

# **T-MOBILE POLSKA S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2024**



W dniu 19 marca 2025 roku Zarząd T-Mobile Polska S.A. zatwierdził niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

---

Andreas Maierhofer  
Prezes Zarządu

---

Juraj Andráš  
Członek Zarządu

---

Alexander Jenbar  
Członek Zarządu

---

Goran Marković  
Członek Zarządu

---

Dorota Kuprianowicz - Legutko  
Członek Zarządu

Warszawa, 19 marca 2025 roku

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<u>Nota</u>	<u>Na dzień</u>	
		<u>31 grudnia 2024</u>	<u>31 grudnia 2023</u>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 866 107	2 855 248
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	1 120 222	1 160 546
Aktywa niematerialne	7	4 083 540	4 510 018
Należności handlowe długoterminowe	14	572 643	588 232
Koszty kontraktowe	16	202 832	147 120
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	116 982	51 523
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	11	129 084	123 096
Pozostałe aktywa trwałe	12	173 589	195 589
		<u>9 264 999</u>	<u>9 631 372</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	13	249 273	235 271
Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe	14	1 842 337	1 774 594
Aktywa kontraktowe	15	311 644	305 546
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT		4 491	3 976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	78 777	41 332
		<u>2 486 522</u>	<u>2 360 719</u>
<b>Aktywa razem</b>		<b><u>11 751 521</u></b>	<b><u>11 992 091</u></b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	18	711 210	711 210
Pozostałe kapitały	18	2 771 529	2 831 655
Zyski zatrzymane		4 283 276	4 679 069
Kapitał własny razem		<u>7 766 015</u>	<u>8 221 934</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw	19	359 340	394 165
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	840 791	906 343
Rezerwy	20	159 602	164 455
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	22	353 584	229 538
Zobowiązania kontraktowe	15	3 287	3 736
		<u>1 716 604</u>	<u>1 698 237</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	25	1 497 962	1 340 857
Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw	19	103 234	104 710
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	336 711	310 897
Zobowiązania kontraktowe	15	257 646	257 072
Rezerwy	20	69 399	48 483
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 950	9 901
		<u>2 268 902</u>	<u>2 071 920</u>
Zobowiązania razem		<u>3 985 506</u>	<u>3 770 157</u>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b><u>11 751 521</u></b>	<b><u>11 992 091</u></b>

Noty przedstawione na stronach 8-66 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	<u>Nota</u>	<u>Rok zakończony</u>	
		<u>31 grudnia 2024</u>	<u>31 grudnia 2023</u>
<b>Rachunek zysków i strat</b>			
Przychody ze sprzedaży	26	7 117 396	6 791 795
<i>w tym przychody odsetkowe z tytułu umów z klientami</i>		214 955	222 236
Opłaty interconnect		(664 959)	(764 140)
Koszty najmu		(7 525)	(1 732)
Koszty utrzymania sprzętu		(212 147)	(159 901)
Pozostałe usługi obce		(987 134)	(840 694)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	5,7	(1 466 906)	(1 386 668)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	6	(323 150)	(298 552)
Koszty świadczeń pracowniczych	27	(720 593)	(677 460)
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	3.3	(38 440)	3 420
Pozostałe przychody	28	75 390	81 109
Pozostałe koszty	29	(722 182)	(711 490)
Wartość sprzedanych telefonów i akcesoriów		(1 605 909)	(1 634 530)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>443 841</b>	<b>401 157</b>
Przychody finansowe	30	16 327	31 379
Koszty finansowe	30	(115 614)	(169 841)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>344 554</b>	<b>262 695</b>
Podatek dochodowy	33	(73 871)	(56 743)
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>		<b>270 683</b>	<b>205 952</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Pozycje, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z wynikiem:			
Wycena instrumentów zabezpieczających	18	(93 849)	(166 893)
Podatek odroczony	18	17 831	31 710
<b>Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu</b>		<b>(76 018)</b>	<b>(135 183)</b>
<b>Całkowite dochody roku obrotowego</b>		<b>194 665</b>	<b>70 769</b>

