aktywów trwałych i nie miała wpływu na wartość kapitałów oraz wynik netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. Korekta została rozliczona zgodnie z MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

Pozycja bilansowa	Dane wcześniej zaraportowane 31 grudnia 2019	Korekta	Dane przekształcone 31 grudnia 2019
Rzeczowe aktywa trwale	615 564	(8 546)	607 018
Wartości niematerialne	1 877 301	8 546	1 885 847

Pozycja bilansowa	Dane wcześniej zaraportowane 31 grudnia 2018	Korekta	Dane przekształcone 31 grudnia 2018
Rzeczowe aktywa trwale	602 422	(3 986)	598 436
Wartości niematerialne	2 027 172	3 986	2 031 158

Pozycja bilansowa	Dane wcześniej zaraportowane 1 stycznia 2018	Korekta	Dane przekształcone 1 stycznia 2018
Rzeczowe aktywa trwale	612 516	(2 257)	610 259
Wartości niematerialne	2 107 287	2 257	2 109 544

W wyniku zmiany prezentacji wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania Grupa dokonała również zmiany wartości wykazywany w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych. Grupa wykazała w osobnych pozycjach wartości przepływów pieniężnych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartość przepływów pieniężnych z tytułu nabycia wartości niematerialnych, które wcześniej były prezentowane łącznie w pozycji wartość przepływów pieniężnych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	Dane wcześniej zaraportowane 31 grudnia 2019	Korekta	Dane przekształcone 31 grudnia 2019
Przepływy pieniężne z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(80 192)	80 192	-
Przepływy pieniężne z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	(73 056)	(73 056)
Przepływy pieniężne z tytułu nabycia wartości niematerialnych	-	(7 136)	(7 136)

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	Dane wcześniej zaraportowane 31 grudnia 2018	Korekta	Dane przekształcone 31 grudnia 2018
Przepływy pieniężne z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(50 053)	50 053	-
Przepływy pieniężne z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	(39 937)	(39 937)
Przepływy pieniężne z tytułu nabycia wartości niematerialnych	-	(10 116)	(10 116)

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzednie lata obrotowe zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej Grupa ujęła na dzień 31 grudnia 2019 roku przedłużenie pierwotnie oszacowanego okresu leasingu w związku z przedłużeniem perspektywy biznesowej o kolejny rok.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 Grupa zweryfikowała zasadność przedłużenia pierwotnie oszacowanego okresu leasingu na dzień 31 grudnia 2019 r. i stwierdziła, że wydłużenie okresu leasingu na podstawie aktualnej perspektywy biznesowej nie spełnia wymogu MSSF 16 Leasing w zakresie istotnego zdarzenia powodującego konieczność ponownej oceny leasingu. W związku z tą zmianą prawo do użytkowania i długoterminowe zobowiązania leasingowe zostały zmniejszone o 5.005 tys. zł na 31 grudnia 2019 w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za poprzednie lata obrotowe. Korekta nie miała wpływu na wartość kapitałów oraz wynik netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. Korekta została rozliczona zgodnie z MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

Pozycja bilansowa	Dane wcześniej zaraportowane 31 grudnia 2019	Korekta	Dane przekształcone 31 grudnia 2019
Prawo do użytkowania	181 410	(5 005)	176 405
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	99 328	(5 005)	94 323

8. Istotne zasady rachunkowości

8.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na każdy dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec każdego okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych lub przychodów / kosztów finansowych, w zależności od rodzaju przeliczanej transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy względem złotego zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
EUR	4,6148	4,2585	4,3000
USD	3,7584	3,7977	3,7597
GBP	5,1327	4,9971	4,7895

8.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty konserwacji i napraw obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, uwzględniający ekonomiczny okres użytkowania składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Standardowy okres
Budynki, budowle i obiekty techniczne	15; 20; 50; 80-90 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5-10; 20; 25 lat
<i>w tym:</i>	
<i>routery</i>	<i>5 lat</i>
<i>kodery</i>	<i>6 lat</i>
<i>serwery</i>	<i>7 lat</i>
<i>urządzenia i aparatura nadawcza</i>	<i>10; 20 lat</i>
<i>urządzenia i aparatura do przeprowadzania testów</i>	<i>10 lat</i>
Środki transportu i inne rzeczowe aktywa trwałe	10; 23 lata
Grunty	Nie amortyzowane

Grupa rozpoczyna amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostaje przeznaczony do sprzedaży zgodnie z wymogami MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana lub gdy składnik aktywów został usunięty z bilansu - w zależności od tego, który moment jest wcześniejszy. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego prospektywnie.

Na dzień przyjęcia składnika majątku trwałego w użytkowanie, Grupa analizuje istnienie zobowiązania do ich likwidacji po zakończeniu okresu eksploatacji i rozpoznaje rezerwę, gdy występuje zobowiązanie do usunięcia składnika aktywów i przywrócenia miejsca użytkowania do wcześniejszego stanu (Nota 20.1).

Składniki majątku trwałego, na dzień przyjęcia w użytkowanie są analizowane pod kątem podziału na istotne komponenty o różnym okresie użytkowania.

Jeżeli na dzień bilansowy zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa udostępnia miejsce klientom pod ich urządzenia na swoich wieżach/masztach. Grupa rozpoznaje swoją infrastrukturę według MSR 16, ponieważ takie obiekty nie posiadają cech fizycznych związanych z normalnym budynkiem takich jak ściany, podłogi etc. Zgodnie z MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - nieruchomość inwestycyjna to grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy. Wieże i maszty nie posiadają cech charakterystycznych budynku takich jak ściany, podłogi czy dach i w konsekwencji w ocenie Zarządu wieże i maszty nie podlegają przepisom MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. W związku z tym Grupa rozpoznaje wieże i maszty jako rzeczowe aktywa trwale zgodnie z MSR 16.

8.3. Rzeczowe aktywa trwale w budowie

Inwestycje rozpoczęte dotyczą rzeczowych aktywów trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Rzeczowe aktywa trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

Koszty finansowania są ujmowane w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych w budowie zgodnie z polityką opisaną w nocie 8.26.

Jeżeli na dzień bilansowy zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w budowie może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu

wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

8.4. Wartości niematerialne oraz wartość firmy

Wartości niematerialne

Grupa rozpoznaje składnik aktywów jako wartości niematerialne, gdy dany składnik aktywów jest możliwy do zidentyfikowania, niepieniężny, nieposiadający postaci fizycznej i pozostaje pod kontrolą Grupy. Składnik aktywów jest możliwy do zidentyfikowania, gdy można go wyodrębnić (można go wydzielić i sprzedać, przekazać etc.) lub wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych.

Relacje z klientami powstają w wyniku nabycia jednostek. Rezerwacje na częstotliwości są ujmowane jako wartości niematerialne na podstawie odpłatnej Decyzji Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej o dokonaniu rezerwacji częstotliwości w paśmie częstotliwości i na okres określony w decyzji.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia (np. oprogramowanie komputerowe i licencje, rezerwacje na częstotliwości) lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych (np. relacje z klientami) jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Nakłady spełniające kryteria prac rozwojowych są aktywowane jako wartości niematerialne.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres amortyzacji uwzględnia ekonomiczny okres użytkowania składników aktywów. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych – amortyzacja oprogramowania komputerowego i licencji oraz prawa wieczystego użytkowania (do 31 grudnia 2018 roku) jest ujmowana jako koszt własny sprzedaży, natomiast amortyzacji relacji z klientami i rezerwacji na częstotliwości jako koszt ogólnego zarządu.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie zostały oddane do użytkowania są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości poprzez przeprowadzenie testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości składnika. Ponadto, na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów.

Obecnie Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

W przypadku wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane w okresie przeprowadzenia weryfikacji.

Grupa ujmuje składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych w momencie, gdy na podstawie przeprowadzonych analiz przez dedykowany zespół finansowy i techniczny oceniła i udowodniła wszystkie niżej wymienione kwestie:

- techniczną możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaż,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Prace rozwojowe są ujmowane zgodnie z charakterem wytwarzanych wartości niematerialnych jako oprogramowanie komputerowe i licencje.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	Prawa wieczystego użytkowania (do 31 grudnia 2018; od 1 stycznia 2019 rozpoznawane jako leasing)	Oprogramowanie komputerowe i licencje	Relacje z klientami	Rezerwacje na częstotliwości
Okresy użytkowania	do 99 lat *	3 - 4 lata	10 lat *	15 lat*
Wykorzystana metoda amortyzacji	Liniowa	Liniowa	Liniowa	Liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości/ badanie wartości odzyskiwanej	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

**Na podstawie zawartych umów*

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wyksięgowania.

Do dnia 31 grudnia 2018 roku Grupa rozpoznawała prawo wieczystego użytkowania gruntu jako wartości niematerialne. Grupa nabyła prawo wieczystego użytkowania gruntów w ramach transakcji nabycia spółki EmiTel Sp. z o.o. w 2014 roku, która została opisana w nocie 1 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF 3 Połączenie jednostek gospodarczych.

Na podstawie przeprowadzonych analiz oraz wyceny do wartości godziwej prawa do użytkowania wieczystego gruntów ujęto składnik wartości niematerialnych, ponieważ uznano, że warunki leasingu operacyjnego są korzystne w porównaniu do szacowanych warunków rynkowych.

Począwszy od 1 stycznia 2019 r. Grupa rozpoznaje prawo wieczystego użytkowania gruntu jako leasing wg MSSF 16.

Wartość firmy

Wartość firmy jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki przekazanej zapłaty, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą aktywów netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok (na dzień bilansowy) lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, w którym wartość odzyskiwalna ośrodka przewyższa jego wartość bilansową, uznaje się, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka ani przypisanej do niego wartości firmy.

W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

8.5. Leasing

Polityka rachunkowości od 1 stycznia 2019 roku

Gdy Grupa zawiera nową umowę, ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania spełnione są łącznie trzy kryteria:

- a) składnik aktywów jest zidentyfikowany;
- b) Spółka dysponuje prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- c) Spółka dysponuje prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Składnik aktywów jest zidentyfikowany, jeżeli jest wyraźnie określony w umowie lub dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie do użytkowania. Identyfikacja składnika aktywów w sposób dorozumiany dotyczy głównie fragmentów elewacji na budynkach, fragmentów powierzchni dachu i fragmentów gruntu, w którym umieszczono linie kablowe.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy, służebności, wieczystego użytkowania gruntu oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Najem łączy nie spełnia kryteriów rozpoznania jako leasing i jest ujmowany jako usługa najmu w kosztach usług obcych.

Okres leasingu

Grupa określa okres leasingu jako nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów, wraz z:

- okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa; oraz
- okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, Grupa stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją jest najwyżej nieznaczna kara. Pojęcie kary obejmuje wszelkiego rodzaju „niekorzyści” o charakterze ekonomicznym, tworzące bariery wyjścia z umowy.

W przypadku umów na okres nieokreślony, podczas ustalania okresu leasingu, Grupa ocenia czy koszty umowy są istotne oraz czy są łatwo dostępne możliwości realokacji. Ponadto, Grupa porównuje okres leasingu z prognozami finansowymi, które są sporządzane na okres dziesięciu lat. Grupa stosuje taką perspektywę czasową ze względu na fakt, że większość umów z klientami jest podpisywana na okres 5 do 10 lat.

Przy określeniu okresu leasingu Grupa uwzględnia cykl technologiczny w celu oceny zachęt ekonomicznych związanych z możliwością przeniesienia danego składnika aktywów. Kiedy składnik aktywów może być łatwo zastąpiony (np. powierzchnia na dachu), wówczas Grupa stosuje pięcioletni okres najmu, w przeciwnym wypadku – 10 lat.

Typ	Standardowy okres leasingu
Grunt	5; 10; 99 lat
Nieruchomości techniczne	2; 5; 10; 30 lat
Środki transportu	1-4 lat
Inne	5 lat

Stopa procentowa

Stopa procentowa leasingu jest stopą procentową, która powoduje, że wartość bieżąca opłat leasingowych oraz niegwarantowanej wartości końcowej równa się sumie wartości godziwej bazowego składnika aktywów oraz wszelkich początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingodawcę.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy jest stopą procentową, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Praktyczne zwolnienia

Grupa jako leasingobiorca stosuje zwolnienie w zakresie ujęcia, wyceny oraz prezentacji w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, tj. leasingów, których okres leasingu jest nie dłuższy niż 12 miesięcy i które nie zawierają opcji kupna,
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i które nie są przedmiotem dalszego subleasingu. Grupa uznaje, że wartość bazowego składnika aktywów jest niskiej wartości (wartość nowego składnika aktywów bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem) jeżeli nie przekracza 18 tys. zł.

Wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Leasingobiorca po dacie rozpoczęcia wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu. Leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przez cały okres trwania leasingu, od momentu przekazania składnika do użytkowania. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od prawa do użytkowania zakwalifikowanego jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.
- skorygowanego z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania (np. w wyniku zmiany opłat leasingowych).

Grupa stosuje stawki amortyzacji prawa do użytkowania spójne ze wskazanymi powyżej okresami leasingu.

Wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązanie z tytułu leasingu leasingobiorca ujmuje w dacie rozpoczęcia.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Leasingobiorca po dacie rozpoczęcia wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, które w każdym terminie w ciągu okresu leasingu są kwotą, w ramach której uzyskuje się stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanego salda zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz

- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Gdy Grupa jest leasingodawcą, przychód jest rozpoznawany zgodnie z polityką rachunkowości określoną w nocie 8.23.

Polityka rachunkowości do 31 grudnia 2018 roku

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na leasingobiorcę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych dla umów, gdzie Grupa jest leasingobiorcą. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów. Okresy użytkowania są przedstawione w Nocie 8.2.

Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania składnika aktywów lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Gdy Grupa jest leasingobiorcą, opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Gdy Grupa jest leasingodawcą, przychód jest rozpoznawany zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 8.23.

8.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

W odniesieniu do instrumentów finansowych, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, Grupa klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując poniższą hierarchię odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

- Poziom 1: kwotowania (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2: dane źródłowe inne niż kwotowania zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośredni (pochodne cen),
- Poziom 3: dane źródłowe dla aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane źródłowe nieobserwowalne).

8.7. Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek wycenia się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych”.

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty kapitałowe – Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Grupa wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.

Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

Grupa zaprzestaje ujmować instrumenty finansowe w bilansie, gdy wygasa umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy przenosi składnik aktywów finansowych, czyli gdy Grupa przenosi zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem instrumentu. Zazwyczaj, taka sytuacja występuje, gdy instrument jest sprzedany lub gdy wszystkie przepływy pieniężne przypisane do instrumentu zostały przeniesione na stronę trzecią.

8.7.1 Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa szacuje oczekiwaną stratę kredytową instrumentów wycenianych w zamortyzowanym koszcie i w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, niezależnie od przesłanek o utracie wartości aktywów finansowych.

Grupa szacuje trzystopniową klasyfikację oczekiwanej straty aktywów finansowych, z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług:

- 1) Stopień 1 - salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy (tj. łączna wartość oczekiwanej straty kredytowej jest przemnożona przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy),
- 2) Stopień 2 - salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypłacalności zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- 3) Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Grupa uwzględnia następujące przesłanki przy dokonaniu tej oceny:

- Pożyczka jest przeterminowana co najmniej 30 dni.
- Nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący wpływ negatywny wpływ na dłużnika.
- Pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub inne pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegocjacja warunków ze względu na trudności finansowe itd.
- Dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Polityka rachunkowości w zakresie wyceny oczekiwanych strat kredytowych od należności z tytułu dostaw i usług jest prezentowana w Nocie 8.10.

8.8. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa korzysta z pochodnych instrumentów finansowych takich jak swapy procentowe w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe początkowo są wyceniane w wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa finansowe, gdy ich wartość godziwa jest dodatnia, i jako zobowiązania finansowe – gdy ich wartość godziwa jest ujemna.

Instrumenty pochodne są wyceniane w kolejnych okresach w wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są bezpośrednio odnoszone w wynik finansowy w pozycję przychody i koszty finansowe. Wartość godziwa swapa procentowego jest określona w odniesieniu do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

Grupa nie stosuje polityki rachunkowości zabezpieczeń.

8.9. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Zapasy materiałów są powiększane o koszty poniesione w celu doprowadzenia składników majątkowych do ich aktualnego miejsca i stanu.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Odpisanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Szacunki wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w czasie sporządzania szacunków, co do przewidywanej kwoty możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu w pozycji pozostałe koszty operacyjne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

8.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług stanowią kwoty należne od klientów za towary sprzedane lub usługi wykonane w toku zwykłej działalności gospodarczej przedsiębiorstwa.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia, metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Jeżeli spłaty pozostałych należności można oczekiwać w ciągu jednego roku, należności klasyfikuje się jako aktywa bieżące. W przeciwnym wypadku, wykazuje się jako aktywa trwałe.

Grupa szacuje odpis aktualizujący z wykorzystaniem modelu oczekiwanej straty. Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych:

- 1) Stopień 1 - salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Oczekiwana strata jest określona w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- 2) Stopień 2 - salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości. Oczekiwane straty

kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa i dla których ustala się oczekiwana stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

3) Stopień 3 - obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Dla wszystkich należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia wartość odpisu aktualizującego w oparciu o oczekiwaną stratę kredytową od momentu początkowego ujęcia należności.

Aby wycenić oczekiwaną stratę kredytową, homogeniczne należności są grupowane (należności z tytułu dostaw i usług są grupowa na podstawie wspólnej charakterystyki ryzyka kredytowego). Grupa korzysta z matrycy odpisów aktualizujących opartych o dane historyczne, zgodnie z którą odpisy aktualizujące są wyliczane dla poszczególnych przedziałów przeterminowania. Należności z tytułu dostaw i usług są klasyfikowane do Stopnia 2 albo do Stopnia 3:

Stopień 2 – obejmuje należności, dla których zastosowano uproszczone podejście do wyceny oczekiwanej straty kredytowej, z wyjątkiem określonych należności sklasyfikowanych do Stopnia 3;

Stopień 3 – obejmuje należności indywidualnie określone jako należności z utraconą wartością.

Szacunek odpisów aktualizujących od należności z tytułu dostaw i usług homogenicznych opiera się na matrycy odpisów, powstałej w oparciu o dane historyczne należności dokumentowanych fakturami sprzedaży oraz odpowiadających im płatności lub ich braku. Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych została sporządzona na podstawie trzyletniego okresu 2015-2017 na 31 grudnia 2018 roku, na podstawie trzyletniego okresu 2016-2018 na 31 grudnia 2019 roku i na podstawie trzyletniego okresu 2017-2019 na 31 grudnia 2020 roku. Wskaźniki uwzględniają zmianę warunków ekonomicznych pomiędzy okresem, z którego pochodzą dane historyczne, bieżącą sytuacją i oczekiwaną przez Grupę sytuacją przez okres życia należności.

Typ/ Wskaźnik	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	1 stycznia 2018
nieprzeterminowane	0,05%	0,07%	0,12%	0,14%
przeterminowane				
- jeden miesiąc	0,19%	0,22%	0,45%	0,50%
- dwa miesiące	1,77%	2,20%	4,52%	4,67%
- trzy miesiące	3,54%	5,27%	9,41%	9,95%
- cztery miesiące	6,52%	8,46%	13,60%	13,16%
- pięć miesięcy	10,80%	10,87%	15,79%	15,35%
- sześć miesięcy	16,10%	13,04%	19,10%	19,09%
- siedem do dziewięciu miesięcy	17,88%	17,37%	24,74%	24,59%
- dziesięć do dwunastu miesięcy	29,57%	29,62%	44,74%	39,68%
- powyżej jednego roku	47,97%	50,61%	58,29%	46,43%

Dla wybranych kontrahentów Grupa ocenia należności indywidualnie na podstawie historycznej współpracy z kontrahentem i jego obecnej sytuacji finansowej.

Należności są odpisywane, w całości lub częściowo, gdy Grupa wyczerpała możliwości ich odzyskania i oceniła, że nie można oczekiwać ich odzyskiwalności np. ze względu na upadłość kontrahenta.

8.11. Aktywa z tytułu umów

Zgodnie z MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem Grupy do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi, kiedy prawo jest uwarunkowane od innych czynników niż upływ czasu.

Aktywa z tytułu umów z klientami obejmują głównie aktywa dotyczące usług będących w trakcie realizacji i jeszcze niezafakturowanych.

