

Towerlink Poland Sp. z o. o.

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
zakończony 31 grudnia 2022 roku**

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

Spis treści

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ZESTAWIENIE ZYSKU CAŁKOWITEGO	5
BILANS – AKTYWA	6
BILANS - PASYWA	7
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
INFORMACJE OGÓLNE	10
1. Spółka	10
2. Skład Zarządu Jednostki	10
3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki	10
ZASADY STOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
5. Stosowane zasady rachunkowości	12
6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	22
7. Przychody ze sprzedaży	22
8. Koszty operacyjne	22
9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto	22
10. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto	23
11. Koszty finansowe	23
12. Podatek dochodowy	23
13. Rzeczowe aktywa trwale	25
14. Wartości niematerialne	27
15. Prawa do użytkowania	28
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
17. Pozostałe aktywa obrotowe	29
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
19. Kapitały	30
20. Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	30

Towerlink Poland Sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30
22.	Zobowiązania z tytułu leasingu	31
23.	Spółka jako leasingodawca.....	31
24.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	31
	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	32
25.	Instrumenty finansowe	32
26.	Zarządzanie kapitałem.....	37
27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	37
28.	Sprawy sądowe.....	37
29.	Zobowiązania warunkowe i ustanowione zabezpieczenia.....	37
30.	Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	38
31.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej.....	38
32.	Istotne umowy i wydarzenia.....	38
33.	Wydarzenia po dacie bilansowej.....	38
34.	Profesjonalny osąd, szacunki księgowo i założenia	39

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 28 czerwca 2023 roku Zarząd Towerlink Poland Sp. z o. o. zatwierdził sprawozdanie finansowe Towerlink Poland Sp. z o.o., sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na które składają się:

Rachunek zysków i strat za okres

od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku wykazujący zysk netto za okres w wysokości: 106.647 tys. PLN

Zestawienie zysku całkowitego za okres

od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku wykazujące zysk całkowity za okres w wysokości: 107.141 tys. PLN

Bilans na dzień

31 grudnia 2022 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 3.706.069 tys. PLN

Rachunek przepływów pieniężnych za okres

od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 175.010 tys. PLN

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres

od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę: 127.297 tys. PLN

Noty do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich z wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

Santiago Argelich Hesse
Prezes Zarządu

Sebastian Krzyżowski
Członek Zarządu

Olamide Adesola Ajibola
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 28 czerwca 2023 roku

Rachunek zysków i strat

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Przychody ze sprzedaży	7	1.288.843	1.075.216
Koszty operacyjne	8	(1.061.835)	(903.869)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto	9	7.038	9.427
Zysk z działalności operacyjnej		234.046	180.774
Strata z działalności inwestycyjnej, netto	10	(2.197)	(165)
Koszty finansowe	11	(95.937)	(29.907)
Zysk brutto za okres		135.912	150.702
Podatek dochodowy	12	(29.265)	(28.751)
Zysk netto za okres		106.647	121.951

Zestawienie zysku całkowitego

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Zysk netto za okres	106.647	121.951
Pozycje nie podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat	494	1.139
Pozostały zysk całkowity po opodatkowaniu	494	1.139
Zysk całkowity za okres	107.141	123.090

Bilans – aktywa

	Nota	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Rzeczowe aktywa trwałe	13	2.485.398	2.584.136
Wartości niematerialne	14	44.247	33.512
Prawa do użytkowania	15	666.299	887.555
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	75.247	70.767
Aktywa trwałe razem		3.271.191	3.575.970
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16	193.958	138.605
Pozostałe aktywa obrotowe	17	5.601	958
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	235.318	60.308
Aktywa obrotowe razem		434.878	199.871
Aktywa razem		3.706.069	3.775.841

Bilans - pasywa

	Nota	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Kapitał podstawowy	19	103.493	103.493
Pozostałe kapitały		1.280	786
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej		2.060.440	2.060.440
Zyski zatrzymane		248.754	121.951
Kapitał własny razem		2.413.967	2.286.670
Zobowiązania z kredytów i pożyczek	24	182.704	180.542
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	498.565	690.605
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	20	115.357	115.222
Zobowiązania długoterminowe razem		796.626	986.369
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	176.210	248.429
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	314.754	253.993
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4.512	380
Zobowiązania krótkoterminowe razem		495.477	502.802
Zobowiązania razem		1.292.103	1.489.171
Pasywa razem		3.706.069	3.775.841

Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Zysk netto		106.647	121.951
Korekty:		651.512	626.003
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja		578.354	585.456
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(265)	3.169
Strata z tytułu różnic kursowych, netto		66	1.797
Odsetki		95.937	29.850
Zmiana stanu należności		(55.353)	(2.476)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(4.643)	598
Zmiana stanu zobowiązań		11.683	(8.220)
Zmiana stanu rezerw		(4.699)	(9.045)
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych		-	(3.942)
Podatek dochodowy		29.265	28.751
Inne korekty		1.167	65
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		758.159,00	747.954
Podatek dochodowy zapłacony		(33.263)	(34.325)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		724.896	713.629
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(281.157)	(472.657)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		444	442
Gwarancje otrzymane		-	5.843
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(280.713)	(466.372)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(186.298)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	22	(234.205)	(242.646)
Splata odsetek od leasingu	22	(27.425)	(24.666)
Splata otrzymanych kredytów i pożyczek		(55.000)	(180.000)
Splata odsetek od kredytów i pożyczek		(7.543)	(4.759)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		55.000	360.542
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(269.173)	(277.827)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		175.010	(30.570)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		60.308	90.878
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	18	235.318	60.308