Noty przedstawione na stronach 8-66 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Na dzień	
		31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>344 554</b>	<b>262 695</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	5,7	1 466 906	1 386 668
Amortyzacja aktywów z tytułu praw do użytkowania	6	323 150	298 552
Odpisy aktualizujące wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	5	4 225	996
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej		1 810	57 200
Strata ze zbycia lub likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		21 142	2 313
Przychody z tytułu odsetek	26,30	(224 357)	(228 443)
Koszty z tytułu odsetek	30	84 458	71 182
		<b>2 021 888</b>	<b>1 851 163</b>
Zmiana stanu należności długoterminowych		15 589	(59 846)
Zmiana stanu pozostałych aktywów trwałych		16 012	21 822
Zmiana stanu zapasów		(14 002)	30 569
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych aktywów obrotowych		(70 289)	(251 278)
Zmiana stanu kosztów kontraktowych		(55 712)	6 855
Zmiana stanu aktywów kontraktowych		(6 098)	46 073
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		31 063	(167 486)
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych		125	4 202
Zmiana stanu rezerw		5 934	17 477
		<b>1 944 510</b>	<b>1 499 551</b>
Dywidendy otrzymane	30	2 317	1 590
Odsetki zapłacone		(74 906)	(66 861)
Odsetki otrzymane		224 357	228 443
Zapłacony podatek dochodowy		(127 450)	(107 753)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 968 828</b>	<b>1 554 970</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ:</b>			
Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych		(328 278)	(340 105)
Wydatki na nabycie rezerwacji częstotliwości		(83 177)	(592 416)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(667 478)	(737 429)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych		3 879	2 850
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 075 054)</b>	<b>(1 667 100)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ:</b>			
Wypłacone dywidendy	24	(650 000)	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	24	450 000	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	24	(318 845)	(284 556)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(518 845)</b>	<b>(284 556)</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (cd.)

(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		374 929	(396 686)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		(344)	(1 969)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		(295 808)	102 847
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	17,25	<u>78 777</u>	<u>(295 808)</u>

Noty przedstawione na stronach 8-66 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Nota</u>	<u>Kapitał zakładowy</u>	<u>Pozostałe kapitały</u>		<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał własny</u>
			Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających		
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku</b>		<b>711 210</b>	<b>2 966 838</b>	<b>(135 183)</b>	<b>4 679 069</b>	<b>8 221 934</b>
Zysk netto roku obrotowego	36	-	-	-	270 683	270 683
Inne całkowite dochody	18	-	-	(76 018)	-	(76 018)
<b>Całkowite dochody roku obrotowego</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(76 018)</b>	<b>270 683</b>	<b>194 665</b>
Wypłata dywidendy	36	-	-	-	(650 000)	(650 000)
Podział zysku netto	36	-	16 476	-	(16 476)	-
Inne		-	(584)	-	-	(584)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>		<b>-</b>	<b>15 892</b>	<b>-</b>	<b>(666 476)</b>	<b>(650 584)</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku</b>		<b>711 210</b>	<b>2 982 730</b>	<b>(211 201)</b>	<b>4 283 276</b>	<b>7 766 015</b>

	<u>Nota</u>	<u>Kapitał zakładowy</u>	<u>Pozostałe kapitały</u>		<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał własny</u>
			Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających		
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>		<b>711 210</b>	<b>2 949 997</b>	<b>-</b>	<b>4 489 546</b>	<b>8 150 753</b>
Zysk netto roku obrotowego		-	-	-	205 952	205 952
Inne całkowite dochody	18	-	-	(135 183)	-	(135 183)
<b>Całkowite dochody roku obrotowego</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(135 183)</b>	<b>205 952</b>	<b>70 769</b>
Podział zysku netto		-	16 429	-	(16 429)	-
Inne		-	412	-	-	412
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>		<b>-</b>	<b>16 841</b>	<b>-</b>	<b>(16 429)</b>	<b>412</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku</b>		<b>711 210</b>	<b>2 966 838</b>	<b>(135 183)</b>	<b>4 679 069</b>	<b>8 221 934</b>

Noty przedstawione na stronach 8-66 stanowią integralną część niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Noty do sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne

T-Mobile Polska S.A. („Spółka” lub “T-Mobile”) jest spółką akcyjną przekształconą z powstałej w roku 1995 spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, działającej pod firmą Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o.