Aktywa z tytułu umów są wyceniane w wartości początkowej pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość składnika aktywów zgodnie z polityką rachunkowości dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności opisaną w nocie 8.10.

8.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne utrzymywane w banku spełniają kryteria testu SPPI i utrzymywania zgodnie z modelem biznesowym. W związku z tym, środki pieniężne są wyceniane w zamortyzowanym koszcie pomniejszonym o odpisy z tytułu utraty wartości na podstawie modelu oczekiwanej straty kredytowej (szczegóły w nocie 8.7.1.).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty na żądanie w rachunkach bieżących.

8.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychody i koszty finansowe z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu.

Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmuje się jako koszty transakcyjne kredytu w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że kredyt zostanie wykorzystany w całości lub w części. W tym przypadku opłaty odracza się do czasu wykorzystania kredytu. W takim zakresie, w jakim brak jest dowodów na prawdopodobieństwo wykorzystania całości lub części kredytu, opłata jest kapitalizowana i amortyzowana w okresie kredytowania, do którego się odnosi.

Zadłużenie w kwocie zdyskontowanych rat kapitałowych i odsetek płatnych w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej jest pokazywane jako zobowiązania krótkoterminowe, pozostała wartość bilansowa zadłużenia jest pokazywana jako długoterminowa.

8.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są początkowo ujmowane w wartości godziwej i następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi

podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie, znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnie wartości bilansowych wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

8.15. Zobowiązania z tytułu umów

Zgodnie z MSSF 15 Przychody z umów z klientami Grupa ujmuje w bilansie zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

W pozycji tej w bilansie, Grupa prezentuje w szczególności otrzymane z góry zaliczki za świadczenie usług niewykonane jeszcze przez Grupę lub wykonywane przez Grupę przez okres dłuższy niż miesiąc oraz rozliczenie ceny transakcyjnej w czasie.

8.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Jeżeli występuje szereg podobnych obowiązków, prawdopodobieństwo wypływu zasobów w celu wywiązania się z nich ustala się w odniesieniu do danej kategorii obowiązków jako całości. Rezerwę ujmuje się nawet wówczas, gdy istnieje niskie prawdopodobieństwo wypływu zasobów w odniesieniu do pojedynczej pozycji danej kategorii obowiązków.

8.17. Świadczenia pracownicze

Obecnie w Polsce programy powszechnych świadczeń emerytalnych są zarządzane przez państwo. Prywatne spółki mogą prowadzić odrębne programy świadczeń emerytalnych finansowane z płatności odprowadzanych do firm ubezpieczeniowych lub funduszy zarządzanych przez powierników, jednak sytuacje takie występują dosyć rzadko. Grupa w chwili obecnej nie prowadzi odrębnego programu świadczeń emerytalnych.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Grupa odprowadza składki emerytalne uzależnione od wynagrodzenia brutto za każdego zatrudnionego pracownika do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych („państwowy program emerytalny”). Grupa jest zobowiązana do przekazywania składek w terminie płatności jedynie w okresie, kiedy pracownik pozostaje w stosunku pracy. Państwowy program emerytalny jest programem określonych składek. Odprowadzane składki ujmowane są w kosztach świadczeń pracowniczych w tych samych okresach, w których rozpoznawane są związane z nimi koszty wynagrodzeń.

8.18. Odprawy emerytalno-rentowe, rezerwy na świadczenia ZFŚS dla emerytów i rencistów, nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych, odpraw emerytalno-rentowych i pośmiertnych oraz świadczeń ZFŚS dla emerytów i rencistów. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalno-rentowych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalno-rentowe oraz świadczenia ZFŚS dla emerytów i rencistów są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Składniki kosztów z tytułu określonych świadczeń po okresie zatrudnienia ujmuje się następująco:

- koszty bieżącego zatrudnienia – jako koszty operacyjne;
- odsetki netto od zobowiązania netto wynikające ze zmiany wartości rezerwy z tytułu upływu czasu – jako koszty finansowe;
- zyski / straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń aktuarialnych – jako inne całkowity dochody.

Natomiast w odniesieniu do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych koszty bieżącego zatrudnienia oraz zyski / straty aktuarialne ujmuje się jako koszty operacyjne, odsetki netto – jako koszty finansowe.

8.19. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy przypadają do zapłaty w razie rozwiązania przez Grupę stosunku pracy przed normalnym terminem odejścia pracownika na emeryturę lub ilekroć pracownik zaakceptuje dobrowolnie rozwiązanie z nim stosunku pracy w zamian za te świadczenia. Grupa ujmuje świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jeżeli jest w sposób ewidentny zdecydowana go rozwiązać zgodnie z istniejącym szczegółowym oficjalnym planem, bez możliwości wycofania się, albo zrealizować świadczenia w następstwie złożonej przez siebie oferty zachęcającej do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia przypadające do zapłaty powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego dyskontuje się do poziomu wartości bieżącej.

8.20. Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą Grupa dokonuje podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu świadczeń socjalnych. Ta część podziału zysków jest zaliczana do kosztów działalności okresu, którego dotyczy podział zysku.

8.21. Kapitał własny

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu i obejmuje: kapitał podstawowy, pozostałe kapitały rezerwowe, kapitał zapasowy, pozostałe kapitały – zyski/(straty) aktuarialne i zyski zatrzymane/niepokryte straty oraz zysk/(strata) netto.

Kapitał podstawowy w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał rezerwowy obejmuje między innymi nadwyżkę ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną.

Kapitał zapasowy obejmuje przede wszystkim przekazany zysk wygenerowany w latach poprzednich. Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok

obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu jednostki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Kapitał wynikający z konwersji istniejących zobowiązań wobec jednostki dominującej z tytułu wyemitowanych obligacji zamiennych na akcje jest rozpoznawany w wartości bilansowej rozliczanego zobowiązania zgodnie z MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja. Wartość nominalna akcji zwiększa kapitał podstawowy, a nadwyżka jest ujmowana w pozostałych kapitałach rezerwowych.

8.22. Przychody z umów z klientami

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących przychodami, z wyłączeniem umów poza zakresem standardu np. leasingu. Fundamentalną zasadą standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej lub inne zmienne elementy należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie ze standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości – zmienne płatności dotyczą głównie kar.

Szczegółowa charakterystyka przychodów z umów z klientami została opisana w nocie 10.1.1.

8.22.1 Emisja i przesył programów telewizyjnych i radiowych

Usługi emisji i przesyłu programów telewizyjnych są świadczone poprzez stałą emisję sygnału.

Klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Grupy, w miarę wykonywania przez Grupę tego świadczenia, dlatego usługi są świadczone w czasie. Grupa stosuje metodę pomiaru opartą na wynikach, czyli Grupa ujmuje przychód na podstawie bezpośredniego pomiaru wartości dla klienta dóbr lub usług, które zostały dotychczas przekazane na rzecz klienta, w stosunku do pozostałych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie. Metoda pomiaru oparta na wynikach jest oparta o upływ czasu, co zapewnia wierne odzwierciedlenie przekazywanych świadczeń.

Grupa rozpoznaje przychód w wysokości do której ma prawo zafakturować klienta (miesięczne fakturowanie), ponieważ prawo Grupy do wynagrodzenia od klientów odpowiada bezpośrednio wartości usług przekazanych klientom.

8.22.2 Usługi transmisji danych

Usługi transmisji danych obejmują: Ethernet – usługi transmisji danych pomiędzy dwoma punktami z wykorzystaniem sieci IP; VPN – usługi transmisji danych pomiędzy wieloma lokalizacjami w obrębie „wirtualnie” wydzielonej sieci prywatnej, z wykorzystaniem sieci IP; Internet – usługi dostępu do sieci Internet.

Klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Grupy, w miarę wykonywania przez Grupę tego świadczenia, dlatego usługi są świadczone w czasie. Grupa stosuje metodę pomiaru opartą na wynikach, czyli Grupa ujmuje przychód na podstawie bezpośredniego pomiaru wartości dla klienta dóbr lub usług, które zostały dotychczas przekazane na rzecz klienta, w stosunku do pozostałych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie. Metoda pomiaru oparta na wynikach jest oparta o upływ czasu, co zapewnia wierne odzwierciedlenie przekazywanych świadczeń.

Grupa rozpoznaje przychód w wysokości do której ma prawo zafakturować klienta (miesięczne fakturowanie), ponieważ prawo Grupy do wynagrodzenia od klientów odpowiada bezpośrednio wartości usług przekazanych klientom.

8.22.3 Inne usługi

Inne usługi obejmują m.in. budowę infrastruktury telekomunikacyjnej, usługi radiotelekomunikacji morskiej oraz inne usługi związane z wynajmem infrastruktury.

W odniesieniu do usługi radiokomunikacji morskiej oraz innych usług związanych z wynajmem infrastruktury klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Grupy, w miarę wykonywania przez

Grupę tego świadczenia, dlatego usługi są świadczone w czasie. Grupa stosuje metodę pomiaru opartą na wynikach, czyli Grupa ujmuje przychód na podstawie bezpośredniego pomiaru wartości dla klienta dóbr lub usług, które zostały dotychczas przekazane na rzecz klienta, w stosunku do pozostałych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie. Metoda pomiaru oparta na wynikach jest oparta o upływ czasu, co zapewnia wierne odzwierciedlenie przekazywanych świadczeń.

W odniesieniu do świadczenia usług budowlanych Grupa rozpoznaje przychód w momencie, gdy Grupa przekaże klientowi przyrzeczone dobra, czyli klient uzyska nad nimi kontrolę.

8.23. Przychody z wynajmu infrastruktury (Grupa jako leasingodawca)

Przychody z tytułu wynajmu i dzierżawy ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu i dzierżawy w stosunku do aktualnych umów.

8.24. Inne przychody

8.24.1 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej) w stosunku do wartości bilansowej brutto danego składnika aktywów finansowych rozpoznanego w stopniu 1 i 2 i wartości bilansowej netto dla należności w stopniu 3 (stopnie opisane w nocie 8.10.).

8.24.2 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

8.25. Podatki

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w wyniku finansowym, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w pozostałych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub kapitale własnym.

8.25.1 Podatek bieżący

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

8.25.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa lub składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku są tworzone metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa, ulgi i straty z wyjątkiem sytuacji,

gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przeszłości jest pewne na dzień bilansowy.

8.25.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

8.26. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego będą aktywowane w całości na dostosowywany składnik aktywów jeżeli cel pozyskania finansowania związany był z nabyciem, budową lub wytworzeniem składnika aktywów. Dostosowywany składnik jest to taki składnik aktywów, który wymaga znacznego okresu czasu niezbędnego do przystosowania go do użytkowania lub sprzedaży. Za znaczny okres czasu Grupa przyjęła okres powyżej 1 roku. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

8.27. Program dodatkowego wynagrodzenia

Transakcje płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych są początkowo wyceniane w wartości godziwej zobowiązania i rozpoznawane jako koszt. Jeżeli płatność spełnia warunki nabywania uprawnień, wtedy taka kwota jest rozpoznawana przez okres uzyskiwania uprawnień. Na każdy dzień bilansowy do momentu rozliczenia, rozpoznane zobowiązanie jest wyceniane do wartości godziwej, a różnica jest rozpoznawana jako przychód lub koszt. Zmiany wyceny przez okres nabywania uprawnień są rozpoznawane w zakresie, w jakim świadczenia zostały wykonane – np. proporcjonalnie do upływu czasu. Jeżeli płatność nie jest przedmiotem nabywania uprawnień, wówczas jest rozpoznawana natychmiast.

W przypadku transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jednostka wycenia otrzymane dobra lub usługi i odpowiadający im wzrost w kapitale własnym, bezpośrednio, w wartości godziwej otrzymanych dóbr lub usług. Grupa wycenia wartość godziwą usług świadczonych przez pracowników poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Przyznanie instrumentów kapitałowych może być uzależnione od spełnienia określonych warunków nabycia uprawnień. Wówczas Grupa ujmuje kwotę dla otrzymywanych dóbr lub usług, wykorzystując najlepsze dostępne szacunki liczby instrumentów kapitałowych, do których nastąpi nabycie uprawnień.

8.28. Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki (włączając jednostki specjalnego przeznaczenia) nad którymi Grupa ma kontrolę. W celu określenia, czy Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, Grupa powinna ocenić, czy ma zdolność do kierowania jednostką; podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe; ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Grupa ocenia istnienie kontroli także wówczas, gdy nie dysponuje 50% prawa głosu, ale jest zdolna do kierowania istotnymi obszarami działalności, czyli de facto ma władzę. Władza w przypadku nieposiadania większości praw głosu może powstać, gdy liczba praw głosu Grupy w porównaniu do liczby i rozproszenia praw utrzymywanych przez innych udziałowców daje Grupie prawo do kierowania istotnymi obszarami działalności.

Jednostki zależne są konsolidowane od momentu objęcia kontroli przez Grupę.

Jednostki zależne przestają być konsolidowane od momentu utraty kontroli.

Połączenie jednostek gospodarczych

Grupa stosuje metodę przejścia do rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. Cena nabycia jednostki zależnej jest wartością godziwą wydanych aktywów, zobowiązań wobec wcześniejszych właścicieli i instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę. Cena przejścia obejmuje wartość godziwą aktywów i zobowiązań wynikających z umów uwarunkowanych przyszłymi zdarzeniami. Zidentyfikowane nabyte aktywa i przejęte zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe rozpoznane w połączeniu jednostek gospodarczych są początkowo wyceniane w wartości godziwej na dzień połączenia. Podczas każdego połączenia, Grupa rozpoznaje udziały niekontrolujące w przejmowanej jednostce, w oparciu o wartość godziwą lub przypadającą na mniejszość części wartości zidentyfikowanych aktywów netto.

Koszty związane z połączeniem są rozpoznawane w momencie ich poniesienia.

Wartość firmy jest początkowo wyceniana jako nadwyżka przekazanej zapłaty, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej i wartości godziwej wcześniej należących do jednostki przejmującej udziałów nad kwotą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i przejętych zobowiązań. Jeżeli wynagrodzenie jest niższe niż wartość godziwa aktywów netto, różnica jest ujmowana w wynik okresu.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi, salda, przychody i koszty z transakcji między spółkami w grupie są eliminowane. Zyski i straty z transakcji między podmiotami powiązаныmi rozpoznane w aktywach również są eliminowane. Polityki rachunkowości jednostek zależnych są dostosowywane, aby zapewnić spójność z polityką rachunkowości przyjętą przez Grupę.

Zmiana udziału w jednostce zależnej bez utraty kontroli

Transakcje z niekontrolującymi udziałowcami, które nie skutkują utratą kontroli, są rozliczane jako transakcje kapitałowe – jako transakcje z udziałowcami działającymi w ramach przysługującego im kapitału własnego. Różnica między wartością godziwą wynagrodzenia zapłaconego/otrzymanego i odpowiednim udziałem akcji nabytych/sprzedanych w wartości bilansowej aktywów netto jednostki zależnej jest rozpoznawana w kapitale. Zyski i straty ze zbycia/nabycia do/od udziałowców niekontrolujących jest rozpoznawane w wyniku.

Zbycie jednostki zależnej

Kiedy Grupa traci kontrolę, zachowane udziały w jednostce są wyceniane do wartości godziwej na moment utraty kontroli, ze zmianą w wartości bilansowej rozpoznaną w wynik. Wartość godziwa jest początkową wartością bilansową dla celów późniejszej wyceny zachowanego udziału w jednostce stowarzyszonej, wspólnym przedsięwzięciu lub aktywie finansowym. Dodatkowo, wszelkie wartości wcześniej rozpoznane w innych całkowitych dochodach związane z tą jednostką są rozliczane jakby Grupa bezpośrednio zbyła powiązane aktywa lub zobowiązania. To może spowodować, że wartości wcześniej rozpoznane w innych całkowitych dochodach są reklasyfikowane do rachunku zysków i strat, jeżeli odpowiedni standard wymaga takiego postępowania w przypadku zbycia.

9. Segmenty operacyjne

Grupa funkcjonuje w jednym segmencie operacyjnym.

Na podstawie kryteriów identyfikacji segmentów operacyjnych określonych w MSSF 8 Grupa oceniła, że funkcjonuje w jednym segmencie operacyjnym, ponieważ rzeczowe aktywa trwałe są wykorzystywane jednocześnie w celu świadczenia różnego typu usług, a tym samym nie są dostępne oddzielne informacje finansowe. Managerowie w Grupie są odpowiedzialni za przekrojową działalność i nie można ich przypisać do konkretnego rodzaju działalności. Dodatkowo, Zarząd przegląda dane finansowe Grupy jako jednego segmentu i wykorzystuje je przy podejmowaniu decyzji.

Zarząd monitoruje poziom EBITDA i Skorygowanej EBITDA na poziomie Grupy podczas podejmowania decyzji i oceny wyników oraz analizy spełnienia warunków finansowania (tzw. covenants) określonych w umowach kredytowych. EBITDA i Skorygowanej EBITDA nie została zdefiniowana w MSSF i są mierzone w oparciu o wynik okresu, jako wskaźnik operacyjnej zyskowności, jako wskaźnik przepływów pieniężnych z działalności lub jako wskaźnik płynności. EBITDA i Skorygowana EBITDA nie są jednolitymi lub wystandaryzowanymi wskaźnikami i mogą być kalkulowane w odrębny sposób przez różne podmioty oraz prezentacja i kalkulacja EBITDA oraz Skorygowanej EBITDA może nie być porównywalna z innymi podmiotami.

Grupa określa EBITDA jako zysk/(stratę) netto powiększony o podatek dochodowy, odsetki netto (koszty z tytułu odsetek pomniejszone o przychody z tytułu odsetek) oraz amortyzację.

Wskaźnik Skorygowana EBITDA stanowi uzupełniającą informację o wynikach Grupy w kontekście znaczenia umowy kredytowej dla Grupy i jej działalności. Jako że Grupa podlega restrykcyjnym warunkom wynikającym z umowy kredytowej (ang. covenants), które to obliczane są na podstawie Skorygowanej EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16 i innych korekt wskazanych w umowie kredytowej oraz zaprezentowanych poniżej, Grupa prezentuje Skorygowaną EBITDA w sposób umożliwiający analizę spełnienia warunków finansowania (ang. covenants) w umowie kredytowej.

	MSSF 16	MSSF 16	MSR 17
	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Zysk/(strata) netto	35 861	32 120	(135 119)
Podatek dochodowy	(23 795)	(27 896)	(20 395)
Zysk/(strata) brutto	59 656	60 016	(114 724)
Odsetki netto	76 602	84 445	234 515
Amortyzacja	165 122	161 400	140 950
EBITDA	301 380	305 861	260 741

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	MSSF 16	MSSF 16	MSR 17
	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Zysk/(strata) netto	35 861	32 120	(135 119)
Podatek dochodowy	(23 795)	(27 896)	(20 395)
Zysk/(strata) brutto	59 656	60 016	(114 724)
Odsetki netto	76 602	84 445	234 515
Amortyzacja	165 122	161 400	140 950
Korekty EBITDA wynikające z umowy kredytowej:	(8 670)	(12 849)	13 561
<i>Wpływ wdrożenia MSSF 16</i>	(22 117)	(20 670)	-
<i>Przychody finansowe i koszty finansowe inne niż odsetki</i>	6 094	(5 678)	(8 489)
<i>Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych</i>	(632)	217	351
<i>Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych*</i>	2 005	1 348	1 156
<i>Usługi podatkowe, doradcze i prawne związane z finansowaniem, sprawami regulacyjnymi i sprawami sądowymi</i>	3 640	1 205	1 260
<i>Podatek u źródła</i>	-	3 198	12 198
<i>Odpis aktualizujący wartość należności skierowanych na drogę sądową</i>	(2 665)	2 672	-
<i>Koszty gwarancji</i>	-	-	1 121
<i>Inne**</i>	5 005	4 859	5 964
Skorygowana EBITDA	<u>292 710</u>	<u>293 012</u>	<u>274 302</u>

* Sprzedaż i likwidacja aktywów trwałych obejmuje: Przychody ze sprzedaży złomu; Rozliczenie inwentaryzacji rzeczowych aktywów trwałych; Zyski/Straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych; Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych.