Zestawienie zmian w kapitale własnym

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2022 r.	19	103.493	786	2.060.440	121.951	2.286.670
Korekta wyceny IFRS 16					20.156	20.156
Zysk całkowity za rok obrotowy		-	494	-	106.647	107.141
<i>Zyski/(straty) aktuarialne</i>		-	494	-	-	494
<i>Zysk netto za okres</i>			-	-	106.647	106.647
Stan na 31 grudnia 2022 r.		103.493	1.280	2.060.440	248.754	2.413.967

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku

		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2021 r.	19	103.493	(353)	2.060.440	186.298	2.349.878
<i>Dywidenda zatwierdzona i wypłacona</i>		-	-	-	(186.298)	(186.298)
Zysk całkowity za rok obrotowy		-	1.139	-	121.951	123.090
<i>Zyski/(straty) aktuarialne</i>		-	1.139	-	-	1.139
<i>Zysk netto za okres</i>			-	-	121.951	121.951
Stan na 31 grudnia 2021 r.		103.493	786	2.060.440	121.951	2.286.670

Noty do sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

1. Spółka

Towerlink Poland sp. z o. o. („Towerlink”, „Spółka”) jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Marcina Kasprzaka 4.

Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 4 września 2013 r. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000476879. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 września 2013 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej, obejmująca zwłaszcza budowę oraz utrzymanie infrastruktury telekomunikacyjnej niezbędnej do świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz dzierżawę tej infrastruktury, w tym traktów światłowodowych.

Zgodnie z umową spółki czas trwania Spółki jest nieograniczony.

2. Skład Zarządu Jednostki

- | | |
|---------------------------|------------------|
| - Santiago Argelich Hesse | Prezes Zarządu, |
| - Sebastian Krzyżowski | Członek Zarządu, |
| - Olamide Adesola Ajibola | Członek Zarządu. |

3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki

Na dzień 31 grudnia 2022 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|------------------------------|---------------------------------|
| - Alexandre Mestre Molins | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Jose Maria Miralles Prieto | Członek Rady Nadzorczej, |
| - Mirko Masi | Członek Rady Nadzorczej). |

W dniu 17 stycznia 2023 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki powzięło uchwałę w sprawie zmiany Umowy Spółki, obejmującą, m.in. likwidację Rady Nadzorczej. Sąd rejestrowy wpisał ww. zmiany w dniu 20 stycznia 2023 roku.

Zasady stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF UE). Spółka zastosowała spójne zasady rachunkowości przy sporządzaniu danych finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku z zasadami stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2021 rok, za wyjątkiem Standardów i Interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się począwszy od 1 stycznia 2022 roku.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 roku weszły w życie:

- a) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”,
- b) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”,
- c) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”,
- d) Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują:

- a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17,
- b) Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze,
- c) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe,
- d) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF – ujawnienia dotyczące polityki rachunkowości,
- e) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja szacunków księgowych,
- f) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji,
- g) Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego.

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

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

5. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu.

a) Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

b) Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe za 2022 rok zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2022 roku.

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Dane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich (PLN), po zaokrągleniu do tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujmowane prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany danego szacunku. W nocie 34 zawarto informacje dotyczące kluczowych źródeł niepewności i szacunków Zarządu.

e) Porównawcze informacje finansowe

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

f) Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczone na PLN (tj. walutę funkcjonalną Spółki) z zastosowaniem kursów walutowych obowiązujących w dniu poprzedzającym dzień transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP dla danej waluty

obowiązującego na ten dzień. Wynikające z przeliczenia przychody lub koszty z tytułu różnic kursowych są co do zasady rozpoznawane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

g) Instrumenty finansowe

(i) Aktywa finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

(ii) Zobowiązania finansowe

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

h) Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej zarejestrowanych udziałów Spółki.

i) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

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

(ii) Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną. Jeżeli istotne części składowe pojedynczych aktywów mają różny okres ekonomicznej użyteczności, wówczas części składowe amortyzuje się indywidualnie.

Koszt amortyzacji ujmuje się w rachunku zysków i strat jako koszt bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych.

Grunty nie są amortyzowane.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki i budowle	5-40	lat
Systemy sieciowe	3-30	lat
Środki transportu	3-7,1	lat
Inne środki trwałe	1,6-10	lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych (jeśli są istotne) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana.

j) Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu

Aktywa użytkowane przez Spółkę na podstawie umowy leasingu, najmu, dzierżawy lub podobnych umów, które spełniają definicję leasingu, są ujmowane oddzielnie w bilansie jako Prawa do użytkowania.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące aktywów trwałych, w tym praw do użytkowania, co do których istnieje niepewność, że w przyszłości będą generowały przychody lub będą wykorzystywane w prowadzonej działalności. Polityka rachunkowości w zakresie utraty wartości opisana jest w punkcie 5l.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii praw do użytkowania:

BTS (Infrastruktura techniczna, lokalizacje pod urządzenia telekomunikacyjne)	2-25	lat
Łącza (Ciemne włókna)	2-18	lat

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości w zakresie umów leasingu zostały opisane w punkcie 5q.

k) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie.