** Inne koszty obejmują w roku zakończonym 31 grudnia 2020 r.: 4.196 tys. zł z tytułu kosztów sponsoringu związanych z kampanią marketingową promującą DTT; 161 tys. zł z tytułu kosztów związanych z Radą Nadzorczą; 648 tys. zł z tytułu kosztów związanych z zakończeniem świadczenia usługi dla Klienta;

Inne koszty obejmują w roku zakończonym 31 grudnia 2019 r.: 4.084 tys. zł z tytułu kosztów sponsoringu związanych z kampanią marketingową promującą DTT; 666 tys. zł z tytułu kosztów związanych z Radą Nadzorczą; 252 tys. zł z tytułu kosztów związanych z nadzwyczajnym przeniesieniem urzędzeń z jednego z obiektów Grupy; 327 tys. zł z tytułu kosztów związanych z rezygnacją jednego członka kierownictwa Grupy i reorganizacją struktury wybranych działów; (412 tys. zł) z tytułu przychodów związanych ze sprzedażą urzędzeń należących do działalności zaniechanej - usługi Znakowania Cyfrowego (ang. Digital Signage).

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 r.: 2.000 tys. zł kosztów związanych z działaniami marketingowymi Grupy, które obejmowały jednorazową kampanię dotyczącą uruchomienia nowych kanałów MUX8; 2.216 tys. zł kosztów związanych z rezygnacją członków kierownictwa wyższego szczebla; 1.079 tys. zł z tytułu rezerwy na usługę powszechną nałożoną na przedsiębiorstwa telekomunikacyjne przez UKE i dotyczącą lat ubiegłych; 529 tys. zł z tytułu kosztów związanych z Radą Nadzorczą; 100 tys. zł kosztów związanych z odsetkami od podatków dotyczących lat ubiegłych.

Grupa prowadzi swoją działalność w Polsce i wszystkie aktywa trwałe znajdują się w Polsce.

Głównymi kontrahentami Grupy z udziałem powyżej 10% w przychodach ze sprzedaży w latach 2018-2020 są:

- Klient 1– 105.784 tys. zł w 2020; 104.413 tys. zł w 2019; 83.802 tys. zł w 2018.
- Klient 2 – 92.308 tys. zł w 2020; 90.660 tys. zł w 2019; 90.535 tys. zł w 2018.

10. Przychody ze sprzedaży

Kluczowe źródła przychodów i główne koszty są zaprezentowane poniżej.

10.1. Przychody z umów z klientami i przychody z tytułu leasingu

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Emisja i przesył programów telewizyjnych	254 211	250 753	226 548
Emisja i przesył programów radiowych	95 153	94 476	94 765
Transmisja danych	23 354	23 644	23 625
Inne	7 636	14 053	14 490
Przychody z umów z klientami	380 354	382 926	359 428
Wynajem i dzierżawa infrastruktury	68 140	63 692	62 157
Przychody	448 494	446 618	421 585

10.1.1 Charakterystyka dostarczanych produktów i świadczonych usług

Zgodnie z MSSF 15 przychody z umów z klientami (przychody ze sprzedaży) są ujmowane w momencie spełnienia lub w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia. Istotne zasady rachunkowości przyjęte w tym zakresie ujawniono w części skonsolidowanego sprawozdania finansowego opisującego przyjętą politykę rachunkowości.

W zakresie emisji i przesyłu programów telewizyjnych Grupa nadaje multipleksy telewizji cyfrowej na terenie Polski oraz w ramach usługi IPTV Spółka dostarcza do klienta sygnał telewizyjny do transmisji przez sieć IP.

W ramach emisji i przesyłu programów radiowych Grupa nadaje multipleksy radiofonii cyfrowej na terenie Polski jak również nadaje analogowo naziemnie programy radiowe na terenie Polski.

Usługi transmisji danych obejmują: Ethernet – usługi transmisji danych pomiędzy dwoma punktami z wykorzystaniem sieci IP; VPN – usługi transmisji danych pomiędzy wieloma lokalizacjami w obrębie „wirtualnie” wydzielonej sieci prywatnej, z wykorzystaniem sieci IP; Internet – usługi dostępu do sieci Internet. Pozostałe usługi obejmują m.in. budowę infrastruktury telekomunikacyjnej, usługi radiokomunikacji morskiej i inne usługi związane z wynajmem infrastruktury.

W zakresie usług wynajmu i dzierżawy infrastruktury, Grupa udostępnia klientom miejsce na ich infrastrukturę w obiektach Grupy.

Grupa Emitel działa w segmencie B2B na obszarze całej Polski. Grupa nie prowadzi działalności na zagranicznych rynkach.

Klientami Grupy są przede wszystkim nadawcy programów radiowych i telewizyjnych, którzy operują na terenie całej Polski lub regionalnie, jak również operatorzy telefonii komórkowej.

Terminy płatności są ustalane indywidualnie dla każdego klienta, zazwyczaj wynoszą 14 do 30 dni.

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego.

10.1.2 Salda dotyczące umów

Na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo aktywów z tytułu umów z klientami wynosi 0 tys. zł. Saldo zobowiązań do wykonania świadczenia wynosi 799 tys. zł i jest prezentowane w pozycji pozostałe zobowiązania (nota 25). Wartość zobowiązania do wykonania świadczenia jest ustalana jako łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, która pozostała niespełniona (lub częściowo niespełniona) na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z MSSF 15 par. 120. Grupa rozlicza zobowiązania do wykonania świadczenia przez okres obowiązywania umowy, zgodnie z obecnie zawartymi umowami jest to zazwyczaj okres do dwóch lat.

Saldo zobowiązań do wykonania świadczenia dotyczy otrzymanych przedpłat za usługi, które będą realizowane na rzecz klienta w kolejnych okresach. Zobowiązanie z tytułu umów z klientami jest rozliczane liniowo przez okres trwania umowy.

W 2020 roku Grupa otrzymała przedpłaty w kwocie 695 tys. zł oraz rozliczyła przedpłaty w kwocie 465 tys. zł.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 nie rozpoznano przychodów z realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia spełnionego w poprzednich okresach.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku saldo aktywów z tytułu umów z klientami wynosi 0 tys. zł. Saldo zobowiązań do wykonania świadczenia wynosi 569 tys. zł i jest prezentowane w pozycji pozostałe zobowiązania (nota 25).

Saldo zobowiązań do wykonania świadczenia dotyczy otrzymanych przedpłat za usługi, które będą realizowane na rzecz klienta w kolejnych okresach. Zobowiązanie z tytułu umów z klientami jest rozliczane liniowo przez okres trwania umowy.

W 2019 roku Grupa otrzymała przedpłaty w kwocie 464 tys. zł oraz rozliczyła przedpłaty w kwocie 134 tys. zł.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2019 nie rozpoznano przychodów z realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia spełnionego w poprzednich okresach.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 1 stycznia 2018 roku saldo aktywów z tytułu umów z klientami wynosiło 0. Saldo zobowiązań do wykonania świadczenia wynosi odpowiednio 239 tys. zł i 0 tys. zł i jest prezentowane w pozycji pozostałe zobowiązania (Nota 25).

Saldo zobowiązań do wykonania świadczenia dotyczy otrzymanych przedpłat za usługi, które będą realizowane na rzecz klienta w kolejnych okresach. Zobowiązanie z tytułu umów z klientami jest rozliczane liniowo przez okres trwania umowy.

W 2018 roku Grupa otrzymała przedpłaty w kwocie 298 tys. zł oraz rozliczyła przedpłaty w kwocie 59 tys. zł.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2018 nie rozpoznano przychodów z realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia spełnionego w poprzednich okresach.

10.2. Koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>
Amortyzacja	165 122	161 400	140 950
Zużycie materiałów i energii	32 616	31 241	28 307
Usługi obce	44 072	42 269	52 767
Podatki i opłaty	13 717	14 795	13 799
Wynagrodzenia	37 456	38 093	41 049
Inne świadczenia pracownicze	12 894	12 434	12 654
Pozostałe koszty rodzajowe	1 860	3 173	3 681
Koszty operacyjne razem	307 737	303 405	293 207
Koszt własny sprzedaży	268 507	263 408	255 210
Koszty sprzedaży	9 114	9 810	7 745
Koszty ogólnego zarządu	30 116	30 187	30 252
Koszty operacyjne razem	307 737	303 405	293 207

10.3. Koszty usług obcych

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>
Koszty najmu (w 2019 i 2020 roku: najem krótkoterminowy, opłaty zmienne inne; w 2018: koszty leasingu operacyjnego)	551	1 814	22 067
Najem łączny	6 872	6 836	6 673
Koszty utrzymania i inne koszty obiektów	12 930	13 966	8 403
Usługi doradcze, podatkowe oraz audytowe	16 810	13 140	7 045
Koszty inne	6 909	6 513	8 579
	44 072	42 269	52 767

Najem łączny dotyczy usługi transmisji danych między określonymi punktami.

Koszty utrzymania i inne koszty obiektów obejmują przede wszystkim koszty konserwacji i remontów obiektów, sprzątnięcia i opłat serwisowych.

10.4. Koszty innych świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 962	7 857	8 081
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	282	211	330
Koszty świadczeń socjalnych	19	(4)	14
Koszty nagród jubileuszowych	727	453	479
Pozostałe świadczenia pracownicze	3 904	3 917	3 750
Koszty innych świadczeń pracowniczych razem	12 894	12 434	12 654

10.5. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>
Zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	657	2
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	438	286	213
Otrzymane odszkodowania	126	194	6
Różnice kursowe	-	62	-
Rozliczenie inwentaryzacji rzeczowych aktywów trwałych	722	-	-
Odwrócenie rezerw	-	120	-
Odpis aktualizujący należności netto	2 274	-	-
Przychody ze sprzedaży złomu	6	47	11
Odwrócenie odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe	632	-	-
Inne	561	932	246
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	4 759	2 298	478

10.6. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	276	-	-
Odpis aktualizujący należności	-	2 679	289
Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	2 457	2 052	1 169
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	-	217	351
Odsetki od zobowiązań	3	5	-
Darowizny	170	122	329
Różnice kursowe	-	-	34
Utworzenie pozostałych rezerw	-	195	1 509
Odszkodowania, kary i grzywny	10	1 202	12 369
Gwarancje	-	-	1 121
Inne	248	257	383
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	3 164	6 729	17 554

10.7. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>
Przychody z tytułu odsetek	443	1 657	972
Wycena instrumentów pochodnych (swap stopy procentowy)	-	5 723	8 602
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	3	3
Inne	118	-	5
Przychody finansowe ogółem	561	7 383	9 582

10.8. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>
Odsetki od obligacji	1 466	1 374	150 671
Odsetki od kredytów bankowych	67 207	71 500	71 040
Odsetki od pochodnych instrumentów finansowych	693	5 779	11 924
Wycena instrumentów pochodnych (swap stopy procentowy)	5 488	-	-
Odsetki od pożyczek	-	-	422
Odsetki od leasingu	7 679	7 449	1 430
Straty z tytułu różnic kursowych	542	2	-
Inne	182	45	121
Koszty finansowe ogółem	83 257	86 149	235 608

11. Podatek dochodowy

Od dnia 1 grudnia 2018 roku obowiązuje zawarta na okres trzech lat, umowa podatkowej grupy kapitałowej pod nazwą „PGK Emitel”, dla której Emitel S.A. jest spółką reprezentującą. W skład podatkowej grupy kapitałowej wchodzi Emitel S.A. i Allford Investments sp. z o.o.

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych traktuje podatkową grupę kapitałową jako odrębnego podatnika podatku dochodowego (CIT). Oznacza to, że spółki wchodzące w skład PGK Emitel tracą odrębną podmiotowość dla celów podatku CIT, a podmiotowość tę zyskuje PGK Emitel jako całość. Przedmiotem opodatkowania w PGK Emitel będzie dochód ustalony od łącznego dochodu grupy, obliczonego jako nadwyżka sumy dochodów wszystkich spółek tworzących grupę nad sumą ich strat. Odrębność podmiotowa PGK Emitel istnieje wyłącznie na gruncie podatku dochodowego od osób prawnych. Nie należy jej utożsamiać z odrębną podmiotowością prawną. Nie przenosi się ona również na grunt innych podatków, w szczególności każda ze spółek tworzących PGK Emitel jest nadal odrębnym podatnikiem podatku VAT, podatku od czynności cywilnoprawnych, a także płatnikiem podatku dochodowego od osób fizycznych.

Zgodnie z zawartymi umowami regulującymi rozliczenia w wyżej opisanej Podatkowej Grupie Kapitałowej, gdy dana spółka wykazuje zysk podatkowy, przekazuje odpowiednią kwotę podatku dochodowego do Emitel S.A., która rozlicza się z urzędem skarbowym jako spółka reprezentująca. Z kolei gdy spółka należąca do PGK poniesie stratę podatkową to korzyść podatkowa z tego tytułu przypada spółce reprezentującej, czyli Emitel S.A.

11.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za 2020 rok, 2019 rok i za 2018 rok przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Pozycja zysk/strata w sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>			
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(37 415)	(37 274)	(26 006)
Korekty dotyczące lat ubiegłych	112	(2 331)	(162)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>			
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	13 508	11 709	5 773
Podatek dochodowy w pozycji zysk/strata w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(23 795)	(27 896)	(20 395)

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczone według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej od zysku/straty przed opodatkowaniem Grupy za 2020 rok, 2019 rok i za 2018 rok przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
(Strata)/Zysk brutto przed opodatkowaniem	59 656	60 016	(114 724)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(11 335)	(11 403)	21 798
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów związane z kredytem (odsetki, prowizje)	(10 533)	(11 907)	(13 207)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów związane z obligacjami (odsetki)	(279)	(261)	(28 461)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów pozostałe	(1 760)	(1 994)	(363)
Podatek dot. lat ubiegłych	112	(2 331)	(162)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	39,88%	46,48%	17,78%
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(23 795)	(27 896)	(20 395)

11.2. Odroczonego podatek dochodowy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa wykazuje w bilansie rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 88.125 tys. zł. Odroczonego podatek dochodowy przypadający do realizacji po upływie 12 miesięcy wynosi 92.305 tys. zł (rezerwa z tytułu podatku odroczonego) i wynika głównie z rezerwy z tyt. podatku odroczonego dotyczącego różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową majątku trwałego.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wykazuje w bilansie rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 101.706 tys. zł. Odroczonego podatek dochodowy przypadający do realizacji po upływie 12 miesięcy wynosi 88.203 tys. zł (rezerwa z tytułu podatku odroczonego) i wynika głównie z rezerwy z tyt. podatku odroczonego dotyczącego różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową majątku trwałego.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa wykazuje w bilansie rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 113.422 tys. zł. Odroczonego podatek dochodowy przypadający do realizacji po upływie 12 miesięcy wynosi 110.970 tys. zł (rezerwa z tytułu podatku odroczonego) i wynika głównie z rezerwy z tyt. podatku odroczonego dotyczącego różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową majątku trwałego.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Bilans			Sprawozdanie z całkowitych dochodów			Inne całkowite dochody		
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	za rok zakończony 31 grudnia 2020	za rok zakończony 31 grudnia 2019	za rok zakończony 31 grudnia 2018	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>									
Różnica pomiędzy wartością księgową a wartością podatkową majątku trwałego	96 281	109 345	119 935	13 064	10 590	11 634	-	-	-
Przychody zarachowane memoriałowo	54	75	335	21	260	25	-	-	-
Wycena kredytów bankowych i obligacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne, w tym odsetki od kredytu	5	31	16	26	(15)	(7)	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	96 340	109 451	120 286						
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>									
Odpis aktualizujący należności	415	883	497	(468)	386	32	-	-	-
Instrumenty finansowe pochodne	201	-	114	201	(114)	(172)	-	-	-
Rezerwy, zobowiązania i pozostałe zobowiązania	6 550	5 908	5 305	569	596	554	73	7	82
Wycena pożyczek, kredytów obligacji	-	-	1	-	(1)	(13)	-	-	-
Strata podatkowa	904	904	904	-	-	(6 304)	-	-	-
Inne	145	50	43	95	7	24	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	8 215	7 745	6 864						
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				13 508	11 709	5 773	73	7	82
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-						
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	88 125	101 706	113 422						

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i infrastruktura</i>	<i>Maszyny i urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu i pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku*	16 860	495 890	383 169	6 083	41 634	943 636
Zwiększenia pozostałe/ przesunięcia ze środków trwałych w budowie	238	43 481	32 515	287	87 828	164 349
Zmniejszenia pozostałe/ przesunięcia ze środków trwałych w budowie	(131)	(4 040)	(5 108)	(66)	(75 770)	(85 115)
Przesunięcia między grupami	-	(47)	47	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	16 967	535 284	410 623	6 304	53 692	1 022 870
Umorzenie na 1 stycznia 2020 roku	-	(109 521)	(223 580)	(2 246)	-	(335 347)
Amortyzacja	(9)	(19 199)	(36 957)	(327)	-	(56 492)
Likwidacja, sprzedaż	-	1 941	4 514	58	-	6 513
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 roku	(9)	(126 779)	(256 023)	(2 515)	-	(385 326)
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2020 roku	-	(876)	(220)	(7)	(168)	(1 271)
Zwiększenia stanu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	537	99	7	56	699
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	(339)	(121)	-	(112)	(572)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku*	16 860	385 493	159 369	3 830	41 466	607 018
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	16 958	408 166	154 479	3 789	53 580	636 972

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2019	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i infrastruktura</i>	<i>Maszyny i urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu i pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku*	16 365	482 690	351 544	5 831	34 819	891 249
Wdrożenie MSSF 16 – transfer aktywów w leasingu finansowym na prawo do użytkowania	-	(18 398)	-	-	-	(18 398)
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku po zmianach związanych z MSSF 16*	16 365	464 292	351 544	5 831	34 819	872 851
Zwiększenia pozostałe/ przesunięcia ze środków trwałych w budowie*	495	32 097	41 020	329	77 231	151 172
Zmniejszenia pozostałe/ przesunięcia ze środków trwałych w budowie*	-	(499)	(9 395)	(77)	(70 416)	(80 387)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku*	16 860	495 890	383 169	6 083	41 634	943 636
Umorzenie na 1 stycznia 2019 roku	-	(92 820)	(196 922)	(2 017)	-	(291 759)
Wdrożenie MSSF 16 – transfer aktywów w leasingu finansowym na prawo do użytkowania	-	2 307	-	-	-	2 307
Umorzenie na 1 stycznia 2019 roku po zmianach związanych z MSSF 16	-	(90 513)	(196 922)	(2 017)	-	(289 452)
Amortyzacja	-	(19 113)	(35 713)	(289)	-	(55 115)
Sprzedaż i likwidacja	-	105	9 055	60	-	9 220
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	(109 521)	(223 580)	(2 246)	-	(335 347)
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2019 roku	-	(805)	(159)	(6)	(84)	(1 054)
Zwiększenia stanu	-	(71)	(61)	(1)	(84)	(217)
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	(876)	(220)	(7)	(168)	(1 271)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku*	16 365	372 974	154 463	3 808	34 735	582 345
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku*	16 860	385 493	159 369	3 830	41 466	607 018

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2018	<i>Grunty</i>	<i>Budynki i infrastruktura</i>	<i>Maszyny i urządzenia techniczne</i>	<i>Środki transportu i pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku*	16 375	464 469	322 003	5 295	44 220	852 362
Zwiększenia pozostałe/ przesunięcia ze środków trwałych w budowie*	-	20 224	31 117	548	42 488	94 377
Zmniejszenia pozostałe/ przesunięcia ze środków trwałych w budowie*	(10)	(1 328)	(2 231)	(32)	(51 889)	(55 490)
Przesunięcia między grupami	-	(675)	655	20	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku*	16 365	482 690	351 544	5 831	34 819	891 249
Umorzenie na 1 stycznia 2018 roku	-	(74 617)	(164 961)	(1 792)	-	(241 370)
Amortyzacja	-	(18 437)	(33 837)	(250)	-	(52 524)
Likwidacja i sprzedaż	-	234	1 876	25	-	2 135
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(92 820)	(196 922)	(2 017)	-	(291 759)
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2018 roku	-	(530)	(184)	(6)	(13)	(733)
Zwiększenia stanu	-	(275)	-	-	(71)	(346)
Zmniejszenia stanu	-	-	25	-	-	25
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(805)	(159)	(6)	(84)	(1 054)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku*	16 375	389 322	156 858	3 497	44 207	610 259
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku*	16 365	389 065	154 463	3 808	34 735	598 436

* Szczegóły dotyczące przekształcenia danych zostały przedstawione w nocie 7 – Korekta błędów

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku rzeczowe aktywa trwałe Grupy stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych. Szczegółowe informacje dotyczące zabezpieczeń zawarte są w nocie 23.

Grupa dokonała analizy występowania przesłanek potencjalnej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Rezultatem było utworzenie odpisu aktualizującego wartość indywidualnych składników rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 w wysokości odpowiednio 572 tys. zł, 1.271 tys. zł i 1.054 tys. zł.

Wartość planowanych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe, wynikających z umów zawartych do dnia 31 grudnia 2020 roku, które Grupa planuje ponieść w 2021 roku wynosiły około 14.314 tys. zł.

Wartość planowanych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe, wynikających z umów zawartych do dnia 31 grudnia 2019 roku, które Grupa planowała ponieść w 2020 roku wynosiły około 11.672 tys. zł.

Wartość planowanych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe, wynikających z umów zawartych do dnia 31 grudnia 2018 roku, które Grupa planowała ponieść w 2019 roku wynosiły około 14.871 tys. zł.

Kwoty te przeznaczone będą głównie na zakup urządzeń w ramach projektów związanych z rozwojem Grupy, w szczególności z wdrożeniem nowych usług.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

13. Leasing

13.1. Leasing według MSSF 16 – prawo do użytkowania

	<i>Grunty</i>	<i>Nieruchomości techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	100 155	83 006	4 146	10 034	197 341
Nowe umowy leasingowe	9 317	643	1 904	1 584	13 448
Zmiana warunków leasingu	4 029	22	(273)	1 927	5 705
Zmniejszenia	(7)	(1 931)	-	-	(1 938)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	113 494	81 740	5 777	13 545	214 556
Umorzenie na 1 stycznia 2020 roku	(3 209)	(13 630)	(1 333)	(2 728)	(20 900)
Amortyzacja	(4 007)	(11 560)	(1 356)	(2 968)	(19 891)
Sprzedaż i likwidacja	7	222	-	-	229
Skumulowane umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 roku	(7 209)	(24 968)	(2 689)	(5 696)	(40 562)
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	(36)	-	-	-	(36)
Zwiększenia odpisów	(68)	-	-	-	(68)
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	(104)	-	-	-	(104)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2020 roku	96 910	69 376	2 813	7 306	176 405
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2020 roku	106 181	56 772	3 088	7 849	173 890

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Grunty</i>	<i>Nieruchomości techniczne</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku - wdrożenie MSSF 16	92 009	82 044	2 676	9 509	186 238
Nowe umowy leasingowe	8 168	2 050	1 468	530	12 216
Zmiana warunków leasingu*	(15)	(1 088)	2	5	(1 096)
Zmniejszenia	(7)	-	-	(10)	(17)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku*	100 155	83 006	4 146	10 034	197 341
Umorzenie na 1 stycznia 2019	-	(2 307)	-	-	(2 307)
Amortyzacja	(3 213)	(11 323)	(1 336)	(2 728)	(18 600)
Sprzedaż i likwidacja	4	-	3	-	7
Skumulowane umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 roku	(3 209)	(13 630)	(1 333)	(2 728)	(20 900)
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	(36)				(36)
Zwiększenia odpisów	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	(36)	-	-	-	(36)
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2019 roku	91 973	79 737	2 676	9 509	183 895
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2019 roku*	96 910	69 376	2 813	7 306	176 405

*Grupa przekształciła dane dotyczące zmiany warunków leasing. W wyniku przekształcenia została zmieniona wartość bilansowa prawa do użytkowania rozpoznana na 31 grudnia 2019 roku – szczegóły opisano w notcie 7

Charakterystyka leasingu

Grupa leasinguje głównie powierzchnię pod swoją infrastrukturę. Obejmuje to między innymi grunt i prawo wieczystego użytkowania gruntów, gdzie Grupa umieszcza swoją infrastrukturę oraz powierzchnię pod gruntem (kanalizacja, miejsce w pasie drogowym). Umowy są zawierane zarówno na okres określony jak i na okres nieokreślony.

Grupa leasinguje również nieruchomości techniczne takiej jak część dachu, fragment komina i podobną infrastrukturę, gdzie Grupa umieszcza swoje anteny i inne urządzenia. Takie umowy są zawierane zarówno na okres określony jak i nieokreślony.

Ponadto, Grupa wynajmuje powierzchnię administracyjną jako biura oraz samochody, głównie na czas określony.

Grupa zawiera umowy zawierające komponenty leasingowe i nie leasingowe. Grupa rozdziela komponenty leasingowe i nieleasingowe. Komponenty nie leasingowe są określone w umowie (np. usługi serwisowe w przypadku leasingu samochodów) lub na fakturze (np. koszty energii fakturowane na podstawie zużycia).

Warunki leasingu są negocjowane indywidualnie i zawierają szeroki zakres różnych założeń i warunków. Umowy leasingowe nie zawierają ograniczeń innych niż zabezpieczenie składnika aktywów wykorzystywanego przez leasingobiorcę np. składniki aktywów nie mogą stanowić zastawu pod kredyty.

Grupa nie zawiera umów z gwarantowaną wartością końcową.

Grupa nie uczestniczy w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego.

Zgodnie z informacją w nocie 8.5 Grupa stosuje praktyczne uproszczenie dotyczące rozpoznawania, wyceny i prezentacji leasingów krótkoterminowych i leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i nie jest sub-leasingowany. Wpływ zastosowania uproszczenia dotyczącego leasingów krótkoterminowych jest niematerialny na dzień bilansowy. Grupa nie zidentyfikowała żadnych leasingów w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość i nie jest sub-leasingowany na dzień bilansowy.

Przyszłe przepływy pieniężne

Grupa zawiera umowy na czas określony z opcją wydłużenia i skrócenia, ale okres leasingu przyjęty przez Grupę opiera się na bazowym okresie umowy, ponieważ Grupa nie ma wystarczającej pewności, że skorzysta z takich opcji.

Grupa zastosowała takie podejście, ponieważ większość umów z klientami jest zawierana na okres 5 do 10 lat i Grupa nie może przewidzieć z wystarczającą pewnością, które lokalizacje będą wykorzystywane po tym okresie.

Grupa jest stroną jeszcze nierozpoczętych umów leasingowych związanych z leasingiem gruntu, gdzie Grupa planuje wybudować swoją infrastrukturę. Leasing zaczyna się po podpisaniu protokołu przejęcia gruntu, gdy Grupa staje się jedynym użytkownikiem gruntu.

13.2. Koszty umów leasingowych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów od 1 stycznia 2019 roku

Koszty z tytułu:	Prezentacja	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
odsetek leasingowych	koszty finansowe	7 679	7 449
leasingu krótkoterminowego	koszty według rodzaju - usługi obce	18	882
zmiennych opłat leasingowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązań leasingowych	koszty według rodzaju - usługi obce	533	932

13.3. Płatności z tytułu leasingu od 1 stycznia 2019 roku

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>
Działalność finansowa		
Płatności pieniężne rat kapitałowych zobowiązania z tytułu leasingu	15 458	14 904
Płatności pieniężne części odsetkowej zobowiązania z tytułu leasingu	7 042	7 392
Działalność operacyjna		
Opłaty z tytułu leasingu krótkoterminowego	18	882
Opłaty za leasing aktywów niskowartościowych	-	-
Zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania leasingowego	533	932

13.4. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego do 31 grudnia 2018 roku

Grupa jest stroną umów leasingu finansowego, na mocy których użytkuje składniki majątku trwałego. Użytkowane składniki majątku obejmują budynki i infrastrukturę telekomunikacyjną, dostosowaną do wymagań Grupy. Większość kosztów i pożytków z tytułu korzystania z przedmiotu leasingu została przeniesiona na leasingobiorcę.

W umowach leasingu nie ma żadnych znaczących opłat warunkowych. Łączna wartość księgowa przedmiotu leasingu wynosiła 16.091 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2018	<i>Wartość bieżąca zobowiązań</i>
	<i>Opłaty minimalne</i>	
W okresie 1 roku	1 642	248
W okresie od 1 do 5 lat	7 622	941
Powyżej 5 lat	24 550	11 163
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	33 814	12 352
w tym:		
Budynki	10 727	4 143
Infrastruktura telekomunikacyjna	23 087	8 209
Przyszłe opłaty leasingowe	(21 462)	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych:	12 352	12 352
- Długoterminowe		12 104
- Krótkoterminowe		248

13.5. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego do 31 grudnia 2018 roku

Grupa zawarła umowy zarządzania flotą samochodową. Większość kosztów i pożytków wynikających z tych umów nie została przeniesiona na Grupę, dlatego umowy zostały sklasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego.

Poza wyżej wymienionymi umowami Grupa posiada również liczne umowy dzierżaw i najmów, głównie dotyczące infrastruktury telekomunikacyjnej. Wartość kosztów poniesionych związanych z umowami z tytułu leasingu operacyjnego wyniosła 22.067 tys. zł w 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2018 przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływanego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2018</i>
W okresie 1 roku	13 906
W okresie od 1 do 5 lat	26 927
W okresie powyżej 5 lat	45 271
	86 104
w tym:	
grunty i budynki	77 049
infrastruktura telekomunikacyjna	5 689
środki transportu	3 366

13.6. Leasing operacyjny – Grupa jako leasingodawca

	<i>MSSF 16</i>	<i>MSSF 16</i>	<i>MSR 17</i>
	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Przychody z najmu	68 140	63 692	62 157

Grupa oferuje swoim klientom leasing infrastruktury, na przykład najem miejsca na wieżach.

Przychody nie podlegają istotnym wahaniom w kolejnych okresach oraz wynikają z wielu kontraktów, obowiązujących w okresie od 2 miesięcy do 15 lat.

Grupa zmniejsza ryzyko związane ze środkami przekazywanymi w leasing operacyjny, ponieważ Grupa zachowuje prawo do kontroli jakości składników aktywów przez swoich wykwalifikowanych pracowników.

Poniższa tabela przedstawia analizę płatności leasingowych, pokazując niezdykontowane przyszłe płatności leasingowe, jakie Grupa spodziewa się otrzymać po dniu bilansowym:

	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Do jednego roku	65 858	65 324	62 468
Rok do dwóch lat	62 240	60 353	45 512
Dwa do trzech lat	61 539	56 534	40 600
Trzy do czterech lat	61 015	55 522	37 051
Cztery do pięciu lat	44 304	54 968	36 398
Powyżej pięciu lat	214 771	192 292	175 449
Razem niezdykontowane płatności leasingowe	509 727	484 993	397 478

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

14. Wartości niematerialne oraz wartość firmy

	<i>Wartość firmy</i>	<i>Relacje z klientami</i>	<i>Rezerwy na częstotliwości</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe i licencje</i>	<i>Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania</i>	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku*	1 517 742	990 667	45 346	46 276	8 546	2 608 577
Zwiększenia stanu – inne/transfery	-	-	-	11 615	12 595	24 210
Zmniejszenia stanu/transfery	-	-	-	-	(11 615)	(11 615)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 517 742	990 667	45 346	57 891	9 526	2 621 172
Umorzenie na 1 stycznia 2020 roku	-	(676 536)	(12 596)	(33 476)	-	(722 608)
Amortyzacja	-	(78 533)	(3 023)	(7 183)	-	(88 739)
Likwidacja, sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	(755 069)	(15 619)	(40 659)	-	(811 347)
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2020 roku	-	-	-	(122)	-	(122)
Zmniejszenia stanu	-	-	-	1	-	1
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	-	-	(121)	-	(121)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku*	1 517 742	314 131	32 750	12 678	8 546	1 885 847
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 517 742	235 598	29 727	17 111	9 526	1 809 704

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Wartość firmy</i>	<i>Prawa wieczystego użytkowania</i>	<i>Relacje z klientami</i>	<i>Rezerwy na częstotliwości</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe i licencje</i>	<i>Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania</i>	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku*	1 517 742	70 737	990 667	45 346	42 559	3 986	2 671 037
Wdrożenie MSSF 16 – transfer aktywów w leasingu finansowym na prawo do użytkowania	-	(70 737)	-	-	-	-	(70 737)
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku po zmianach związanych z MSSF 16*	1 517 742	-	990 667	45 346	42 559	3 986	2 600 300
Zwiększenia stanu – inne/transfery*	-	-	-	-	4 350	8 910	13 260
Zmniejszenia stanu/transfery*	-	-	-	-	(633)	(4 350)	(4 983)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku*	1 517 742	-	990 667	45 346	46 276	8 546	2 608 577
Umorzenie na 1 stycznia 2019 roku	-	(4 165)	(598 003)	(9 573)	(27 980)	-	(639 721)
Wdrożenie MSSF 16 – transfer aktywów w leasingu finansowym na prawo do użytkowania	-	4 165	-	-	-	-	4 165
Umorzenie na 1 stycznia 2019 roku po zmianach związanych z MSSF 16	-	-	(598 003)	(9 573)	(27 980)	-	(635 556)
Amortyzacja	-	-	(78 533)	(3 023)	(6 129)	-	(87 685)
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	633	-	633
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	(676 536)	(12 596)	(33 476)	-	(722 608)

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2019 roku	-	(36)	-	-	(122)	-	(158)
Wdrożenie MSSF 16 – transfer aktywów w leasingu finansowym na prawo do użytkowania	-	36	-	-	-	-	36
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2019 roku po zmianach związanych z MSSF 16	-	-	-	-	(122)	-	(122)
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	-	(122)	-	(122)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku*	1 517 742	-	392 664	35 773	14 457	3 986	1 964 622
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku*	1 517 742	-	314 131	32 750	12 678	8 546	1 885 847

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Wartość firmy</i>	<i>Prawa wieczystego użytkowania</i>	<i>Relacje z klientami</i>	<i>Rezerwy na częstotliwości</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe i licencje</i>	<i>Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania</i>	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku*	1 517 742	70 781	990 667	45 346	34 368	2 257	2 661 161
Zwiększenia stanu – inne/transfery*	-	-	-	-	8 387	10 116	18 503
Zmniejszenia stanu/transfery*	-	(44)	-	-	(196)	(8 387)	(8 627)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku*	1 517 742	70 737	990 667	45 346	42 559	3 986	2 671 037
Umorzenie na 1 stycznia 2018 roku	-	(3 308)	(519 470)	(6 550)	(22 162)	-	(551 490)
Amortyzacja	-	(861)	(78 533)	(3 023)	(6 009)	-	(88 426)
Likwidacja, sprzedaż	-	4	-	-	191	-	195
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(4 165)	(598 003)	(9 573)	(27 980)	-	(639 721)
Odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2018 roku	-	-	-	-	(127)	-	(127)
Zwiększenia stanu	-	(36)	-	-	5	-	(31)
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(36)	-	-	(122)	-	(158)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku*	1 517 742	67 473	471 197	38 796	12 079	2 257	2 109 544
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku*	1 517 742	66 536	392 664	35 773	14 457	3 986	2 031 158

* Szczegóły dotyczące przekształcenia danych zostały przedstawione w notcie 7 – Korekta błędów

Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania dotyczą w całości oprogramowania komputerowego i licencji, niezbędnych do prowadzenia działalności Grupy i świadczenia usług klientom.

Grupa prowadzi prace rozwojowe w celu zwiększenia zasobów wiedzy oraz wykorzystania zasobów wiedzy i umiejętności z dziedziny nauki, technologii i działalności gospodarczej oraz innej wiedzy i umiejętności do tworzenia nowych zastosowań, tworzenia i projektowania nowych, zmienionych lub ulepszonych produktów, procesów i usług. Prace rozwojowe dotyczą oprogramowania komputerowego.

Grupa skapitalizowała koszty prac rozwojowych w kwocie 38 tys. zł w 2020 roku, 319 tys. zł w 2019 roku i 46 tys. zł w 2018 roku. Odpowiednio na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku skapitalizowane koszty prac rozwojowych zostały w całości rozliczone jako zwiększenie wartości pozycji oprogramowanie komputerowe i licencje i nie stanowią salda pozycji wartości niematerialne nieoddane do użytkowania.

Grupa nie poniosła kosztów badań w latach 2018-2020.

Grupa przeprowadziła ocenę występowania przesłanek utraty wartości posiadanych wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania na 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku i nie zidentyfikowała takich przesłanek.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości dla wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania na 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku i nie zidentyfikowano utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku wartości niematerialne Grupy stanowiły zabezpieczenia kredytów bankowych. Szczegółowe informacje dotyczące zabezpieczeń zawarte są w nocie 23.

Wartość firmy

Powstanie wartości firmy związane było z rozliczeniem transakcji objęcia kontroli nad Emitel (KRS 371135), które miało miejsce w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2014 roku. Szczegóły dotyczące transakcji zostały przedstawione w nocie 1.

Objęcie kontroli zostało rozliczone zgodnie z MSSF 3. W ramach rozliczenia połączenia wyceniono w wartości godziwej możliwe do zidentyfikowania aktywa i przejęte zobowiązania.

Na tej podstawie wyliczono wartość firmy odpowiadającą nadwyżce wartości przekazanej zapłaty nad kwotą netto wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3. Wartość firmy stanowi więc składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Wartość firmy została przypisana do jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (CGU), jakim jest Grupa, na podstawie analizy warunków określonych w MSR 36 Utrata wartości aktywów. Grupa nie ma możliwości ustalenia wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów, a zbiór aktywów, który wypracowuje w znacznym stopniu niezależne wpływy pieniężne obejmuje całą Grupę, ponieważ składniki aktywów są wykorzystywane jednocześnie do świadczenia różnych usług dla klientów.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku. Grupa nie zidentyfikowała utraty wartości firmy.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, rozumianego jako Grupa, ustala się na podstawie wyliczeń wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Przy wyliczeniu wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży Grupa wykorzystwała metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych przyjęte w prognozach finansowych. Wartość godziwa jest sklasyfikowana na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, ponieważ główne założenia w wycenie wartości godziwej są nieobserwowalne.

Grupa stosuje dłuższy okres projekcji finansowych niż zalecany pięcioletni według MSR 36 Utrata wartości, ponieważ Grupa zawiera wiele umów na okres do 10 lat. Ponadto, taka perspektywa finansowa jest analizowana przez Radę Nadzorczą.

Główne założenia zastosowane w wyliczeniach wartości odzyskiwalnej na dzień 31 grudnia 2020 roku:

- Podstawa wartości odzyskiwalnej: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży,
- Źródła danych: prognozy finansowe na lata 2021 - 2029,
- Umowy sprzedażowe: odnowienie umów z kluczowymi klientami,
- Krańcowa stopa wzrostu: 3,5% dla wartości końcowej,
- Stopa dyskontowa po opodatkowaniu: 5,2%
- Skorygowana EBITDA (wyliczona według formuły opisanej w nocie 9) na niezmienionym istotnie poziomie, ustalona na podstawie wyników historycznych oraz przewidywań co do rozwoju rynku.

Główne założenia zastosowane w wyliczeniach wartości odzyskiwalnej na dzień 31 grudnia 2019 roku:

- Podstawa wartości odzyskiwalnej: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży,
- Źródła danych: prognozy finansowe na lata 2020 - 2028,
- Umowy sprzedażowe: odnowienie umów z kluczowymi klientami,
- Krańcowa stopa wzrostu: 3,5% dla wartości końcowej,
- Stopa dyskontowa po opodatkowaniu: 8,0%
- Skorygowana EBITDA (wyliczona według formuły opisanej w nocie 9) na niezmienionym istotnie poziomie, ustalona na podstawie wyników historycznych oraz przewidywań co do rozwoju rynku.

Główne założenia zastosowane w wyliczeniach wartości odzyskiwalnej na dzień 31 grudnia 2018 roku:

- Podstawa wartości odzyskiwalnej: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży,
- Źródła danych: prognozy finansowe na lata 2019 - 2028,
- Krańcowa stopa wzrostu: 3,5% dla wartości końcowej,
- Stopa dyskontowa po opodatkowaniu: 7,6%
- Skorygowana EBITDA (wyliczona według formuły opisanej w nocie 9) na niezmienionym istotnie poziomie, ustalona na podstawie wyników historycznych oraz przewidywań co do rozwoju rynku.