Wartości niematerialne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów amortyzacji:

Licencje na oprogramowanie komputerowe ogólnego użytku	2	lata
Inne wartości niematerialne i prawne	5-10	lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po miesiącu, w którym wartość niematerialna została przyjęta do ewidencji.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

l) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

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

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

(ii) Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania, jest szacowana na koniec każdego roku obrotowego.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów.

W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpis wartości firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień bilansowy ocenie, czy zaistniały przesłanki wskazujące na zmniejszenie odpisu z tytułu utraty wartości lub jego całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie wystąpił.

m) Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że Spółka będzie zobowiązana do uregulowania tego zobowiązania (wyływ korzyści ekonomicznych będzie wymagany). Wartość rezerw jest wyliczana przez kierownictwo na podstawie najlepszych szacunków wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania na ostatni dzień

okresu sprawozdawczego i jest dyskontowana do wartości bieżącej, tam gdzie zastosowanie dyskonta ma znaczący wpływ na wysokość rezerwy.

n) Zobowiązania warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się powstały na skutek zdarzeń przeszłych możliwy obowiązek, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub obecny obowiązek nieujęty w sprawozdaniu finansowym powstały na skutek zdarzeń przeszłych, którego wartości nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków uosabiających korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia tego obowiązku.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych są ujawniane w informacji dodatkowej, chyba że możliwość wystąpienia wydatkowania środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikoma.

Wyjąwszy przypadek, gdy możliwość wystąpienia wydatkowania środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikoma, Spółka podaje na dzień bilansowy, w odniesieniu do każdego rodzaju zobowiązań warunkowych, krótki opis charakteru zobowiązania warunkowego:

- wartość szacunkową ich skutków finansowych,
- przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wystąpienia wypływu środków oraz
- możliwości uzyskania zwrotów.

o) Przychody ze sprzedaży

Przychody wyceniane są w kwocie ceny transakcyjnej z tytułu sprzedaży usług i towarów w zwykłym toku działalności Spółki, pomniejszonej o wartości zwrotów, upustów i rabatów. Przychody ujmowane są wtedy, gdy istnieje prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty oraz spełnione są pozostałe kryteria identyfikacji kontraktu w rozumieniu MSSF 15. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Przychody hurtowe realizowane są w ramach umów serwisowych obejmujących usługi dostępu do infrastruktury aktywnej, pasywnej, transmisji danych oraz wzmocnienia sygnału telekomunikacyjnego świadczone w oparciu o infrastrukturę telekomunikacyjną posiadaną przez Spółkę. Zobowiązania z tytułu umowy serwisowej stanowią jedno zobowiązanie do spełnienia świadczenia.

Przychody ze świadczenia wyżej wymienionych usług są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie świadczenia tych usług. Usługi fakturowane są w okresach miesięcznych.

Zgodnie z umowami z klientami, nie ma istotnych różnic pomiędzy czasem spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia a zwyczajowym czasem zapłaty i w związku z tym na dzień sprawozdawczy nie istnieją istotne zobowiązania umowne ani aktywa z tytułu umów.

p) Zyski i straty z działalności inwestycyjnej i koszty finansowe

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami, należne dywidendy, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski

z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie naliczenia z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania.

Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne przez Spółkę (m.in. odsetki od kredytów i pożyczek, obligacji oraz odsetki od zobowiązań leasingowych), wynik z tytułu różnic kursowych z wyceny obligacji, koszt realizacji i wyceny instrumentów zabezpieczających oraz instrumentów pochodnych dotyczących działalności finansowej, koszty opłat i prowizji bankowych z tytułu zadłużenia oraz koszty gwarancji wynikające z podpisanych umów kredytowych i obligacji. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako zyski i straty z działalności inwestycyjnej lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto w podziale na zyski i straty związane z zadłużeniem, koncesjami telekomunikacyjnymi oraz działalnością operacyjną.

q) Leasing

(i) Aktywa

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

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

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

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

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

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlegają regulacjom w zakresie utraty wartości zgodnie z notą 5l.

(ii) Zobowiązania

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

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

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

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

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

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

r) Podatek dochodowy

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

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

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

w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych powstających od inwestycji w spółki zależne, spółki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia jest rozpoznawane, tylko w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne że ww. ujemne różnice przejściowe ulegną odwróceniu w przewidywalnej przyszłości oraz wystąpi podstawa opodatkowania pozwalająca na rozliczenie ww. ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

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

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 28 czerwca 2023 roku.

Noty objaśniające

7. Przychody ze sprzedaży

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Przychody hurtowe	1.288.028	1.073.921
Pozostałe przychody ze sprzedaży	815	1.295
Razem	1.288.843	1.075.216

Kwota przychodów z niezrealizowanych na dzień bilansowy zobowiązań z tytułu świadczeń, które zostaną rozpoznane w kolejnych latach wynosi 52.675.490 tys. PLN, z czego:

W okresie do roku: 1.033.740

W okresie od 1 – 5 lat: 4.039.559

W okresie pow. 5 lat: 47.602.191

8. Koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	578.354	585.456
Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich	346.083	243.407
Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	1.054	226
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	118	154
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	61.095	42.607
Inne koszty	75.131	32.019
Razem	1.061.835	903.869

a) Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Wynagrodzenia	49.963	34.678
Ubezpieczenia społeczne	9.008	6.219
Szkolenia i pozostałe świadczenia pracownicze	2.124	1.710
Razem	61.095	42.607

Przeciętne zatrudnienie pracowników w roku obrotowym

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę (w etatach)	365	369
Razem	365	369

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Zysk/(strata) ze sprzedaży aktywów niefinansowych	264	(3.169)
Pozostałe przychody/(koszty), netto	6.774	12.596
Razem	7.038	9.427

10. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Przychody odsetkowe	1	65
Pozostałe różnice kursowe, netto	66	(1.830)
Przychody z tytułu gwarancji	-	3.942
Inne przychody/koszty finansowe netto	(2.264)	(2.342)
Razem	(2.197)	(165)

11. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	(9.705)	(4.759)
Odsetki z tytułu leasingu, netto	(86.110)	(25.091)
Inne koszty odsetek	(122)	(57)
Razem	(95.937)	(29.907)

12. Podatek dochodowy

(i) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	(35.635)	(34.184)
Korekta podatku dotycząca lat ubiegłych	(1.760)	367
Zmiana odroczonego podatku dochodowego	8.130	5.066
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(29.265)	(28.751)

Zmiana odroczonego podatku dochodowego	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Zobowiązania i rezerwy	9.376	2.286
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4.523	5.839
Należności i pozostałe aktywa	(5.804)	(3.054)
Inne	35	(5)
Zmiana odroczonego podatku dochodowego – razem	8.130	5.066

(ii) Efektywna stopa podatkowa

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Zysk przed opodatkowaniem	135.912	150.702
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową - 19%	(25.823)	(28.633)
Efekt podatkowy przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów podatkowych	(2.328)	(118)
Podatek dochodowy za rok obrotowy	(28.151)	(28.751)
Efektywna stopa podatkowa	(20,71%)	(19,08%)

(iii) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania i rezerwy	50.663	41.288
Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	36.343	35.469
Inne	47	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	87.053	76.769
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11.806)	(6.002)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w bilansie	75.247	70.767

(iv) Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Należności i pozostałe aktywa	11.806	6.002
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	11.806	6.002
Kompensata aktywów z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.806	6.002
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w bilansie	-	-

Organy skarbowe mogą dokonać kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej w każdej chwili, w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową, i nałożyć dodatkowe obciążenia podatkowe, wraz z odsetkami karnymi i innymi karami. Ponadto od 15 lipca 2016 roku obowiązują postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Częste zmiany w regulacjach prawnych oraz częste różnice w interpretacji przepisów podatkowych przez organy administracji skarbowej, powodują brak stabilności systemu podatkowego oraz trudności w precyzyjnym przewidywaniu skutków podatkowych w dłuższej perspektywie czasu. Zarząd Spółki nie wie o żadnych okolicznościach, które mogą prowadzić do potencjalnych istotnych zobowiązań z tego tytułu.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	384	20.301	5.725.259	198	1.068	317.732	-	6.064.942
Zwiększenia	1.054	-	118.952	-	117	138.486	1.948	260.557
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie i inne transfery	-	-	140.157	43	-	(147.058)	-	(6.858)
Zmniejszenia	-	(441)	(31.742)	-	(63)	(188)	-	(32.434)
Wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku	1.438	19.860	5.952.626	241	1.122	308.972	1.948	6.286.207
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku								
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	-	(2.471)	-	-	(19.729)	-	(22.200)
Zwiększenia	-	-	(5.953)	-	-	(5.556)	-	(11.509)
Rozwiązanie	-	-	1.694	-	-	786	-	2.480
Wykorzystanie	-	-	1.488	-	-	489	-	1.977
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	-	-	(5.242)	-	-	(24.010)	-	(29.252)
Umorzenie								
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	(4.769)	(3.452.823)	(135)	(879)	-	-	(3.458.606)
Zwiększenia	-	(1.491)	(332.265)	(15)	(176)	-	-	(333.947)
Zmniejszenia	-	385	20.550	-	61	-	-	20.996
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2022 roku	-	(5.875)	(3.764.538)	(150)	(994)	-	-	(3.771.557)
Wartość netto								
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku	384	15.532	2.269.965	63	189	298.003	-	2.584.136
Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku	1.438	13.985	2.182.846	91	128	284.962	1.948	2.485.398

Towerlink Poland Sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	384	20.301	5.613.168	210	836	195.549	5.830.448
Zwiększenia	-	-	335.442	-	237	212.647	548.326
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie i inne transfery	-	-	87.675	-	-	(90.335)	(2.660)
Zmniejszenia	-	-	(311.026)	(12)	(5)	(129)	(311.172)
Wartość na dzień 31 grudnia 2021 roku	384	20.301	5.725.259	198	1.068	317.732	6.064.942
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku							
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	-	-	(6.852)	-	-	(17.757)	(24.609)
Zwiększenia	-	-	(1.801)	-	-	(3.277)	(5.078)
Rozwiązanie	-	-	1.608	-	-	955	2.563
Wykorzystanie	-	-	4.574	-	-	350	4.924
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku	-	-	(2.471)	-	-	(19.729)	(22.200)
Umorzenie							
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2021 roku	-	(3.470)	(3.284.983)	(131)	(655)	-	(3.289.239)
Zwiększenia	-	(1.299)	(325.848)	(16)	(228)	-	(327.391)
Zmniejszenia	-	-	158.008	12	4	-	158.024
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2021 roku	-	(4.769)	(3.452.823)	(135)	(879)	-	(3.458.606)
Wartość netto							
Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	384	16.831	2.321.333	79	181	177.792	2.516.600
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	384	15.532	2.269.965	63	189	298.003	2.584.136

14. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	Oprogramo- wanie i licencje komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	82.737	653	7.796	91.186
Zwiększenia	5.396	-	6.878	12.274
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie i inne transfery	3.779	149	2.973	6.901
Wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku	91.912	802	17.647	110.361
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku				
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	-	-	-	-
Umorzenie				
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2022 roku	(57.216)	(458)	-	(57.674)
Zwiększenia	(8.372)	(68)	-	(8.440)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2022 roku	(65.588)	(526)	-	(66.114)
Wartość netto				
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku	25.521	195	7.796	33.512
Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku	26.324	276	17.647	44.247

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	Oprogramo- wanie i licencje komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	76.798	653	4.007	81.458
Zwiększenia	5.104	-	1.964	7.068
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie i inne transfery	835	-	1.825	2.660
Wartość na dzień 31 grudnia 2021 roku	82.737	653	7.796	91.186
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku				
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku	-	-	-	-
Umorzenie				
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2021 roku	(49.562)	(422)	-	(49.984)
Zwiększenia	(7.654)	(36)	-	(7.690)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2021 roku	(57.216)	(458)	-	(57.674)
Wartość netto				
Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	27.236	231	4.007	31.474
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	25.521	195	7.796	33.512

15. Prawa do użytkowania

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	Środki transportu	Infrastruktura techniczna	Powierzchnie biurowe i pozostałe	Łąca	Razem
Wartość brutto					
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	137	1.488.912	24.157	68.867	1.582.073
Zwiększenia		111.916		41.997	153.912
Zmniejszenia					0
Inne zmiany	(137)	(696.617)	(24.157)	(11.832)	(732.743)
Wartość na dzień 31 grudnia 2022 roku	0	904.211	0	99.031	1.003.242
Umorzenie					
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2022 roku	(14)	(666.208)	(8.323)	(19.973)	(694.518)
Zwiększenia		(220.473)		(8.227)	(228.699)
Zmniejszenia					0
Inne zmiany	14	561.291	8.323	16.646	586.275
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2022 roku	0	(325.390)	0	(11.553)	(336.943)
Wartość netto					
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku	123	822.704	15.834	48.894	887.555
Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku	0	578.821	0	87.478	666.299

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

	Środki transportu	Infrastruktura techniczna	Powierzchnie biurowe i pozostałe	Łąca	Razem
Wartość brutto					
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	224	1.198.404	19.865	59.638	1.278.131
Zwiększenia	169	334.432	4.292	9.621	348.514
Zmniejszenia	(256)	(43.924)	-	(392)	(44.572)
Wartość na dzień 31 grudnia 2021 roku	137	1.488.912	24.157	68.867	1.582.073
Umorzenie					
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2021 roku	(64)	(447.239)	(5.999)	(13.707)	(467.009)
Zwiększenia	(51)	(244.940)	(2.324)	(6.619)	(253.934)
Zmniejszenia	101	25.971	-	353	26.425
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2021 roku	(14)	(666.208)	(8.323)	(19.973)	(694.518)
Wartość netto					
Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	160	751.165	13.866	45.931	811.122
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	123	822.704	15.834	48.894	887.555

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	45	-
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	186.934	126.697
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2.550	7.629
Inne należności	4.429	4.279
Razem	193.958	138.605

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość należności

	2022	2021
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	676	450
Zwiększenie	1.067	511
Rozwiązanie	(18)	(285)
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	1.725	676

17. Pozostałe aktywa obrotowe

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Inne rozliczenia międzyokresowe	5.601	958
Razem	5.601	958

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Środki pieniężne w kasie i w banku	235.259	59.621
Krótkoterminowe depozyty bankowe	59	687
Razem	235.318	60.308

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane głównie na okres jednego dnia i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

19. Kapitały

Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 103.493.150 PLN (nie w tysiącach) i był podzielony na 2.069.863 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN (nie w tysiącach) każdy. Wartość kapitału podstawowego nie uległa zmianie w ciągu roku obrotowego.

Struktura udziałowców na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku kształtowała się następująco:

	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
Cellnex Poland sp. z o.o.	2.069.656	103.482.800	99,99%
Polkomtel sp. z o.o.	207	10.350	0,01%
Razem	2.069.863	103.493.150	100%

20. Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Rezerwa na koszty demontażu	113.707	113.196
Pozostałe rezerwy	1.650	2.026
Razem	115.357	115.222

Rezerwa na koszty demontażu, usunięcia aktywów i przywrócenie stanu pierwotnego jest dyskontowana przy zastosowaniu stopy procentowej odzwierciedlającej upływ czasu i odpowiadającej ryzyku związanemu z tym obowiązkiem. Stopa dyskonta zastosowana do skalkulowania kosztów przywrócenia stanu pierwotnego oraz demontażu wyniosła 7,1% na dzień 31 grudnia 2022 roku (1,94% na dzień 31 grudnia 2021 roku). Okres dyskontowania oraz stopa dyskonta odzwierciedlają najlepszy szacunek Zarządu odnośnie przewidywanego momentu demontażu aktywów.