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Stopa dyskontowa, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	13,28%	12,79%	12,01%
Stopa wzrostu/(spadku) do wyliczenia wartości rezydualnej, która powoduje, że wartość odzyskiwalna jest równa wartości księgowej	(21,27%)	(7,40%)	(6,90%)

Wartość odzyskiwalna aktywów trwałych dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, ustalona na podstawie wartości odzyskiwalnej, przewyższa ich wartość bilansową. W rezultacie nie rozpoznano odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy.

15. Aktywa finansowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania- gwarancje bankowe	19 676	12 723	12 723
Razem	19 676	12 723	12 723
w tym:			
Długoterminowe	19 432	165	12 449
Krótkoterminowe	244	12 558	274

Gwarancje bankowe obejmują depozyty środków pieniężnych Grupy zgromadzone na rachunkach bankowych Grupy, które nie mogą być przez nią wykorzystane przez okres obowiązywania gwarancji bankowej oraz kaucje wpłacone na rachunek bankowy Grupy przez jej kontrahentów tytułem zabezpieczenia wykonania umów i akredytywy.

Termin rozliczenia depozytów związanych z gwarancją długoterminowa wpłaconej w 2020 roku wynosi 10 lat. Wzrost wartości depozytów na dzień 31 grudnia 2020 roku względem 31 grudnia 2019 roku jest związany z zawarciem nowych umów z klientami, które wymagały wpłaty zabezpieczenia gwarancji.

Wartość godziwa aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku jest równa w przybliżeniu jej wartości bilansowej, ponieważ gwarancje bankowe są oprocentowane na warunkach rynkowych.

Wartość bilansowa aktywów finansowych odpowiada maksymalnej ekspozycji na ryzyko kredytowe.

16. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności z tytułu dostaw i usług	70 791	83 213	83 229
Pozostałe należności - jednostki niepowiązane	1 051	3 161	794
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	71 842	86 374	84 023
Odpis aktualizujący należności	6 609	9 074	6 399
Należności krótkoterminowe brutto	78 451	95 448	90 422
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	6 560	9 025	6 351
Odpis aktualizujący inne należności	49	49	48
Odpis aktualizujący należności razem	6 609	9 074	6 399

Wartość godziwa należności na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku jest równa w przybliżeniu ich wartości bilansowej. Wartość godziwa zalicza się do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego jest równe wartości godziwej każdej z klas należności wymienionych powyżej. Grupa nie posiada żadnych zastawów ani innych zabezpieczeń ryzyka kredytowego. Szczegóły dotyczące ryzyka kredytowego Grupy opisano w nocie 29.3.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 28.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14, 21 lub 30-dniowy termin płatności. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne są wymagalne w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej.

Rezerwa na utratę wartości należności wątpliwych obejmuje szacowane ryzyko kredytowe.

Należności pozostałe obejmują m.in. należności z tytułu podatków, z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych. Należności te nie są oprocentowane.

Na dzień 31 grudnia 2020, 31 grudnia 2019 i na dzień 31 grudnia 2018 roku przeprowadzono analizy należności z tytułu dostaw i usług pod kątem okresów ich przeterminowania i na tej podstawie objęto należności odpisem aktualizującym.

Utrata wartości jest wyliczana portfelowo (z wyłączeniem należności analizowanych indywidualnie); wszystkie należności z tytułu dostaw i usług są traktowane jako jedna grupa dla celów analizy utraty wartości, ponieważ mają podobną charakterystykę ryzyka kredytowego.

Zmiany odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności były następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Odpis aktualizujący na początek okresu	9 074	6 399	6 116
Zwiększenie	207	2 675	290
Spisane należności jako nieodzyskiwalne	-	-	(7)
Rozwiązanie odpisu	(2 672)	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	6 609	9 074	6 399

Niższy poziom wartości należności brutto z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz odpowiednio poziom odpisu aktualizującego wynika z zapłacenia należności, na które był zawiązany odpis indywidualny – sprawa została opisana poniżej.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Poniżej przedstawiono analizę okresów przeterminowania należności (bez utraty wartości i z utratą wartości, których okres przeterminowania przekroczył 90 dni) na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku:

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
	Należności krótko- terminowe (netto)	Odpis aktualizujący	Należności krótko- terminowe (netto)	Odpis aktualizujący	Należności krótko- terminowe (netto)	Odpis aktualizujący
Analizowane indywidualnie	-	-	8 015	2 672	7 099	19
Bieżące	67 459	32	74 574	53	67 592	90
Przeterminowane jeden miesiąc	3 815	7	2 567	245	6 074	218
Przeterminowane dwa miesiące	175	3	362	15	1 077	54
Przeterminowane trzy miesiące	20	1	180	34	887	94
Przeterminowane cztery miesiące	11	1	134	46	517	87
Przeterminowane pięć miesięcy	12	1	114	48	385	26
Przeterminowane sześć miesięcy	14	3	108	53	54	40
Przeterminowane siedem do dziewięciu miesięcy	38	8	227	104	218	82
Przeterminowane dziesięć do dwunastu miesięcy	54	23	93	126	120	88
Przeterminowane powyżej roku*	244	6 530	-	5 678	-	5 601
Razem	71 842	6 609	86 374	9 074	84 023	6 399

*pozycja zawiera odpis aktualizujący utworzony w 100% wartości należności ze względu na postępowania sądowe

Wskaźniki dla każdego przedziału określonego w macyry odpisów aktualizujących są wskazane w polityce rachunkowości w nocie 8.10.

Grupa utworzyła w 2019 roku indywidualny odpis na należności w kwocie 2.672 tys. zł na podstawie prawdopodobieństwa odzyskania środków – opis sprawny sporny w nocie 35.2.3). Odpis został rozwiązany w 2020 roku w związku z zawarciem ugody pozasądowej.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Środki pieniężne w banku i gotówka	73 258	35 839	46 096
Lokaty krótkoterminowe	40 008	45 081	35 053
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	113 266	80 920	81 149

Ekwivalenty środków pieniężnych dotyczą lokat krótkoterminowych.

Środki pieniężne w banku posiadane przez Grupę są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe stanowią depozyty typu overnight oraz lokaty terminowe na okres 14 – 90 dni, na które w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne, lokowane są nadwyżki środków pieniężnych posiadanych przez Grupę i są oprocentowane według ustalonych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 113.266 tys. zł, 31 grudnia 2019 roku wynosiła 80.920 tys. zł i na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 81.149 tys. zł. Wartość godziwa jest oparta na przepływach pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu rynkowej stopy procentowej i zalicza się do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

Od 1 stycznia 2018 roku odpis aktualizujący wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ustalany indywidualnie dla każdego salda w danej instytucji finansowej.

W celu oceny ryzyka kredytowego wykorzystano zewnętrzne ratingi kredytowe oraz publicznie dostępne informacje o wskaźnikach niewykonania zobowiązania agencji ratingowych Standard & Poor's i Fitch.

Wszystkie salda środków pieniężnych charakteryzują się niskim ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy, dlatego Grupa zastosowała praktyczne uproszczenie zgodnie z MSSF 9 i określiła odpisy na straty na podstawie oczekiwanych 12-miesięcznych strat. Obliczona wartość odpisów kształtowała się na nieistotnym poziomie.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku środki pieniężne Grupy stanowiły częściowo zabezpieczenia kredytów bankowych. Szczegółowe informacje dotyczące zabezpieczeń zawarte są w nocie 23.

Uzgodnienie zmiany stanu pozycji bilansowych do zmian wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych prezentują poniższe tabele:

Zmiana stanu rezerw	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zmiana stanu rezerw	1 269	(7 286)	11 986
Zyski/straty aktuarialne	(385)	(37)	(433)
Utworzenie rezerwy na demontaż rzeczowych aktywów trwałych i prawa do użytkowania	(574)	(3 982)	-
Zmiana stanu rezerw	310	(11 305)	11 553

Rezerwa na demontaż została drugostronnie ujęta w rzeczowych aktywach trwałych i prawie do użytkowania.

18. Kapitał własny

18.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 17.933.500 zł i był podzielony na 35.867.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każdy.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 1 września 2020 roku każda akcja o wartości 50 złotych każda została podzielona na 100 akcji o wartości 0,50 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 17.933.500 zł i był podzielony na 358.670 akcji o wartości nominalnej 50 złotych każdy.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 11.500.000 zł i był podzielony na 230.000 akcji o wartości nominalnej 50 złotych każdy. Po dniu bilansowym zarejestrowano podwyższenie kapitału o 128.670 akcji o wartości nominalnej 50 złotych każdy.

Z dniem 31 stycznia 2018 roku zarejestrowane zostało przekształcenie Emitel Sp. z o.o. w Emitel S.A. – szczegóły opisano w notcie 1.

W 2018 roku zobowiązanie wynikające z obligacji wyemitowanych do Ice Lemon zostało skonwertowane na kapitał. W wyniku tej transakcji wartość bilansowa zobowiązania została ujęta jako kapitał bez wpływu na wynik. Prawnie transakcja została przeprowadzona jako emisja nowych konwertowalnych obligacji i rozliczenie ich z należnościami w następujący sposób:

Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 grudnia 2018 roku. Spółka wyemitowała dwie obligacje na okaziciela serii B, zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii B.

Wartość nominalna oraz cena emisji jednej obligacji zamiennej serii B wynosiła 994.632.976,17 złotych, czyli łączna wartość nominalna emisji Obligacji Zamiennych Serii B wynosiła 1.989.265.952,34 złotych.

Posiadacz Obligacji Zamiennych serii B miał prawo do żądania zapłaty wartości nominalnej każdej Obligacji Zamiennej przedstawionej do wykupu wraz z zapłatą odsetek albo objęcia akcji Emitel S.A. na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 50 złotych każda.

Warunkowo podwyższono kapitał zakładowy Grupy o kwotę 6.433.500 złotych, emitując 128.670 akcji o cenie emisyjnej 15.460,03 złotych.

Emisja obligacji zamiennych nastąpiła dnia 28 grudnia 2018 roku. Obligacje zostały objęte przez Ice Lemon. Zgodnie z umową emisji, emitent miał obowiązek do zamiany obligacji na akcje w ciągu 7 dni od daty emisji obligacji.

Ice Lemon wykorzystał prawo do zamiany obligacji na akcje w dniu 28 grudnia 2018 roku. W wyniku tej transakcji Grupa rozpoznała kapitał rezerwowy w kwocie wynikającej z konwersji obligacji w kwocie 2.106.546.397,37 złotych. Ze względu na fakt, że transakcja była de facto konwersją istniejącego zadłużenia na kapitał oraz Ice Lemon występował w tej transakcji jako właściciel, wszelkie różnice między wartością bilansową rozliczanego zobowiązania z tytułu obligacji i ceną emisji zostały rozpoznane jako kapitał rezerwowy.

Zgodnie z umową z 28 grudnia 2018 roku wzajemne rozrachunki między Grupą i Ice Lemon z tytułu emisji obligacji i wykupu obligacji zostały potrącone.

Podwyższenie kapitału podstawowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 23 stycznia 2019 roku.

Wszystkie akcje mają takie samo prawo głosu.

18.2. Niepokryte straty/Zyski zatrzymane

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zyski zatrzymane wynosiły 43.874 tys. zł.

Grupa rozliczyła niepokryte straty w wysokości 1.161.437 tys. zł ze środków z kapitału rezerwowego. Zyski zatrzymane wygenerowane w 2019 roku w kwocie 32.863 tys. zł zostały przekazane na kapitał zapasowy.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skumulowane niepokryte straty wynosiły -1.116.820 tys. zł i wynikały z poniesionych strat netto z poprzednich okresów sprawozdawczych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku niepokryte straty wynosiły -981.701 tys. zł i wynikały z poniesionych strat netto w poprzednich okresach sprawozdawczych.

18.3. Zysk przypadający na jedną akcję

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zysk/(strata) netto	35 861	32 120	(135 119)
Zysk/(strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	35 861	32 120	(135 119)
Liczba zwykłych akcji na początek okresu*	35 867 000	35 867 000	23 000 000
Liczba zwykłych akcji na koniec okresu*	35 867 000	35 867 000	35 867 000
Ważona liczba akcji zwykłych*	35 867 000	35 867 000	23 105 000
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony Zysk/(strata) na akcję (w złotych)	1,00	0,90	(5,85)

*Liczba akcji uwzględnia rozwodnienie akcji przeprowadzone w 2020. Zgodnie z MSR 33 Zysk na akcję, kalkulacja zysku i rozwodnionego zysku na akcję jest korygowana retrospektywnie, gdy liczba zwykłych akcji zwiększa się w wyniku rozwodnienia akcji. Kalkulacja zysku na akcję opiera się o nową liczbę akcji dla każdego okresu ujętego w sprawozdaniu finansowym.

Akcje objęte w wyniku konwersji obligacje na akcje mają prawo do dywidendy za cały 2018 rok.

19. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

W latach 2018-2020 Grupa nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

20. Rezerwy

20.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Świadczenia na rzecz pracowników</i>	<i>Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	8 411	4 037	1 245	13 693
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 435	573	648	2 656
Wykorzystane	(678)	-	(709)	(1 387)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	9 168	4 610	1 184	14 962
w tym:				
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 roku	8 281	4 555	215	13 051
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 roku	887	55	969	1 911

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Świadczenia na rzecz pracowników</i>	<i>Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	8 423	55	12 501	20 979
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 068	3 982	427	5 477
Wykorzystane	(721)	-	(11 403)	(12 124)
Rozwiązane	(359)	-	(280)	(639)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	8 411	4 037	1 245	13 693

w tym:

Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	7 585	3 982	641	12 208
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku	826	55	604	1 485

	<i>Świadczenia na rzecz pracowników</i>	<i>Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	7 848	55	1 090	8 993
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 268	-	13 730	14 998
Wykorzystane	(693)	-	(1 509)	(2 202)
Rozwiązane	-	-	(810)	(810)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	8 423	55	12 501	20 979

w tym:

Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku	7 500	-	160	7 660
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 roku	923	55	12 341	13 319

20.2. Pozostałe rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy na zwrot dotacji otrzymanych na zakup środków trwałych (w 2018 roku), rezerwę na sprawę podatkową oraz w związku z toczącymi się postępowaniami administracyjnymi, w szczególności postępowaniami wszczętymi przez Prezesa UKE, opisanymi w nocie 35.1.

21. Świadczenia pracownicze

Świadczenia po okresie zatrudnienia: Rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe i pośmiertne

Pracownicy Emitel są uprawnieni do odpraw emerytalno- rentowych i pośmiertnych wyższych niż określone w Kodeksie pracy. Wysokość odpraw jest zależna od długości stażu pracy oraz wynagrodzenia.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Rezerwa na zobowiązania socjalne

Grupa tworzy rezerwę na zobowiązania socjalne wobec uprawnionych emerytów i rencistów. Miesięczna składka na fundusz wynosi 6,25% przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w gospodarce narodowej w roku poprzedzającym, na każdego emeryta lub rencistę.

Długoterminowe świadczenia pracownicze: Rezerwa na nagrody jubileuszowe

Pracownicy Grupy mają prawo do określonych nagród jubileuszowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane po osiągnięciu określonej liczby lat pracy w Grupie.

Biorąc pod uwagę opisane powyżej aspekty, na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 Grupa utworzyła rezerwy na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych, nagród jubileuszowych oraz zobowiązań socjalnych.

Program dodatkowego wynagradzania

Informacja dotyczące programu dodatkowego wynagrodzenia tzw. Long Term Incentive Plan (zawierająca koszty i zobowiązania) jest prezentowana w nocie 26.

	<i>Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe</i>	<i>Rezerwa na nagrody jubileuszowe</i>	<i>Rezerwa na świadczenia socjalne</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	4 007	3 701	703	8 411
Utworzone w ciągu roku obrotowego	631	727	77	1 435
Wykorzystane	(221)	(449)	(8)	(678)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	4 417	3 979	772	9 168
W tym:				
Długoterminowe	3 981	3 536	764	8 281
Krótkoterminowe	436	443	8	887

	<i>Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe</i>	<i>Rezerwa na nagrody jubileuszowe</i>	<i>Rezerwa na świadczenia socjalne</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	4 286	3 714	423	8 423
Utworzone w ciągu roku obrotowego	309	453	306	1 068
Wykorzystane	(246)	(466)	(9)	(721)
Rozwiązane	(342)	-	(17)	(359)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	4 007	3 701	703	8 411
W tym:				
Długoterminowe	3 595	3 298	692	7 585
Krótkoterminowe	412	403	11	826

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe</i>	<i>Rezerwa na nagrody jubileuszowe</i>	<i>Rezerwa na świadczenia socjalne</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	3 635	3 821	392	7 848
Utworzone w ciągu roku obrotowego	750	477	41	1 268
Wykorzystane	(99)	(584)	(10)	(693)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	4 286	3 714	423	8 423
W tym				
Długoterminowe	3 835	3 253	412	7 500
Krótkoterminowe	451	461	11	923

Zwiększenie i rozwiązanie rezerw z tytułu odpraw emerytalno- rentowych, nagród jubileuszowych oraz zobowiązań socjalnych jest ujmowane jako koszty świadczeń pracowniczych. Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na każdy dzień bilansowy, zastosowane w odniesieniu do 2020 roku, 2019 roku i 2018 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Stopa dyskontowa (%)	2,00%	2,75%	2,75%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	Od 2021 - 1,50%	Od 2020 - 1,50%	Od 2019 - 2%
Wiek emerytalny	kobiety - 60 lat mężczyźni - 65 lat	kobiety - 60 lat mężczyźni - 65 lat	kobiety - 60 lat mężczyźni - 65 lat
Zastosowana metoda obliczeniowa	Projected Unit Credit	Projected Unit Credit	Projected Unit Credit

Metoda prognozowanych uprawnień jednostkowych (Projected Unit Credit Method) jest metodą aktuarialną, w ramach której wycena rezerw na świadczenia pracownicze jest przeprowadzana indywidualnie dla każdego pracownika.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia i innych świadczeń	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Stan na początek roku	8 411	8 423	7 848
Koszt przeszłego zatrudnienia	-	(132)	-
Koszty bieżącego zatrudnienia	414	423	568
Koszty odsetek	222	221	267
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	426	159	-
Straty aktuarialne związane ze zmianami w założeniach ujęte w innych całkowitych dochodach	385	37	433
Wyplacone świadczenia	(690)	(720)	(693)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia i innych świadczeń na koniec okresu	9 168	8 411	8 423

Zyski/(straty) aktuarialne ze świadczeń pracowniczych ujęte w innych całkowitych dochodach	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Odprawy emerytalno-rentowe	360	(243)	420
Świadczenia z ZFŚS dla emerytów i rencistów	25	280	13
Razem	385	37	433

22. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i obligacje

22.1. Oprocentowane kredyty bankowe

Zadłużenie Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku ⁽¹⁾

	Kredyt A	Kredyt B	Razem	Odsetki naliczone	RAZEM zobowiązanie z tytułu kredytów bankowych
Razem	1 175 871	280 347	1 456 218	-	1 456 218
w tym długoterminowe:	1 139 528	271 682	1 411 210	-	1 411 210
w tym krótkoterminowe:	36 343	8 665	45 008	-	45 008
Termin ostatecznej spłaty	30.06.2023	30.06.2023			

⁽¹⁾ Dane zawierają koszty finansowania zewnętrznego dotyczące kredytów bankowych.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Zadłużenie Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku ⁽²⁾

	Kredyt A	Kredyt B	Kredyt C	Kredyt Capex	Razem	Odsetki naliczone	RAZEM zobowiązanie z tytułu kredytów bankowych
Razem	409 113	827 078	113 588	146 598	1 496 377	-	1 496 377
w tym długoterminowe:	265 086	790 583	108 575	100 380	1 264 624	-	1 264 624
w tym krótkoterminowe:	144 027	36 495	5 013	46 218	231 753	-	231 753
Termin ostatecznej spłaty	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022			

⁽²⁾ Dane zawierają koszty finansowania zewnętrznego dotyczące kredytów bankowych.

Zadłużenie Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku ⁽³⁾

	Kredyt A	Kredyt B	Kredyt C	Kredyt Capex	Razem	Odsetki naliczone	RAZEM zobowiązanie z tytułu kredytów bankowych
Razem	441 498	833 948	113 424	167 187	1 556 057	7	1 556 064
w tym długoterminowe	389 905	795 140	108 143	139 187	1 432 375	-	1 432 375
w tym krótkoterminowe	51 593	38 808	5 281	28 000	123 682	7	123 689
Termin ostatecznej spłaty	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2022			

⁽³⁾ Dane zawierają koszty finansowania zewnętrznego dotyczące kredytów bankowych.

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku jest równa w przybliżeniu sumie ich wartości bilansowej. Wartość godziwa jest oparta na przepływach pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu rynkowej stopy procentowej i zalicza się do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

W lutym 2020 roku Grupa zawarła umowę kredytową w wysokości 1.500.000 tys. zł z konsorcjum banków na refinansowanie dotychczasowego zadłużenia. Konsorcjum banków obejmuje następujące podmioty: Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., DNB Bank ASA, DNB Bank Polska S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. i Societe Generale.

Odsetki od powyższych linii kredytowych są zmienne i obliczane jako WIBOR powiększony o marżę. Odsetki są płatne kwartalnie, przy czym umowa dopuszcza zmianę okresu spłat odsetek po uzgodnieniu z kredytodawcą.

Zadłużenie jest podzielone na linie:

- Kredyt A: kwota limitu 1.187.000 tys. zł;
- Kredyt B: kwota limitu 283.000 tys. zł;
- Kredyt Revolvingowy: kwota limitu 30.000 tys. zł.

Na 31 grudnia 2020 roku Grupa wykorzystwała kredyt A i kredyt B, w 2020 roku nie miało miejsca zaciągnięcie kredytu w linii Revolving.

Część kapitałowa Kredytu A i B podlega jednorazowej spłacie w dniu wymagalności, tj. 30 czerwca 2023 roku.

W związku z zawarciem umowy refinansowania Grupa rozliczyła zobowiązanie wynikające z dotychczasowej umowy kredytowej, w tym spłaciła w 2020 roku zobowiązanie z tytułu dotychczasowego kredytu w kwocie 34.341 tys. zł i rozpoznała nowe zobowiązanie. Grupa zaprzestała ujmować (derecognition) dotychczasowe zobowiązanie z tytułu kredytów bankowych i w związku z tym dotychczasowe, nierozliczone prowizje zostały ujęte w wyniku okresu w kwocie 7.292 tys. zł oraz rozpoznano nowe zobowiązanie z tytułu zawartej umowy kredytowej.

W dniu 1 lipca 2016 roku Grupa spłaciła zadłużenie wynikające z umowy Kredytu Inwestycyjnego z dnia 29 listopada 2013 roku i zaciągnęła nowe kredyty o niższym oprocentowaniu i kosztach, zgodnie z umową kredytu uprzywilejowanego z dnia 10 czerwca 2016 roku udzielonego przez konsorcjum banków. Konsorcjum banków obejmowało następujące podmioty na moment zawarcia umowy: Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank Zachodni WBK S.A., BNP Paribas Fortis SA/NV, Credit Agricole Bank Polska S.A., DNB Bank ASA, DNB Bank Polska S.A., ING Bank Śląski S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., PZU FIZ AN BIS 1, Raiffeisen Bank Polska S.A. i Societe Generale.

Na podstawie tej umowy Spółce przyznano limit kredytowy w wysokości 1.734.000 tys. zł w podziale na linie:

- Kredyt Inwestycyjny A: kwota limitu 444.000 tys. zł;
- Kredyt Inwestycyjny B: kwota limitu 840.000 tys. zł;
- Kredyt Inwestycyjny C: kwota limitu 200.000 tys. zł;
- Kredyt Revolvingowy: kwota limitu 50.000 tys. zł;
- Kredyt Capex: kwota limitu: 200.000 tys. zł.

Odsetki od powyższych linii kredytowych są zmienne i obliczane jako WIBOR powiększony o marżę. Odsetki są płatne kwartalnie, przy czym umowa dopuszcza zmianę okresu spłat odsetek po uzgodnieniu z kredytodawcą.

W dniu 1 lipca 2016 roku Grupa zaciągnęła Kredyt Inwestycyjny A i B w łącznej wysokości 1.284.000 tys. zł. Tym samym Grupa wykorzystała cały dostępny limit dotyczący Kredytu Inwestycyjnego A oraz Kredytu Inwestycyjnego B. W 2019 roku Grupa spłaciła zobowiązanie główne z tytułu tych kredytów w wysokości 41.320 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała dostępny limit w linii Kredytu Revolvingowego w wysokości 50.000 tys. zł. W roku 2018 nie miało miejsca zaciągnięcie kredytu w linii Revolving.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała dostępny limit w linii Kredytu Revolvingowego w wysokości 50.000 tys. zł. W roku 2019 nie miało miejsca zaciągnięcie kredytu w linii Revolving.

W 2016 roku Grupa zaciągnęła zobowiązania w wysokości 114.286 tys. zł z tytułu Kredytu Inwestycyjnego C. Do dnia 31 grudnia 2019 roku nie było spłat zobowiązania głównego z tytułu Kredytu Inwestycyjnego C.

W 2017 roku Grupa odstąpiła od umowy dotyczącej pozostałej, niewykorzystanej kwoty limitu Kredytu Inwestycyjnego C w kwocie 85.714 tys. zł.

W 2018 roku Grupa zaciągnęła zobowiązania w wysokości 57.254 tys. zł, a w 2017 roku w wysokości 54.015 tys. zł z tytułu Kredytu Capex, przeznaczonego na zakup rzeczowych aktywów trwałych. W 2019 roku Grupa spłaciła zobowiązania główne z tytułu kredyty Capex w wysokości 21.054 tys. zł.

Zgodnie z umową, część kapitałowa Kredytu Inwestycyjnego B i C podlegała jednorazowej spłacie w dniu wymagalności, tj. 30 czerwca 2023 roku, natomiast Kredyt A oraz Kredyt Capex podlegał spłacie w ratach zgodnie z ustalonym harmonogramem w ratach półrocznych, pierwsza rata została wyznaczona na dzień 31 grudnia 2019, a ostatnia na 30 czerwca 2022 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku średnioważone efektywne oprocentowanie zaciągniętych przez Grupę kredytów bankowych, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap stóp procentowych, wynosiło 3,56%, na 31 grudnia 2019 roku 4,46% i na dzień 31 grudnia 2018 roku 4,56%.

W odniesieniu do zapisów umów kredytowych, Grupa zabezpieczyła instrumentami swap (zmienna do stałej stopy procentowej) 2/3 sumy zaciągniętych kredytów A i B (0,46% w 2020), na okres 3 lat, kończący się dnia 30 czerwca 2023 roku.

W odniesieniu do wcześniejszych zapisów umów kredytowych, Grupa zabezpieczyła instrumentami swap (zmienna do stałej stopy procentowej) 100% sumy zaciągniętych kredytów A, B i C (2,56% w 2019 do dnia rozwiązania umów swap, 2,56% w 2018 roku), na okres 3 lat, kończący się dnia 28 czerwca 2019 roku. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentu znajdują się w notach 32.2.

Kredyty bankowe zostały nadrzędnie zabezpieczone między innymi, umową przelewu praw na zabezpieczenie na rzecz Agenta, zastawami na udziałach, na aktywach i kontach bankowych oraz hipotekami na nieruchomościach.

Umowa kredytowa obejmuje następujące kowenanty:

- Cashflow Cover (pokrycie przepływami pieniężnymi), który polega na zestawieniu kosztów obsługi zadłużenia (koszty odsetek i prowizji dotyczące kredytów i dawnego leasingu finansowego wg MSR 17 pomniejszone o przychody z tytułu odsetek od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz zobowiązania finansowe wymagalne w danym okresie dotyczące kredytów i dawnego leasingu finansowego wg MSR 17) z przepływami pieniężnymi w danym okresie;
- Total Leverage (wskaźnik zadłużenia), który polega na zestawieniu długu netto (zobowiązania finansowe Grupy dotyczące kredytów i dawnego leasingu finansowego wg MSR 17 pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty) ze skorygowaną EBITDA (określoną w nocie 9);
- Capital Expenditure (nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne), który ogranicza wysokość nakładów inwestycyjnych w okresie obowiązywania umowy kredytowej.

Tego typu klauzule umowne są standardowe dla tego rodzaju finansowania.

Grupa nie naruszyła warunków kowenantów w latach 2018-2020 ani do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

22.2. Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiada zobowiązania z tytułu pożyczek wobec żadnego podmiotu powiązanego.

W 2018 roku Grupa posiadała pożyczkę od Hilonex, który był podmiotem dominującym Ice Lemon na moment spłaty pożyczki. W 2018 roku Grupa spłaciła całkowicie pożyczkę obejmującą kapitał w wysokości 54.194 tys. zł oraz odsetki w wysokości 870 tys. zł.

22.3. Obligacje

Poniższa tabela prezentuje wyemitowane przez Grupę obligacje i naliczone, niezapłacone odsetki od obligacji do podmiotu powiązanego Ice Lemon (podmiot dominujący Spółki Emitel) na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Seria	Wartość nominalna	Nominalne oprocentowanie*	Data emisji	Termin wykupu**	Odsetki od obligacji***	Kwota pozostała do spłaty na dzień 31 grudnia 2020 roku obejmująca wartość nominalną i naliczone odsetki (zobowiązanie z tytułu obligacji)
1	-	11,49%	14.06.2011	II kwartał 2021	3 254	3 254
8	4 037	11,36%	30.04.2012	II kwartał 2021	2 259	6 296
9	-	11,47%	31.07.2012	II kwartał 2021	103	103
10	-	11,47%	31.10.2012	II kwartał 2021	106	106
11	-	11,47%	31.01.2013	II kwartał 2021	107	107
12	-	11,63%	31.07.2013	II kwartał 2021	226	226
14	-	11,63%	31.07.2014	II kwartał 2021	254	254
15	-	11,63%	31.01.2015	II kwartał 2021	64	64
Razem	4 037				6 373	10 410

w tym długoterminowe:

-

w tym krótkoterminowe:

10 410

* W tabeli wskazano oprocentowanie przypisane do pierwszego okresu odsetkowego. W kolejnych okresach odsetkowych wysokość oprocentowania nominalnego ulega zmianie. Na dzień 31 grudnia 2020 oprocentowanie obligacji wynosiło 10,41 %.

** Zgodnie z terminem pierwotnej umowy termin spłaty przypadał na 31 grudnia 2023 roku. Na dzień bilansowy Ice Lemon oraz Grupa ustaliły termin spłaty przypadający na II kwartał 2021 roku.

***Zobowiązanie z tytułu odsetek obejmuje wszystkie naliczone i niezapłacone odsetki do dnia 31 grudnia 2020 r. Odsetki naliczone za 2020 r. są ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszty finansowe – odsetki od obligacji.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Poniższa tabela prezentuje wyemitowane przez Grupę obligacje i naliczone, niezapłacone odsetki od obligacji do podmiotu powiązanego Ice Lemon (podmiot dominujący Spółki Emitel) na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Seria	Wartość nominalna	Nominalne oprocentowanie*	Data emisji	Termin wykupu	Odsetki od obligacji***	Kwota pozostała do spłaty na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmująca wartość nominalną i naliczone odsetki (zobowiązanie z tytułu obligacji)
1	-	11,49%	14.06.2011	31.12.2023	3 254	3 254
6	9 942	11,36%	29.02.2012	31.12.2023	3 738	13 680
7	2 097	11,36%	30.03.2012	31.12.2023	727	2 824
8	5 549	11,36%	30.04.2012	31.12.2023	2 526	8 075
9	-	11,47%	31.07.2012	31.12.2023	103	103
10	-	11,47%	31.10.2012	31.12.2023	106	106
11	-	11,47%	31.01.2013	31.12.2023	107	107
12	-	11,63%	31.07.2013	31.12.2023	226	226
13	-	11,63%	31.01.2014	31.12.2023	240	240
14	-	11,63%	31.07.2014	31.12.2023	254	254
15	-	11,63%	31.01.2015	31.12.2023	65	65
Razem	17 588				11 346	28 934
w tym długoterminowe:						-
w tym krótkoterminowe:						28 934

* W tabeli wskazano oprocentowanie przypisane do pierwszego okresu odsetkowego. W kolejnych okresach odsetkowych wysokość oprocentowania nominalnego ulega zmianie. Na dzień 31 grudnia 2019 oprocentowanie obligacji wynosiło 10,41 %.

***Zobowiązanie z tytułu odsetek obejmuje wszystkie naliczone i niezapłacone odsetki do dnia 31 grudnia 2019 r. Odsetki naliczone za 2019 r. są ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszty finansowe – odsetki od obligacji.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Poniższa tabela prezentuje wyemitowane przez Grupę obligacje i naliczone, niezapłacone odsetki od obligacji do podmiotu powiązanego Hilonex (podmiotem dominujący Ice Lemon) na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Seria	Wartość nominalna	Nominalne oprocentowanie*	Data emisji	Termin wykupu	Odsetki od obligacji***	Kwota pozostała do spłaty na dzień 31 grudnia 2018 roku obejmująca wartość nominalną i naliczone odsetki (zobowiązanie z tytułu obligacji)
6	9 942	11,36%	29.02.2012	31.12.2023	2 885	12 827
7	10 486	11,36%	30.03.2012	31.12.2023	2 738	13 224
8/4	6 049	11,36%	30.04.2012	31.12.2023	2 048	8 097
Razem:					7 671	34 148
w tym długoterminowe:						-
w tym krótkoterminowe:						34 148

* W tabeli wskazano oprocentowanie przypisane do pierwszego okresu odsetkowego. W kolejnych okresach odsetkowych wysokość oprocentowania nominalnego ulega zmianie. Na dzień 31 grudnia 2018 oprocentowanie obligacji wynosiło 10,41 %.

***Zobowiązanie z tytułu odsetek obejmuje wszystkie naliczone i niezapłacone odsetki do dnia 31 grudnia 2018 r. Odsetki naliczone za 2018 r. są ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszty finansowe – odsetki od obligacji.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Poniższa tabela prezentuje wyemitowane przez Grupę obligacje i naliczone, niezapłacone odsetki od obligacji do podmiotu powiązanego Ice Lemon (podmiot dominującym Spółki Emitel) na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Seria	Wartość nominalna	Nominalne oprocentowanie*	Data emisji	Termin wykupu	Odsetki od obligacji***	Kwota pozostała do spłaty na dzień 31 grudnia 2018 roku obejmująca wartość nominalną i naliczone odsetki (zobowiązanie z tytułu obligacji)
1	-	11,49%	14.06.2011	31.12.2023	3 254	3 254
8/3	-	11,36%	30.04.2012	31.12.2023	14	14
9	-	11,47%	31.07.2012	31.12.2023	103	103
10	-	11,47%	31.10.2012	31.12.2023	106	106
11	-	11,47%	31.01.2013	31.12.2023	107	107
12	-	11,63%	31.07.2013	31.12.2023	226	226
13	-	11,63%	31.01.2014	31.12.2023	240	240
14	-	11,63%	31.07.2014	31.12.2023	254	254
15	-	11,63%	31.01.2015	31.12.2023	64	64
Razem					4 368	4 368
w tym długoterminowe:						-
w tym krótkoterminowe:						4 368

* W tabeli wskazano oprocentowanie przypisane do pierwszego okresu odsetkowego. W kolejnych okresach odsetkowych wysokość oprocentowania nominalnego ulega zmianie. Na dzień 31 grudnia 2018 oprocentowanie obligacji wynosiło 10,41 %.

***Zobowiązanie z tytułu odsetek obejmuje wszystkie naliczone i niezapłacone odsetki do dnia 31 grudnia 2018 r. Odsetki naliczone za 2018 r. są ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszty finansowe – odsetki od obligacji.

Grupa dokonała emisji długoterminowych obligacji denominowanych w złotych polskich w seriach prezentowanych powyższej. Obligacje były oferowane w trybie emisji niepublicznej do podmiotu powiązanego Ice Lemon – podmiotu dominującego Spółki Emitel.

Średnioważone oprocentowanie obligacji wyemitowanych przez Grupę wynosiło 11,16% na dzień 31 grudnia 2020 roku, 11,23% na dzień 31 grudnia 2019 roku i 11,11% na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Grupa ma możliwość emisji nowych serii obligacji zamiast spłaty naliczonych odsetek.

Wartość godziwa jest oparta na przepływach pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu rynkowej stopy procentowej. Wartość godziwa jest zaliczana do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Wartość godziwa obligacji jest zbliżona do wartości bilansowej.

W 2018 roku Grupa wyemitowała obligacje zamienne na akcje zwykłe, które zostały zamienione z obligacji na akcje – szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 18.1.

23. Aktywa oddane pod zabezpieczenie

23.1. Zabezpieczenie kredytu

W celu zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy kredytu bankowego opisanego w nocie 22.1. na akcjach Ice Lemon w Emitel S.A., na udziałach Emitel S.A. w spółce Allford Investments Sp. z o.o. oraz udziałach Allford Investments Sp. z o.o. w spółce EM Properties Sp. z o.o., w spółce Hubb Investments sp. z o.o. oraz w spółce EM Projects sp. z o.o. ustanowione zostały zastawy finansowe i rejestrowe oraz hipoteki.

Ponadto na niektórych aktywach Emitel S.A., Allford Investments sp. z o.o., EM Properties sp. z o.o., EM Projects sp. z o.o. oraz Hubb Investments sp. z o.o. ustanowione zostały hipoteki.

Opis zabezpieczonych aktywów (rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne, aktywa finansowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty) jest zawarty w notach 12, 14, 15 i 17.

Wartość zabezpieczenia opisanego powyżej wynosi 3.200.000.000 złotych (dane nie w tysiącach), a we wcześniejszej umowie kredytowej – 3.468.000.000 złotych (dane nie w tysiącach). Wartość zabezpieczenia jest oparta o wartość bilansową aktywów oraz wartość zadłużenia.

23.2. Pozostałe zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiada zastaw rejestrowy ustanowiony na urządzeniach i infrastrukturze technicznej służącej do świadczenia usług emisji telewizji DVBT o wartości 22.500 tys. zł na rzecz Cyfrowego Polsatu.

Zastaw został zwolniony na podstawie porozumienia zawartego 3 lutego 2021 roku.

24. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania inwestycyjne

24.1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Wobec jednostek pozostałych	7 209	1 870	7 309
	7 209	1 870	7 309
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych			
Podatek VAT	11 578	12 094	13 020
Podatek dochodowy od osób fizycznych	348	369	403
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 077	1 074	1 063
Pozostałe	95	90	162
	13 098	13 627	14 648
Pozostałe zobowiązania			
Kaucje i wadia otrzymane od dostawców	264	263	294
Inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych	192	260	364
	456	523	658
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 763	16 020	22 515

Transakcje z jednostkami pozostałymi dotyczą jednostek innych niż powiązane – wskazanych w nocie 28. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z jednostkami powiązanymi na 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 7 do 60 dni.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy podatkiem naliczonym a podatkiem należnym z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w miesiącu, w którym składana jest deklaracja. W przypadku nadpłaty z tytułu podatku od towarów i usług, kwota nadpłaty jest zaliczana na poczet przyszłych zobowiązań z tytułu podatku od towarów i usług, bądź w określonych przypadkach zwracana na rachunek bankowy w ustawowym terminie.

Pozostałe zobowiązania podatkowe oraz zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych są regulowane zgodnie z odpowiednimi ustaleniami.

Zobowiązania z tytułu gwarancji z tytułu należytego wykonania umowy otrzymanych od dostawców są nieoprocentowane. Wpłacone kaucje i wadła do momentu podpisania protokołu odbioru są deponowane na wyodrębnionym rachunku bankowym.

24.2. Zobowiązania inwestycyjne

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Zobowiązania inwestycyjne	24 755	23 841	16 704
	24 755	23 841	16 704

Zobowiązania inwestycyjne dotyczą zakupów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Zobowiązania inwestycyjne są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 14 dni do 90 dni.

25. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:			
Świadczenia pracownicze	8 310	8 366	9 598
Niezafakturowane koszty	13 996	13 335	9 763
Niewykorzystane urlopy	1 655	1 423	1 294
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:			
Przedpłaty na usługi	1 944	3 222	1 368
Inne	274	310	179
Pozostałe zobowiązania	26 179	26 656	22 202
- długoterminowe	863	363	220
- krótkoterminowe	25 316	26 293	21 982

Pozostałe zobowiązania dotyczące niezafakturowanych kosztów dotyczą transakcji, gdy Grupa nie otrzymała jeszcze faktury od kontrahenta lub faktura jest w procesie akceptacji i nie może zostać zaksięgowana.