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

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	0	11.511
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek niepowiązanych	11.270	9.505
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych	39.369	75.681
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	15.064	2.653
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	246.158	151.679
Rezerwy krótkoterminowe	1.045	1.201
Inne	1.848	1.763
Razem	314.754	253.993

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Dzierżawa elementów sieci oraz łączny	53.164	8.426
Zużycie energii	45.806	37.846
Zakup aktywów niefinansowych	93.872	86.114
Utrzymanie sieci, systemów i sprzętu	12.498	8.867
Wynagrodzenia	8.814	6.612
Inne	32.004	3.814
Razem	246.158	151.679

22. Zobowiązania z tytułu leasingu

	2022	2021
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia	939.034	855.961
Zmiana	(82.048)	323.497
Odsetki naliczone	78.122	25.091
Płatności (kapitał i odsetki)	(261.630)	(267.312)
Różnice kursowe	1.297	1.797
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia	674.775	939.034
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	498.565	690.605
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	176.210	248.429
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	674.775	939.034

23. Spółka jako leasingodawca

Spółka zawarła umowy, które ze względu na ich treść ekonomiczną kwalifikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Umowy te obejmują wynajem powierzchni technicznej i zawierane są na różny okres, w tym również na czas nieokreślony. Poniżej przedstawiono zestawienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu operacyjnego.

	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
do jednego roku	14.331	13.353
od 1 roku do 5 lat	16.164	13.810
powyżej 5 lat	23.675	1.586
Razem	54.170	28.749

W 2022 roku Spółka uzyskała przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego w wysokości 23.108 zł (15.685 zł w roku 2021).

24. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	2022	2021
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 1 stycznia	180.542	-
Pożyczki otrzymane	55.000	360.542
Odsetki naliczone	9.705	4.759
Spłata kapitału	(55.000)	(180.000)
Spłata odsetek	(7.543)	(4.759)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia	182.704	180.542

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu pożyczki w kwocie 182.704 zł wobec spółki Cellnex Finance Company S.A.

Pozostałe informacje

25. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe oraz pożyczki. Głównym celem ww. instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka systematycznie analizuje poziom ryzyka zmian stóp procentowych, w tym scenariusze zabezpieczenia przed tym ryzykiem. Na podstawie tych scenariuszy szacowany jest wpływ określonych zmian stóp procentowych na wynik finansowy.

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

	Wartość księgową	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Instrumenty wrażliwe na zmianę stopy procentowej		
Aktywa finansowe	3	519
Ekspozycja netto	3	519

Do grupy instrumentów o zmiennej stopie procentowej na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku zaliczają się depozyty bankowe.

Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

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

	Rachunek zysków i strat	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	-	-
Wrażliwość przepływów pieniężnych	-	-
Na dzień 31 grudnia 2021 roku		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	5	(5)
Wrażliwość przepływów pieniężnych	5	(5)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako ryzyko, iż kontrahenci Spółki nie będą w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wynikających z umowy, co spowoduje poniesienie przez drugą stronę straty finansowej. Ryzyko kredytowe Spółki dotyczy przede wszystkim środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, jak również związane jest z należnościami z tytułu dostaw i usług, a tym samym wiąże się ono ściśle ze zdolnością kredytową klientów, z którymi prowadzone są transakcje sprzedaży. Spółka

lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w bankach o wysokim ratingu, w związku z czym Zarząd ocenia, że ryzyko kredytowe jest istotnie zredukowane. Na dzień 31 grudnia 2022 roku największa koncentracja środków pieniężnych w jednym banku wynosiła 235.142 złotych (ponad 99% sumy środków pieniężnych, 6% sumy bilansowej), w porównaniu do 59.506 złotych (99% sumy środków pieniężnych, 2% sumy bilansowej) na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Poniższa tabela prezentuje maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe:

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	191.407	130.976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235.318	60.308
Razem	426.725	191.284

Tabela poniżej przedstawia wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności na dzień bilansowy:

	31 grudnia 2022			31 grudnia 2021		
	<i>Wartość brutto</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość netto</i>	<i>Wartość brutto</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość netto</i>
Należności bieżące	190.022	876	189.146	128.834	120	128.714
Należności przeterminowane do 30 dni	181	6	175	1.657	55	1.602
Należności przeterminowane od 31 do 60 dni	222	20	202	124	7	117
Należności przeterminowane powyżej 60 dni	2.708	824	1.884	1.037	494	543
Razem	193.133	1.726	191.407	131.652	676	130.976

Na dzień 31 grudnia 2022 roku należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności wobec jednego z kontrahentów wynoszą ok. 81%.

Ryzyko związane z płynnością

Podstawowym założeniem w zakresie utrzymania płynności Spółki jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do bieżącej obsługi zobowiązań. Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko braku funduszy przygotowując analizy i prognozy na podstawie przepływów pieniężnych. W ocenie Zarządu stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2022 roku był wystarczający do bieżącej obsługi zobowiązań.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2022 roku

	<i>Wartość księgowa</i>	<i>Przepływy wynikające z umów</i>	<i>Poniżej 6 miesięcy</i>	<i>Od 6 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 2 lat</i>	<i>Od 2 do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	182.704	219.286	4.276	4.300	8.576	202.134	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	674.775	702.638	97.915	96.156	176.167	283.423	48.977
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	314.754	314.754	314.754	-	-	-	-
Razem	1.172.233	1.236.678	416.945	100.456	184.743	485.557	48.977

31 grudnia 2021 roku

	<i>Wartość księgowa</i>	<i>Przepływy wynikające z umów</i>	<i>Poniżej 6 miesięcy</i>	<i>Od 6 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 2 lat</i>	<i>Od 2 do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	180.542	227.862	4.276	4.300	8.576	25.727	184.983
Zobowiązania z tytułu leasingu	939.034	1.027.433	139.608	139.430	263.049	319.820	165.526
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	253.993	253.993	253.993	-	-	-	-
Razem	1.373.569	1.509.288	397.877	143.730	271.625	345.547	350.509