Pozycja świadczenia pracownicze zawiera zobowiązanie z tytułu programu dodatkowego wynagradzania opisanego w nocie 26.

Otrzymane przedpłaty na usługi dotyczą głównie płatności z góry za wynajem infrastruktury (głównie roczne faktury) oraz rozliczenia ceny transakcyjnej przez okres trwania kontraktu jak opisano w nocie 10.1.2 (na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązanie wynosiło 799 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2019 roku 569 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2018 roku 239 tys. zł).

26. Program dodatkowego wynagradzania

W dniu 24 września 2015 roku Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na podjęcie przez Spółkę zobowiązań określonych w programie dodatkowego wynagrodzenia tzw. Long Term Incentive Plan („LTIP” lub „Program”), którym zostały objęte osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki i długoterminowego wzrostu jej wartości, w tym wybrane osoby zajmujące w Spółce stanowiska kierownicze. Program na dzień 31 grudnia 2020 obejmował trzy osoby, na dzień 31 grudnia 2019 i na dzień 31 grudnia 2018 roku cztery osoby. Program jest rozliczany zgodnie z wymogami MSSF 2 Płatność na bazie akcji.

W przypadku zmiany kontroli nad Spółką oraz przy spełnieniu określonych warunków stopy zwrotu z tej transakcji przez udziałowców, uczestnicy Programu otrzymają określoną część nadwyżki środków pieniężnych uzyskanych z transakcji zbycia ponad ustalony poziom. Jednym z warunków nabycia przez uczestników Programu uprawnień do tego wynagrodzenia jest ciągłość ich zatrudnienia przez okres ponad 6-letni.

Wartość zobowiązania wynikającego z Programu została określona w wartości godziwej z zastosowaniem modelu dwumianowego wyceny opcji, przy założeniu, że transakcja zbycia nastąpi po okresie 5 lat. Ponieważ Program zakłada rozliczenie w środkach pieniężnych to wartość tego zobowiązania należy wyceniać na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a zmianę wyceny należy ujmować w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w całym okresie nabywania uprawnień.

Wartość bilansowa zobowiązania wynikająca z Programu wyniosła 1.000 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku i została ujęta w pozostałych zobowiązaniach (rozliczeniach międzyokresowych) opisanych w nocie 25. W żadnym z prezentowanych lat nie miały miejsca obciążenia z tytułu Programu w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów.

27. Zobowiązania warunkowe

27.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe związane z postępowaniem sądowym oraz organami administracji państwowej

Grupa posiada zobowiązania warunkowe z tytułu spraw sądowych oraz toczących się postępowań przed organami administracji państwowej. Grupa uważa, że nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków w celu wypełnienia obowiązków. Informacje na temat toczących się postępowań przedstawiono w notach 34 i 35.

Zobowiązania warunkowe związane z kredytem i umowami z klientami przedstawiono w nocie 23 Aktywa oddane pod zabezpieczenie.

27.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętych systemach podatkowych.

W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 roku postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd dokonał całościowej analizy sytuacji podatkowej w zakresie identyfikacji i oceny transakcji i operacji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, rozważył wpływ na podatek odroczony, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe.

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym nastąpiła zapłata podatku i obciążyć Grupę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Grupa nie zidentyfikowała kwestii podatkowych, które powinny zostać ujęte zgodnie z KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego. W związku z tym Grupa nie utworzyła zobowiązań związanych z niepewnością podatkową.

28. Informacje o podmiotach powiązanych

28.1. Jednostka dominująca

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty sald i transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w 2020 rok, 2019 roku i 2018 roku.

Powiązania pomiędzy Grupą a Ice Lemon, Hilonex i Alinda prezentowane są w nocie 1.

Ice Lemon S.á r.l. (Spółka dominująca dla Emitel S.A.)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Koszty finansowe - odsetki od obligacji	1 466	1 374	4 368
	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Zobowiązania (obligacje)	10 410	28 934	4 368
Pozostałe zobowiązania (niezafakturowane koszty)	2 138	2 138	-

Pozostałe zobowiązania dotyczą świadczenia gwarancji przez Ice Lemon na rzecz Emitel w związku z umową kredytową.

Hilonex S.à r.l.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Koszty finansowe - odsetki od obligacji	-	146 303
Koszty finansowe - odsetki od pożyczek	-	422
Pozostałe koszty	-	1 120
	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	34 148
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-

W 2019 roku Hilonex został połączony z Ice Lemon przy zastosowaniu metody odwrotnego połączenia.

Alinda Infrastructure Fund II, LP

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Koszty operacyjne	-	350	350
	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Pozostałe zobowiązania (niezafakturowane koszty)	1 050	1 050	700

Pozostałe zobowiązania dotyczą niezafakturowanych kosztów Rady Nadzorczej związanych ze spotkaniami Rady Nadzorczej w Polsce, w odniesieniu do których Grupa oczekuje, że Alinda wystawi faktury.

Emitel S.A. jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Emitel sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane finansowe jednostek zależnych, które zostały wymienione w nocie 2 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera ujawnień dotyczących transakcji oraz nierozliczonych sald z jednostkami zależnymi od jednostki dominującej. Zgodnie z MSR 24.4 transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi oraz nierozliczone salda należności i zobowiązań w stosunku do innych jednostek w grupie ujawnia się w sprawozdaniu finansowym jednostki. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi oraz nierozliczone salda należności i zobowiązań wewnątrz grupy kapitałowej wyłącza się na etapie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy.

28.2. Jednostki stowarzyszone

Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

28.3. Wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem

W okresach sprawozdawczych objętych niniejszym sprawozdaniem Grupa nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach.

28.4. Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej

W latach 2018-2020 członkowie Zarządu świadczyli usługi doradcze na rzecz Grupy o wartości 3.556 tys. zł w 2020, 3.304 tys. zł w 2019 roku i 590 tys. zł w 2018 roku.

Zobowiązania wobec członków Zarządu z tytułu świadczonych usług doradczych wynosiły 1.313 tys. zł na 31 grudnia 2020 roku, 1.008 tys. zł na 31 grudnia 2019 roku i 206 tys. zł na 31 grudnia 2018 roku.

W latach 2018-2020 Grupa nie zawierała żadnych transakcji z członkami Rady Nadzorczej.

28.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie z tytułu bieżącego świadczenia pracy w związku z pełnioną funkcją, wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2020</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zarząd	709	692	4 580
Rada Nadzorcza	154	307	154
Razem	863	999	4 734

Powyższe wynagrodzenie zawiera krótkoterminowe świadczenia i nie ma innych świadczeń poza Programem Dodatkowego Wynagradzania opisanym w nocie 26.

Wartość bilansowa zobowiązania wynikająca z Programu wyniosła 1.000 tys. zł na 31 grudnia 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zobowiązanie z tytułu Programu Dodatkowego Wynagradzania jest ujęte w pozostałych zobowiązaniach w pozycji świadczenia pracownicze.

29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, wewnątrzgrupowe pożyczki i obligacje, umowy leasingu (leasingu finansowego do 31 grudnia 2018 roku), środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe i długoterminowe depozyty bankowe. Głównym celem umów leasingu (leasingu finansowego do 31 grudnia 2018 roku) i umów leasingu z opcją zakupu, środków pieniężnych i lokat krótkoterminowych jest finansowanie działalności Grupy.

W roku 2013 głównym celem kredytów bankowych oraz pożyczek było pozyskanie środków pieniężnych na zakup udziałów Emitel Sp. z o.o. (KRS 371135), które miało miejsce w dniu 13 lutego 2014 roku. Celem kredytów bankowych pozyskanych w roku 2016 była spłata wszystkich wierzytelności wynikających z umowy kredytu bankowego z roku 2013. W ramach wspomnianych kredytów pozyskanych w roku 2016, Grupa posiadała również kredyt Capex, który wykorzystywany był na finansowanie zakupu rzeczowych aktywów trwałych. W 2020 roku Grupa zawarła nową umowę kredytową na refinansowanie poprzedniego kredytu.

W Grupie występują także inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawarła transakcje swap zmieniające zmienne w stałe oprocentowanie, ekonomicznie zabezpieczające ryzyko stopy procentowej. Instrumenty finansowe typu swap stóp procentowych zostały opisane szerzej w nocie 29.1 oraz w nocie 32.2. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Działalność Grupy związana jest z ryzykiem finansowym takim jak ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko walutowe, kredytowe bądź ryzykiem utraty płynności. Grupa weryfikuje i ustala zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka, co zostało podsumowane poniżej.

Grupa nie posiada ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Grupa nie posiada wbudowanych instrumentów pochodnych, które powinny być wyodrębnione i traktowane jak instrumenty pochodne. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały zaprezentowane w nocie 8.8.

29.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Grupa posiada kredyty inwestycyjne o oprocentowaniu zmiennym (opisane w nocie 22.1), pożyczkę od podmiotu powiązanego (opisaną w nocie 22.2) oraz obligacje o z góry ustalonym oprocentowaniu, różnym w poszczególnych latach (opisane w nocie 22.3).

Grupa zarządza ryzykiem zmiany przepływów pieniężnych wykorzystując swap stopy procentowej zmieniający oprocentowanie zmienne na stałe. Skutkiem ekonomicznym stosowania tego rodzaju swapów stopy procentowej jest przekształcanie instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu w instrumenty o oprocentowaniu stałym. Grupa zawiera umowy zabezpieczające, aby ograniczyć ryzyko zmian kosztów w związku ze zmienną stopą procentową zastosowaną do kredytów inwestycyjnych.

Zgodnie z nową umową bankową, w 2020 roku Grupa zawarła transakcje swap zabezpieczające ryzyko stopy procentowej. Wysokość kwoty zabezpieczonej za pomocą transakcji swap wynosiła 980.000 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku, co stanowiło 2/3 sumy zaciągniętych kredytów A i B. Termin wygaśnięcia kontraktów swap przypada na dzień 30 czerwca 2023 roku.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Zgodnie z wcześniejszą umową bankową, w 2017 roku oraz w 2016 roku Grupa zawarła transakcje swap zabezpieczające ryzyko stopy procentowej. Wysokość kwoty zabezpieczonej za pomocą transakcji swap wynosiła 1.398.286 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 1.398.286 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku, co stanowiło 100% sumy zaciągniętych kredytów A, B i C. Termin wygaśnięcia kontraktów swap przypadł na dzień 28 czerwca 2019 roku.

Swapy stop procentowych zostały zaprezentowane w nocie 32.2. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń dla tych umów.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na możliwe wzrosty/spadki stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej. Poniższa analiza nie ma wpływu na inne całkowite dochody.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Wartość narażona na ryzyko	Zwiększenie / zmniejszenie o	
		0,50%	-0,50%
Kredyty bankowe (A, B)	1 456 218	(7 281)	1 602*
SWAP	(980 000)	4 900	(4 900)
Wpływ na wynik finansowy brutto		(2 381)	(3 298)
Bieżący podatek dochodowy		266	59
Razem		(2 115)	(3 239)

*Umowa kredytowa zawiera ograniczenie wartości WIBOR do minimalnej wartości równej 0

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019	Wartość narażona na ryzyko	Zwiększenie / zmniejszenie o	
		0,50%	-0,50%
Kredyty bankowe (capex)	146 598	(733)	733
Kredyty bankowe (A, B, C)	1 349 779	(6 749)	6 749
SWAP	-	-	-
Wpływ na wynik finansowy brutto		(7 482)	7 482
Bieżący podatek dochodowy		268	(268)
Razem		(7 214)	7 214

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Wartość narażona na ryzyko	Zwiększenie / zmniejszenie o	
		0,50%	-0,50%
Kredyty bankowe (capex)	167 187	(836)	836
Kredyty bankowe (A, B, C)	1 388 870	(6 944)	6 944
SWAP	(1 398 286)	6 991	(6 991)
Wpływ na wynik finansowy brutto		(789)	789
Bieżący podatek dochodowy		298	(298)
Razem		(491)	491

29.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe powstaje w wyniku dokonywania przez Grupę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Z uwagi na ograniczony zakres transakcji zawieranych w innej walucie niż waluta funkcjonalna, Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w tym obszarze. Transakcje zawierane w innej walucie niż waluta wyceny ograniczone są głównie do niektórych zakupów inwestycyjnych.

Transakcje związane z bieżącą działalnością Grupy są dokonywane w przeważającej części w walucie funkcjonalnej. Salda w walutach obcych są niematerialne na każdy dzień bilansowy prezentowany w tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

29.3. Ryzyko kredytowe

Grupa poddaje wszystkich klientów, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich procedurom weryfikacji, które mają zapewnić, że należności Grupy zostaną terminowo spłacone. Grupa zawiera umowy tylko z podmiotami o wiarygodnej sytuacji finansowej. W okresie, na jaki udzielono kredyt kupiecki stan należności jest na bieżąco weryfikowany, żeby ocenić, czy wzrosło ryzyko kredytowe od momentu początkowego ujęcia.

W Grupie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego, z uwagi na fakt iż około 75% obrotów Grupy jest realizowanych z niewielką liczbą kontrahentów z dobrym lub bardzo dobrym ratingiem finansowym. Grupa rozpoznaje należności przede wszystkim od następujących klientów: Klient nr 1 – 28% należności na 31 grudnia 2020 roku, 23% należności na 31 grudnia 2019 i 24% należności na 31 grudnia 2018; Klient nr 2 – 19% należności na 31 grudnia 2020, 16% należności na 31 grudnia 2019 i 20% należności na 31 grudnia 2018. Taka sytuacja związana jest bezpośrednio ze specyfiką działalności Grupy oraz uwarunkowaniami historycznymi. Z uwagi na długoletnią współpracę, charakter prowadzonej przez tych kontrahentów działalności (główne podmioty telekomunikacyjne i radiowo-telewizyjne w Polsce) oraz ich pozycję rynkową ryzyko wystąpienia nieściągalnych należności, poza kwestiami spornymi, jest niskie.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótko- i długoterminowe lokaty bankowe oraz instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Wartość kredytową aktywów finansowych przedstawia tabela poniżej.

Kontrahenci bez zewnętrznego ratingu kredytowego	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Grupa 1 *	42 963	52 954	51 441
Grupa 2 *	11 200	13 687	13 220
Grupa 3 *	7 440	7 167	8 539
Razem	61 603	73 808	73 200
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	70 791	83 213	83 229
Procentowy udział należności z Grup 1,2,3 w należnościach z tytułu dostaw i usług ogółem	87%	89%	88%

* W analizie uwzględnieni zostali kontrahenci o jednostkowym udziale powyżej 2% w należnościach z tytułu dostaw i usług ogółem.

Grupa 1 – kontrahenci z branży telewizyjnej
Grupa 2 – kontrahenci z branży telekomunikacyjnej
Grupa 3 – kontrahenci z branży radiowej

Ryzyko kredytowe należności z Grupy 1, 2 i 3 nie stanowi dla Grupy istotnego ryzyka.

Grupa utrzymywała w 2020 roku swoje środki pieniężne w następujących bankach: ING Bank Śląski S.A. – A+ (Fitch) i DNB Bank Polska S.A. – AA- (Standard & Poor's).

Grupa utrzymywała w 2018 i 2019 roku swoje środki pieniężne w następujących bankach: ING Bank Śląski S.A. – A (Fitch), BNP Paribas Bank Polska S.A. – Baa1 (Moody's), DNB Bank Polska S.A. – AA- (Standard & Poor's) w 2019 i A+ (Standard & Poor's) w 2018.

Ze względu na fakt, że powyższe banki mają dobry lub bardzo dobry rating, ryzyko kredytowe jest ograniczone.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych będących depozytami bankowymi jest określana indywidualnie dla każdego salda w danej instytucji finansowej. W celu określenia ryzyka kredytowego, zostały wykorzystane zewnętrzne ratingi i dostępne informacje dotyczące wskaźnika niewykonania zobowiązań. Wszystkie salda depozytów bankowych mają niskie ryzyko kredytowe na każdy dzień bilansowy, Grupa zastosowała praktyczne uproszczenie dostępne w MSSF 9 i określiła wartość utraty wartości na bazie 12 miesięcznej oczekiwanej straty. Kalkulacja utraty wartości wskazała niematerialne wartości.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (zewnątrzny rating)	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Baa1 (Moody's)	-	21 052	18 210
A (Fitch)	-	5 377	320
A+ (Fitch)	4 974	-	-
A+ (Standard & Poor's)	-	-	62 619
AA- (Standard & Poor's)	108 292	54 491	-
Razem	113 266	80 920	81 149

Aktywa finansowe	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Grupa 4	19 676	12 723	12 723
Razem	19 676	12 723	12 723

Aktywa finansowe ogółem (długo- i krótkoterminowe)	19 676	12 723	12 723
Procentowy udział aktywów finansowych z Grupy 4 w aktywach finansowych ogółem **	100%	100%	100%

Grupa 4 – bankowe kaucje gwarancyjne (długo- i krótkoterminowe) w bankach z zewnętrznym ratingiem na poziomie AA- (Standard&Poor's).

29.4. Ryzyko związane z płynnością

Działalność operacyjna i inwestycyjna Grupy, jest finansowana ze środków własnych, leasingu (leasingu finansowego do 31 grudnia 2018 roku), otrzymanych kredytów, pożyczek i obligacji. Ryzyko utraty płynności przez Grupę jest powiązane bezpośrednio z ryzykiem kredytowym, opisanym w punkcie powyżej, a także z ryzykiem związanym ze spłatą kredytu inwestycyjnego.

Tabele poniżej przedstawiają zobowiązania finansowe Grupy według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności. Zapłacone opłaty początkowe nie zostały uwzględnione. Kredyty bankowe nie uwzględniają wpływu instrumentów swap stóp procentowych. Na żądanie Grupy odsetki od obligacji podlegają kapitalizacji i zostaną spłacone wraz z wartością nominalną obligacji.

Szczegółowe informacje dotyczące szacunkowych przepływów pieniężnych związanych z obligacjami i pożyczkami zostały zaprezentowane w nocie 4.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

Grupa przedstawiła analizę terminów zapadalności aktywów finansowych utrzymywanych dla celów zarządzania ryzykiem płynności (charakteryzujących się dużą płynnością lub w odniesieniu do których oczekuje się generowania wpływu środków pieniężnych równoważących wypływy środków pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych) w notach: Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – nota 16 i Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – nota 17.

Ostrożne zarządzanie płynnością wpływa na utrzymywanie odpowiedniej ilości środków pieniężnych i odpowiedniej wysokości finansowania dostępnego w formie dostępnego kredytu, aby uregulować wymagalne zobowiązania. Na dzień 31 grudnia 2020 Grupa utrzymuje środki pieniężne dostępne na żądanie w wysokości 73.258 tys. zł (31 grudnia 2019 – 35.839 tys. zł; 31 grudnia 2018 – 46.096 tys. zł) oraz depozyty bankowe z terminem wymagalności do 90 dni w wysokości 40.008 tys. zł (31 grudnia 2019 – 45.081 tys. zł; 31 grudnia 2018 – 35.053 tys. zł), które stanowią zabezpieczenie przepływów podczas zarządzania płynnością. Ponadto, Grupa utrzymuje elastyczność finansowania poprzez dostępność kredytu rewolwingowego, opisanego w nocie 22.1.

31 grudnia 2020	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiący</i>	<i>Od 3 do 12 miesiący</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe	-	11 309	34 555	1 538 608	-	1 584 472
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	10 395	-	-	10 395
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	4 837	14 511	61 674	103 754	184 776
Instrumenty pochodne	-	-	-	5 488	-	5 488
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	980	-	980
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	1 251	30 870	336	943	-	33 400
Rozliczenia międzyokresowe (niezafakturowane koszty)	-	13 996	-	-	-	13 996
	1 251	61 012	59 797	1 607 693	103 754	1 833 508

31 grudnia 2019	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiący</i>	<i>Od 3 do 12 miesiący</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe	-	16 148	222 341	1 452 577	-	1 691 066
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	29 588	-	-	29 588
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	5 625	16 874	63 853	100 146	186 498
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	37	-	37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	1 515	24 183	12	561	-	26 271
Rozliczenia międzyokresowe (niezafakturowane koszty)	-	13 335	-	-	-	13 335
	1 515	59 291	268 815	1 517 028	100 146	1 946 795

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2018	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesiące</i>	<i>Od 3 do 12 miesiące</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	Razem
Oprocentowane kredyty bankowe	-	17 000	106 681	1 705 903	-	1 829 584
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	17 661	21 054	-	-	38 715
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	381	1 262	7 622	24 549	33 814
Instrumenty pochodne	-	-	5 723	-	-	5 723
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	7	-	7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	4 753	19 896	14	7	-	24 670
Rozliczenia międzyokresowe (niezafakturowane koszty)	-	9 763	-	-	-	9 763
	4 753	64 701	134 734	1 713 539	24 549	1 942 276

30. Zarządzanie kapitałem własnym

Grupa zarządza kapitałem własnym poprzez stosowanie zrównoważonej polityki finansowej, która ma na celu zapewnienie finansowania dalszego rozwoju Grupy, zapewnienie płynności finansowej, utrzymanie bezpiecznej struktury zadłużenia oraz zwiększenie wartości Grupy dla jej właścicieli.

Stosowana polityka zarządzania kapitałem własnym opiera się przede wszystkim na:

- zarządzaniu wynikami działalności operacyjnej, które mają zapewnić wygenerowanie środków niezbędnych do realizacji planów inwestycyjnych oraz sfinansowania zrównoważonego wzrostu,
- zarządzaniu długiem i gotówką,
- zarządzaniu strukturą zadłużenia.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów.

Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty, wewnątrzgrupowe pożyczki oraz wewnątrzgrupowe obligacje oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego do dnia 31 grudnia 2018 oraz leasingu po dniu 1 stycznia 2019 roku, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Oprocentowane kredyty	1 456 218	1 496 377	1 556 064
Obligacje	10 410	28 934	38 516
Zobowiązania z tytułu leasingu (Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w 2018 roku)	109 363	109 387	12 352
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(113 266)	(80 920)	(81 149)
Zadłużenie netto	1 462 725	1 553 778	1 525 783
Kapitał własny razem	1 068 791	1 033 242	1 001 152
Kapitał i zadłużenie netto	2 531 516	2 587 020	2 526 935
Wskaźnik dźwigni	58%	60%	60%

31. Zadłużenie

Zmiana zobowiązań z działalności finansowej obejmuje pozycje pieniężne jaki i niepieniężne. Zobowiązania pieniężne z tytułu działalności finansowej stanowią zobowiązania, dla których przepływy pieniężne są zaklasyfikowane w skonsolidowanym rachunku z przepływów pieniężnych jako przepływy pieniężne z działalności finansowej.

Zobowiązania z tytułu zadłużenia obejmują głównie kredyty bankowe, pożyczki, wyemitowane obligacje oraz leasing (do dnia 31 grudnia 2018 roku – leasing finansowy). Zobowiązania z tytułu zadłużenia są ujmowane początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne związane z uzyskaniem finansowania.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej, zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się zgodnie z polityką określoną w nocie 8.5. Koszty finansowe ujmowane są w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych za wyjątkiem kosztów, które są skapitalizowane w rzeczowych aktywach trwałych.

Tabela poniżej przedstawia zmiany dotyczące zadłużenia finansowego Grupy w 2020, 2019 i 2018 roku.

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	1 stycznia 2020	Nowe umowy leasingowe i zmiana warunków leasingu	Naliczone odsetki	Splata kapitału	Splata odsetek	Zapłacone prowinizje	Pozostałe zmiany niepieniężne	31 grudnia 2020
Oprocentowane kredyty bankowe	1 496 377	-	53 624	(34 341)	(53 624)	(18 301)*	12 483**	1 456 218
Zobowiązania z tytułu obligacji	28 934	-	1 713	(19 668)	(322)	-	(247)	10 410
Zobowiązania z tytułu leasingu	109 387	19 152	7 679	(15 458)	(7 042)	-	(4 355)	109 363
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	693	-	(693)	-	5 488	5 488
	1 634 698	19 152	63 709	(69 467)	(61 681)	(18 301)	13 369	1 581 479

*Pozycja zapłacone prowizje zawiera opłaty bankowe i koszty transakcyjne związane z umową kredytową zawartą w 2020 roku.

** Pozycja pozostałe zmiany niepieniężne obejmuje spisane opłaty i koszty transakcyjne dotyczące poprzedniej umowy kredytowej oraz rozliczone prowizje związane ze starą i nową umową kredytową.

	31 grudnia 2018	Wdrożenie MSSF 16 na 1 stycznia 2019	1 stycznia 2019	Nowe umowy leasingowe i zmiana warunków leasingu	Naliczone odsetki	Splata kapitału	Splata odsetek	Pozostałe zmiany niepieniężne	31 grudnia 2019
Oprocentowane kredyty bankowe	1 556 064	-	1 556 064	-	68 290	(62 374)	(68 297)	2 694	1 496 377
Zobowiązania z tytułu obligacji	38 516	-	38 516	-	2 067	(8 889)	(1 964)	(796)	28 934
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 352	101 267	113 619	10 591	7 449	(14 904)	(7 392)	24	109 387
Pochodne instrumenty finansowe	5 723	-	5 723	-	-	-	-	(5 723)	-
	1 612 655	101 267	1 713 922	10 591	77 806	(86 167)	(77 653)	(3 801)	1 634 698

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	1 stycznia 2018	<i>Otrzymane finansowanie</i>	<i>Naliczone odsetki</i>	<i>Splata kapitału</i>	<i>Splata odsetek</i>	<i>Pozostałe zmiany niepieniężne</i>	31 grudnia 2018
Oprocentowane kredyty bankowe	1 497 324	57 154	67 886	-	(68 820)	2 520	1 556 064
Oprocentowane pożyczki	54 642	-	449	(54 194)	(870)	(27)	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	2 116 076	-	149 718	(101 028)	(20 657)	(2 105 593)	38 516
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 521	-	1 429	(123)	(1 485)	10	12 352
Pochodne instrumenty finansowe	14 324	-	12 114	-	(12 178)	(8 537)	5 723
	<u>3 694 887</u>	<u>57 154</u>	<u>231 596</u>	<u>(155 345)</u>	<u>(104 010)</u>	<u>(2 111 627)</u>	<u>1 612 655</u>

32. Instrumenty finansowe

Grupa nie posiada ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Grupa nie posiada wbudowanych instrumentów pochodnych, które są wyodrębniane z umów i traktowane jak instrumenty pochodne.

32.1. Instrumenty finansowe według typu

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Aktywa			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	72 758	86 888	86 240
Aktywa finansowe krótko- i długoterminowe	19 676	12 723	12 723
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113 266	80 920	81 149
Razem	205 700	180 531	180 112

Wszystkie aktywa finansowe są wyceniane w zamortyzowanym koszcie według MSSF 9.

	<i>Zobowiązania finansowe wycenione po amortyzowanym koszcie</i>	<i>Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania według bilansu na dzień 31 grudnia 2020			
Oprocentowane kredyty	1 456 218	–	1 456 218
Obligacje	10 410	–	10 410
Zobowiązania z tytułu leasingu	109 363	–	109 363
Pochodne instrumenty finansowe (swap procentowy)	-	5 488	5 488
Zobowiązania długoterminowe	980	-	980
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, z wyłączeniem zobowiązań podatkowych *	32 420	–	32 420
Rozliczenia międzyokresowe **	13 996	–	13 996
Razem	1 623 387	5 488	1 628 875

Grupa Kapitałowa Emitel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Zobowiązania finansowe wycenione po amortyzowanym koszcie</i>	<i>Instrumenty pochodne wykorzystane do zabezpieczeń</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania według bilansu na dzień 31 grudnia 2019			
Oprocentowane kredyty	1 496 377	–	1 496 377
Obligacje	28 934	–	28 934
Zobowiązania z tytułu leasingu	109 387	–	109 387
Pochodne instrumenty finansowe (swap procentowy)	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	37	-	37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, z wyłączeniem zobowiązań podatkowych *	26 234	–	26 234
Rozliczenia międzyokresowe **	13 335	–	13 335
Razem	1 674 304	-	1 674 304
Zobowiązania według bilansu na dzień 31 grudnia 2018 roku			
Oprocentowane kredyty	1 556 064	–	1 556 064
Obligacje	38 516	–	38 516
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 352	–	12 352
Pochodne instrumenty finansowe	-	5 723	5 723
Zobowiązania długoterminowe	7	-	7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, z wyłączeniem zobowiązań podatkowych *	24 671	–	24 671
Rozliczenia międzyokresowe **	9 763	–	9 763
Razem	1 641 373	5 723	1 647 096

* *Zobowiązania podatkowe wyłączone z powyższej analizy, gdyż jest wymagana tylko dla instrumentów finansowych.*

** *Kwota zawiera pozostałe zobowiązania z wyłączeniem następujących pozycji, które nie są zobowiązaniami finansowymi: koszty świadczeń pracowniczych, niewykorzystane urlopy, rozliczenia międzyokresowe przychodów.*

32.2. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa zarządza ryzykiem zmiany przepływów pieniężnych z tytułu stóp procentowych przy wykorzystaniu swapów stóp procentowych zamieniających zmienne oprocentowanie na stałe. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące zabezpieczających instrumentów finansowych zostały omówione w nocie 8.8. Grupa nie wykorzystuje swapów stóp procentowych do rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa stosuje swapy stóp procentowych do zabezpieczenia 2/3 sumy zaciągniętych kredytów A i B w wysokości 980.000 tys. zł do dnia 30 czerwca 2023 roku.

W odniesieniu do wcześniejszej umowy kredytowej Grupa stosowała swapy stóp procentowych do zabezpieczenia 100% sumy zaciągniętych kredytów A, B i C w wysokości 1.398.286 tys. zł do dnia 28 czerwca 2019 roku.

	31 grudnia 2020		31 grudnia 2019		31 grudnia 2018	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
Swapy stopy procentowej (wartość godziwa)	-	5 488	-	-	-	5 723
Razem	-	5 488	-	-	-	5 723

Wartość godziwą instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku określa się przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny. Takie techniki wyceny optymalizują wykorzystanie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych tam, gdzie są one dostępne i polegają w jak najmniejszym stopniu na szacunkach poczynionych specyficznych dla danej jednostki. Jeżeli wszystkie istotne dane wejściowe niezbędne dla godziwej wyceny instrumentu można faktycznie zaobserwować, instrument jest wówczas zaliczany do poziomu 2. Instrumentem zaliczanym do poziomu 2, jest opisany powyżej swap. Wycena jest wykonywana przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych i prezentowana w przychodach/kosztach finansowych jako wycena instrumentów pochodnych.

33. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresach sprawozdawczych niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zarząd	4	4	4
Sprzedaż	20	21	22
Technika	327	335	333
Funkcje Wsparcia	64	63	69
Razem	415	423	428

34. Ryzyko zmiany cen usług świadczonych przez Grupę

Spółka podlega obowiązkom regulacyjnym związanym z posiadaniem – w ocenie Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej („UKE”) – znaczącej pozycji rynkowej („SMP”).

Zgodnie z decyzjami Prezesa UKE Emitel S.A. posiada znaczącą pozycję rynkową na krajowym hurtowym rynku świadczenia usługi transmisji programów telewizyjnych oraz na krajowym hurtowym rynku świadczenia usługi transmisji programów radiofonicznych.

W rezultacie, Prezes UKE nałożył na Spółkę szereg obowiązków regulacyjnych w zakresie niezbędnym do zapewnienia przez Spółkę dostępu do infrastruktury, służącej do świadczenia usługi transmisji programów telewizyjnych i radiofonicznych (tzw. third party access).

Ponadto, Spółka została zobowiązana przez Prezesa UKE do przygotowania i przedstawienia projektu oferty ramowej o dostępie telekomunikacyjnym.

Spółka odwołała się od decyzji Prezesa UKE, które jednak podlegają natychmiastowemu wykonaniu oraz złożyła wnioski w przedmiocie zatwierdzenia oferty ramowej. W 2019 r. Prezes UKE wydał decyzję

w sprawie zmiany i zatwierdzenia oferty ramowej. Postępowanie toczy się obecnie w II instancji na skutek złożonego wniosku o ponowne rozpatrzenie.

Dotychczas decyzje Prezesa UKE nie miały istotnego wpływu na działalność Grupy. Grupa nie może jednak wykluczyć, że obowiązek zapewnienia dostępu do infrastruktury dla stron trzecich, nie wpłynie negatywnie na poziom kontraktowanych w przyszłości przychodów.

35. Sprawy sądowe oraz inne postępowania przed organami administracji państwowej

35.1. Decyzje Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej („UKE”)

Opisane poniżej kwestie są związane między innymi z połączeniem Emitel (KRS 371135) z podmiotem TP Emitel Sp. z o.o. w 2011 roku.

1) Grupa jest uczestnikiem postępowań wszczętych przez Prezesa UKE w sprawie ustalenia przedsiębiorców telekomunikacyjnych zobowiązanych zgodnie z art. 97 Prawa telekomunikacyjnego do udziału w pokryciu dopłaty do kosztów świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz wysokości ich udziału w pokryciu tej dopłaty.

Na dzień 31 grudnia 2020 Grupa rozpoznawała rezerwę w wysokości 1.179 tys. zł.

2) Postępowania administracyjne prowadzone z wniosków Time S.A. oraz Polski Operator Telewizyjny Sp. z o.o. przed Prezesem Urzędu Komunikacji Elektronicznej o unieważnienie konkursu na jedną rezerwację częstotliwości (kanałów TV o szerokości 7 MHz) w multipleksie nr 8 (MUX 8).

W toku postępowania administracyjnego i sądowego zapadały korzystne dla Grupy decyzje w ramach poszczególnych instancji postępowania. W 2018 r. wnioskodawcy wnieśli skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, termin rozprawy nie został dotychczas wyznaczony.

W ocenie Grupy prawdopodobieństwo uzyskania orzeczenia korzystnego dla Grupy jest bardzo wysokie.

35.2. Pozostałe postępowania

1) W dniu 6 grudnia 2013 roku Magna Polonia S.A. złożyła przeciwko Emitel pozew o zapłatę kwoty 185.000.000 złotych, powiększonej o odsetki ustawowe. Roszczenia objęte ww. pozvem związane są z transakcją nabycia przez Emitel w roku 2013 od spółki zależnej od Cyfrowy Polsat S.A. 100% akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą RS TV S.A. oraz transakcji nabycia od Magna Polonia 100% udziałów spółki Romford Investments Sp. z o.o., która była wówczas jedynym wspólnikiem Info-TV-Operator Sp. z o.o. Według powoda, Emitel Sp. z o.o. naruszyła zobowiązanie do zachowania poufności, dopuszczając się przy tym czynu nieuczciwej konkurencji polegającego na ujawnieniu spółce Cyfrowy Polsat S.A. faktu prowadzenia z Magna Polonia negocjacji dotyczących przejęcia Info-TV-Operator Sp. z o.o. i w ten sposób wykluczenia Magna Polonia z procesu negocjacyjnego dotyczącego zakupu akcji RS TV S.A. od spółki zależnej od Cyfrowy Polsat S.A.

Sprawa toczy się przed sądem I instancji.

Termin kolejnej rozprawy nie został wyznaczony.

Grupa przestrzega wszystkich obowiązków przewidzianych w przepisach prawa w zakresie objętym przedmiotem postępowania, uznaje pozew w całości za bezpodstawny i w związku z tym nie została zawiązana żadna rezerwa związana z przedmiotowymi roszczeniami.

2) W dniu 30 października 2015 roku Emitel wniósł pozew o zasądzenie od Magna Polonia S.A. na rzecz Emitel kwoty 2.100 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami. Podstawą roszczenia jest naruszenie zobowiązania do zachowania poufności przez Magna Polonia S.A., związanego z prowadzonymi w 2012 i 2013 roku przez strony negocjacjami dotyczącymi nabycia przez Emitel od Magna Polonia S.A. udziałów spółki Info-TV-Operator.

8 października 2019 roku Sąd oddalił pozew w całości, od którego Spółka złożyła apelację 26 marca 2020 roku. Termin rozprawy apelacyjnej nie został wyznaczony.

3) Sprawa z powództwa Emitel przeciwko TV Spektrum w związku z odmową zapłaty przez TV Spektrum pełnej kwoty za świadczone usługi emisji i przesyłu programów telewizyjnych na multipleksie 8.

21 października 2020 strony zawarły porozumienie pozasądowe, na podstawie którego pozwany 22 października 2020 zapłacił całość należności głównej, zrzekł się roszczeń wzajemnych oraz zobowiązał się zwrócić koszty procesu poniesione przez Emitel.

4 listopada 2020 roku Emitel i TV Spektrum zawarły ugodę sądową, postępowanie zostało umorzone w całości.

4) TV Spektrum Sp. z o.o. złożyła przeciwko Emitel pozew wzajemny o wartości przedmiotu sporu: 25.778.254,07 złotych.

Zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 3) powyżej, powód zrzekł się roszczeń wzajemnych wobec Emitel oraz zobowiązał się zwrócić koszty procesu poniesione przez Emitel.

4 listopada 2020 roku Emitel i TV Spektrum zawarły ugodę sądową, postępowanie zostało umorzone w całości.

5) Postępowanie z powództwa Mega Music Sp. z o.o. przeciwko Emitel S.A. o wykup gruntu, wartość przedmiotu sporu 3.600 tys. zł.

Emitel S.A. jest użytkownikiem wieczystym nieruchomości i właścicielem posadowionych na niej budynków i masztu.

Na nieruchomości Powoda zlokalizowane są odciąg masztu zakotwione w fundamentach żelbetonowych. Zdaniem Mega Music znajdujące się na jej Nieruchomości zakotwienie odciągów masztu ogranicza możliwość korzystania z przedmiotowej nieruchomości. Zdaniem Spółki pozew jest bezzasadny i należy spodziewać się jego oddalenia. W związku z tym, rezerwa nie została utworzona.

W ocenie Grupy prawdopodobieństwo uzyskania korzystnego wyroku jest bardzo wysokie.

6) Skarga do Naczelnego Sądu Administracyjnego od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie dotyczącego decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie określającej wysokość straty podatkowej w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy obejmujący okres od 24 września 2013 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Organy podatkowe zakwestionowały rozliczenia CIT w Spółce w kwocie 9.977.743,69 złotych.

Grupa uregulowała w całości zobowiązanie podatkowe wynikające z decyzji i ujęła jego wpływ w wysokości 1.940 tys. zł w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne w 2019 roku oraz wniosła na skargę na decyzję. Ogłoszenie wyroku zostało wyznaczone na 20 marca 2020 roku. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 20 marca 2020 roku oddalił skargę nieprawomocnym wyrokiem. Grupa wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Termin rozprawy nie został wyznaczony.

36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia z dnia 28 stycznia 2021 roku podjęło decyzję o podniesieniu kapitału zakładowego Emitel S.A. w drodze emisji akcji zwykłych Serii C w ilości nie mniej niż 1, a nie więcej niż 10.000.000 sztuk o wartości nominalnej 0,50 złotych każda. Akcje Serii C uczestniczą w dywidendzie za rok obrotowy 2020 na równi z pozostałymi akcjami Spółki.

Rada Nadzorcza z dnia 25 marca 2021 roku w uchwale nr 17/2021 zatwierdziła wdrożenie Programu Zachęt Menedżerskich jako programu dodatkowego wynagradzania. Uchwała wymaga zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie. Ostateczne wdrożenie Programu jest uzależnione od spełnienia warunków określonych w uchwale. Wdrożenie Programu spowoduje rozpoznanie kosztu w skonsolidowanym

sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz kapitału lub innego zobowiązania w skonsolidowanym bilansie (w zależności od rodzaju Programu). Polityka rachunkowości dotycząca programu dodatkowego wynagradzania została opisana w notcie 8.27.

Grupa spłaciła całkowicie zobowiązanie z tytułu obligacji dnia 30 kwietnia 2021 r.

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły istotne zdarzenia, które powinny być ujęte w księgach roku finansowego lub inne istotne zdarzenia niż opisane powyżej, które powinny być ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Podpisy Członków Zarządu Emitel S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
2021-05-28	Andrzej Kozłowski	Prezes Zarządu	
2021-05-28	Maciej Staszak	Wiceprezes Zarządu	
2021-05-28	Aleksander Skołożyński	Członek Zarządu	
2021-05-28	Jerzy Godek	Członek Zarządu	

Podpis osoby sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
2021-05-28	Agnieszka Cieplińska	Główna Księgowa	