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	<i>Kategoria wg MSSF 9</i>	<i>Poziom hierarchii wartości godziwej</i>	<i>31 grudnia 2022</i>		<i>31 grudnia 2021</i>	
			<i>Wartość godziwa</i>	<i>Wartość księgowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>	<i>Wartość księgowa</i>
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	A	*	191.407	191.407	130.976	130.976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	**	235.318	235.318	60.308	60.308
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	B	***	(182.704)	(182.704)	(180.542)	(180.542)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	B	*	(246.158)	(246.158)	(151.679)	(151.679)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	B	*	(52.488)	(52.488)	(98.460)	(98.460)
Razem			(54.625)	(54.625)	(239.397)	(239.397)

A – aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

B – zobowiązania wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

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

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

***) Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek odpowiada w przybliżeniu ich wartości księgowej. Zobowiązania Spółki z tytułu kredytów i pożyczek bazują na stałej stopie procentowej, nie występują nierozliczone prowizje i opłaty.

Ryzyko walutowe

Spółka posiadała zobowiązania leasingowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania denominowane w dolarach amerykańskich i euro oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Spółka w minionym roku nie stosowała dodatkowych zabezpieczeń od ryzyka walutowego.

Towerlink Poland Sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Tabela poniżej przedstawia ekspozycję Spółki na ryzyko walutowe oparte na kwotach w walutach:

	31 grudnia 2022	
	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(16.218)	(18.900)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(15.481)	(669)
Ekspozycja	(31.695)	(19.569)

	31 grudnia 2021	
	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(13.316)	(14.666)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(32)	-
Ekspozycja	(13.345)	(14.666)

W prezentowanych okresach miały zastosowanie następujące kursy walut:

	Kurs na dzień bilansowy	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
1 EUR	4,6899	4,5994
1 USD	4,4018	4,0600

Towerlink Poland Sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	2022					2021				
	Stan na 31 grudnia 2022		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Szacowana zmiana w zestawieniu pozostałego zysku całkowitego w PLN	Stan na 31 grudnia 2021		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Szacowana zmiana w zestawieniu pozostałego zysku całkowitego w PLN
	w walucie	w PLN				w walucie	w PLN			
Należności z tytułu dostaw i usług										
EUR	4	19	5%	1	-	3	13	5%	1	-
Zobowiązania z tytułu leasingu										
EUR	(16.218)	(76.059)	5%	(3.803)	-	(13.316)	(61.246)	5%	(3.062)	-
USD	(18.900)	(83.192)	5%	(4.160)	-	(14.666)	(59.544)	5%	(2.977)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług										
EUR	(15.481)	(72.605)	5%	(3.630)	-	(32)	(146)	5%	(7)	-
USD	(669)	(2.944)	5%	(147)	-	-	-	5%	-	-
Razem wpływ na wynik operacyjny okresu				(11.739)	-				(6.045)	-
Podatek dochodowy				2.230	-				1.149	-
Razem wpływ na wynik netto okresu				(9.509)	-				(4.896)	-

26. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem Spółki ma na celu ochronę zdolności Spółki do kontynuowania działalności. W rozumieniu Spółki kapitał jest równy kapitałowi własnemu. W 2022 r. nie miały miejsca zmiany w zarządzaniu kapitałem przez Spółkę.

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W tabelach poniżej przedstawiono łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

		Przychody wzajemnych transakcji	Koszty wzajemnych transakcji
Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Cellnex Telecom	2022	99	50.318
	2021	6	13.575
Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat	2021	504.098	43.141
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cellnex Telecom	2022	-	-
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat	2021	-	372

		Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych
Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Cellnex Telecom	2022	45	17.207	182.704
	2021	-	11.511	180.542
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cellnex Telecom	2022	-	-	-

28. Sprawy sądowe

Spółka nie jest stroną istotnych spraw sądowych.

29. Zobowiązania warunkowe i ustanowione zabezpieczenia

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych i zabezpieczeń ustanowionych na majątku.

30. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne	-	1.006
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne	-	188
Razem	-	1 194

31. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2021
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	136	133
Inne usługi atestacyjne	202	198
Razem	338	331

32. Istotne umowy i wydarzenia

Wpływ działalności Spółki na środowisko

Wpływ działalności Spółki na środowisko, oraz wpływ zmian klimatycznych na działalność Spółki są na bieżąco monitorowane na poziomie Grupy Cellnex.

W 2021 roku Grupa wdrożyła politykę w zakresie ochrony środowiska, której głównym filarem jest powstrzymanie zmian klimatycznych przede wszystkim poprzez wykorzystanie energii odnawialnej oraz efektywne zarządzanie zasobami. Cellnex na bieżąco aktualizuje swoją politykę, zważając na zmiany środowiskowe i potencjalny wpływ działalności Spółek Grupy na te zmiany.

Grupa uważa, że podejmuje odpowiednie i zgodne z obowiązującymi przepisami prawa, procedury na rzecz ochrony środowiska, w związku z tym nie została utworzona żadna rezerwa na potencjalne ryzyka środowiskowe.

33. Wydarzenia po dacie bilansowej

Zmiana Umowy Spółki

Z dniem 1 stycznia 2023 roku, nazwa stanowiska w Zarządzie zajmowanego przez Olamide Adesola Ajibola zmieniła się z „Członka Zarządu ds.Finansów” na „Członek Zarządu”. Zmiana ta miała na celu ujednoczenie nazewnictwa w ramach polskich spółek Cellnex.

Następnie, w dniu 17 stycznia 2023 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki powzięło uchwałę w sprawie zmiany Umowy Spółki, obejmującą, m.in. likwidację Rady Nadzorczej. Sąd rejestrowy wpisał ww. zmiany w dniu 20 stycznia 2023 roku.

34. Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia

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

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

Profesjonalny osąd, szacunki i założenia, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w tym sprawozdaniu finansowym mają zastosowanie w odniesieniu do następujących kluczowych obszarów:

- *Okres leasingu*

Dla umów, które spełniają kryteria leasingu, Spółka ustala okres leasingu, obejmujący nieodwołalny okres, przez który Spółka 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 odstąpić od leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa. W momencie określania okresu leasingu Spółka rozważa wszystkie istotne fakty i okoliczności, które mogą świadczyć za tym, że zdecyduje się na opcję przedłużenia leasingu. Leasingobiorca zobowiązany jest do ponownej oceny opcji przedłużenia leasingu w momencie zaistnienia istotnych zdarzeń lub istotnej zmiany okoliczności, nad którymi leasingobiorca ma kontrolę. W przypadku umów na czas nieokreślony okres leasingu jest ustalany w oparciu o osąd w zakresie długości trwania umowy. Umowy zawierane na czas nieokreślony dla których Spółka szacuje wystarczająco pewny okres leasingu dotyczą głównie:

- powierzchni infrastruktury technicznej - szacowany okres leasingu wynosi 2 lata,
- ciemne włókna – szacowany okres leasingu wynosi 2 lata.

- *Stopa dyskontowa leasingobiorcy*

Stopa dyskontowa rozumiana jest jako stopa procentowa leasingu (o ile można tę stopę z łatwością określić) lub krańcowa stopa procentowa Spółki, wyznaczana jako koszt oprocentowania kredytu, jaki Spółka musiałaby ponieść zaciągając kredyt na zakup danego składnika aktywów i przy odpowiednim zabezpieczeniu. Krańcową stopę procentową można określić jako sumę stopy wolnej od ryzyka (ang. risk free rate) oraz premii za ryzyko kredytowe Spółki. Stopy dyskonta stosowane przez Spółkę uwzględniają okres zapadalności oraz walutę umów leasingowych.

- *Stawki amortyzacyjne środków trwałych i wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania*

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

- *Utrata wartości pozostałych niefinansowych aktywów trwałych*

Spółka dokonała analizy, czy na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości środków trwałych lub wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania i ujęła odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych w wysokości różnicy pomiędzy wartością odzyskiwalną i wartością bilansową. Wysokość odpisów została zaprezentowana w notach 13 i 14.

- *Odpis aktualizujący wartość należności*

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu kontraktów w kwocie odpowiadającej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia instrumentu.

Kwota oczekiwanych strat kredytowych kalkulowana jest na podstawie danych historycznych dotyczących spłaty należności oraz skuteczności windykacji, z uwzględnieniem bieżących oczekiwań dotyczących kształtowania się wartości tych parametrów w przyszłości.

- *Sprawy sądowe*

Jak wskazano w notcie 28, Spółka nie jest stroną istotnych spraw sądowych.

- *Podatek odroczony*

Podatek odroczony jest rozpoznawany dla wszystkich różnic przejściowych oraz dla niewykorzystanych strat podatkowych. Kluczowym założeniem w odniesieniu do kalkulacji podatku odroczonego jest ocena okresu oraz sposobu rozliczenia wartości bilansowej aktywów i pasywów na dzień bilansowy. W szczególności, ocenie podlega prawdopodobieństwo wystąpienia przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu, od których będzie możliwe odliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych. Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego ponownie ocenia się dotąd nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego. Uprzednio nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w zakresie, w jakim stało się prawdopodobne, że przyszły dochód do opodatkowania pozwoli na zrealizowanie tych aktywów.

- *Rezerwa na koszty przywrócenia stanu pierwotnego*

Na Spółce ciąży obowiązek przywrócenia aktywów do stanu pierwotnego. Rezerwy tworzone są w wysokości szacowanej kwoty, którą należałoby zapłacić w celu wypełnienia obowiązku. Rezerwa na koszty demontażu, usunięcia aktywów i przywrócenia stanu pierwotnego podlega okresowej ocenie i jeżeli zachodzi taka potrzeba, jest korygowana wraz z odpowiednią korektą wartości aktywów, których dotyczy. Rezerwa na koszty demontażu, usunięcia aktywów i przywrócenie stanu pierwotnego jest dyskontowana przy zastosowaniu stopy procentowej odzwierciedlającej upływ czasu i odpowiadającej ryzyku związanemu z tym obowiązkiem. Stopa dyskonta zastosowana do skalkulowania kosztów przywrócenia stanu pierwotnego oraz demontażu wyniosła 7,1% na dzień 31 grudnia 2022 roku. Okres dyskontowania oraz stopa dyskonta odzwierciedlają najlepszy szacunek Zarządu odnośnie przewidywanego momentu demontażu aktywów przy uwzględnieniu terminów wygaśnięcia koncesji posiadanych przez Spółkę oraz przewidywanych okresów ich przedłużenia.