Siedziba Spółki mieści się w Polsce w Warszawie przy ul. Marynarskiej 12.

Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności jest przede wszystkim prowadzenie działalności w zakresie telekomunikacji, a w szczególności w zakresie telefonii ruchomej, transmisji danych i teleinformatyki oraz wszelkich innych usług telekomunikacyjnych, w tym internetowych oraz związanych z telefonią stacjonarną.

### 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Główne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

#### 2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi do stosowania w Unii Europejskiej („MSSF”). Sprawozdanie zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem części aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Spółka tworzy grupę, w której jest jednostką dominującą. Na dzień 31 grudnia 2024 roku, jej jednostką zależną jest:

- 1) T-Mobile Polska Business Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Polska.

W dniu 12 lutego 2024 roku T-Systems Polska Sp. z o.o. zmieniła nazwę na T-Mobile Polska Business Solutions Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład grupy wchodziła następująca jednostka zależna:

- 1) T-Systems Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Polska.

W wymienionej powyżej spółce T-Mobile posiada 100% udziałów oraz 100% praw głosu.

Ponadto, Spółka jest współnikiem we wspólnych ustaleniach umownych zarówno o charakterze wspólnych działań jak i wspólnego przedsięwzięcia. Szczegóły dotyczące tych ustaleń opisano w notce nr 31.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia zawartego w paragrafie 4(a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”. Udziały w jednostkach zależnych są wycenione w niniejszym sprawozdaniu według kosztu.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF jest spółka Deutsche Telekom AG z siedzibą w Bonn (Niemcy). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe dostępne jest pod adresem [www.telekom.com](http://www.telekom.com).

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu dokonywania ocen w ramach stosowania przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają dokonywania istotnych ocen, bądź cechują się szczególną złożonością, bądź obszary, w przypadku których poczynione założenia i szacunki mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, przedstawiono w nocie 2.20.

## 2.2. Zmiany zasad rachunkowości

### 2.2.1 Zmiany mające zastosowanie od dnia 1 stycznia 2024 roku

W niniejszej nodzie zaprezentowano wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską (opublikowanych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej), które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2024 roku i zostały uwzględnione w zasadach rachunkowości stosowanych przez Spółkę w 2024 roku.

Standard	Opis zmian
Zmiany do MSR 1	Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe z kowenantami.
Zmiany do MSSF 16	Zmiany dotyczą sposobu wyceny zobowiązania z tytułu transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego.
Zmiany do MSR 7 i MSSF 7	Umowy finansowania dostawców.

Zmiany te nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

T-Mobile na dzień bilansowy posiada zawarte umowy finansowania dostawców z bankiem Santander Bank Polska S.A oraz CITI. W przypadku umowy z bankiem Santander Spółka nie korzystała w 2024 roku z tego modelu finansowania. W odniesieniu do umowy z CITI Spółka korzystała z jednego z modeli finansowania w 2024 roku, jednak na dzień 31 grudnia 2024 roku nie wykazuje z tego tytułu zaangażowania.

### 2.2.2 Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, które nie weszły jeszcze w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

Poniżej opisano te zmiany w MSSF, które zostały opublikowane w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i tym samym zostały zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, ale nie weszły jeszcze w życie i jednocześnie Spółka nie zdecydowała o ich wcześniejszym zastosowaniu.

Standard	Opis zmian	Data wejścia w życie
Zmiany do MSR 21	Brak wymienialności.	1 styczeń 2025 r.

Zdaniem Zarządu zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

### 2.2.3 Opublikowane standardy i interpretacje, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym do stosowania w Unii Europejskiej nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej, które według stanu na

dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

<b>Standard</b>	<b>Opis zmian</b>	<b>Status zatwierdzenia w UE</b>
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zmiany do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2026 r.)	W trakcie procesu zatwierdzenia
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Kontrakty oparte o energię elektryczną zależną od czynników naturalnych. (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2026 r.)	W trakcie procesu zatwierdzenia
Zmiany do MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 i MSR 7	Coroczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF - wydanie 11. (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2026 r.)	W trakcie procesu zatwierdzenia
MSSF 18	Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych. (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2027 r.)	W trakcie procesu zatwierdzenia
MSSF 19	Jednostki zależne niemające znaczenia dla interesu publicznego: ujawnianie informacji. (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2027 r.)	W trakcie procesu zatwierdzenia
MSSF 14	Odroczone salda z regulowanej działalności. (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2016 r.)	Komisja Europejska postanowiła nie wszczynać procesu zatwierdzenia tego standardu przejściowego do czasu wydania ostatecznego standardu
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie odroczone przez RMSR na czas nieokreślony, przy czym dopuszcza jego wcześniejsze zastosowanie)	Proces zatwierdzenia został wstrzymany bezterminowo do czasu zakończenia projektu badawczego nad metodą praw własności

W odniesieniu do opublikowanych zmian do MSSF 9 oraz MSSF 7 Zarząd jest w trakcie analizy skutków wpływu tych zmian na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

W przypadku opublikowanych nowych standardów MSSF 18 i MSSF 19 Zarząd jest w trakcie analizy skutków wdrożenia nowych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zdaniem Zarządu zastosowanie pozostałych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Nie występują żadne inne standardy MSSF ani interpretacje KIMSF, które nie weszły jeszcze w życie, a które mogłyby zgodnie z przewidywaniami mieć istotny wpływ na Spółkę.

## **2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

### *(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki jest polski złoty („PLN”).

### *(b) Transakcje i salda*

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu transakcji lub wyceny, kiedy pozycje podlegają przeszacowaniu. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych dotyczące rozliczenia tych

transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych na rzeczowych aktywach trwałych i aktywach niematerialnych jako korekta kosztów zewnętrznego finansowania, przedstawiane są w pozycji odpowiednio przychodów lub kosztów finansowych.

## 2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe ujmuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia lub koszt wytworzenia uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem aktywów trwałych oraz kwalifikujące się koszty finansowania zewnętrznego.

W wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są koszty demontażu aktywów sieciowych i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, gdzie aktywa się znajdują.

Wydatki na naprawę i utrzymanie obciążają bezpośrednio wynik finansowy w okresie obrotowym, w którym je poniesiono. Nakłady poniesione na modernizację aktywów trwałych powiększają wartość rzeczowego aktywa trwałego pod warunkiem, że jest prawdopodobne osiągnięcie przez Spółkę z tego tytułu korzyści ekonomicznych. Nakłady te są umarzane przez pozostały okres ekonomicznej użyteczności danego rzeczowego aktywa trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe dotyczące wspólnych przedsięwzięć zostały opisane w notach 5 i 31.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację pozostałych rzeczowych aktywów trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonej o wartość końcową, przez okres ich ekonomicznego użytkowania, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

	<b><u>Szacowany okres użytkowania w latach</u></b>
Budynki	10 – 40
Urządzenia techniczne i maszyny	2 – 15
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	2 – 10
Ulepszenia w obcych środkach trwałych	okres umowy

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy.

Zyski i straty z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich bieżącą wartością księgową i ujmuje w wyniku finansowym, w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

### *Systemy operacyjne urządzeń sieciowych*

W ramach rzeczowych aktywów trwałych prezentowane są licencje i oprogramowanie związane bezpośrednio z funkcjonowaniem urządzeń sieciowych, które amortyzowane są liniowo odpowiednio przez okres odpowiadający przewidywanemu okresowi użytkowania sprzętu, na którym działa licencja lub oprogramowanie.

#### *Rzeczowe aktywa trwałe powierzone klientom*

W ramach rzeczowych aktywów trwałych powierzonych klientom prezentowane są urządzenia telekomunikacyjne transmisyjne (routery), urządzenia telekomunikacyjne końcowe oraz dekodery telewizyjne wypożyczone klientom w celu świadczenia usług lub w ramach leasingu operacyjnego. Środki trwałe powierzone klientom amortyzowane są liniowo odpowiednio przez okres odpowiadający przewidywanemu okresowi użytkowania danego sprzętu.

### **2.5. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

Dla umów, w przypadku których Spółka występuje jako leasingobiorca, rozpoznaje aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujmuje się w dacie rozpoczęcia leasingu według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- 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 bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujmuje się według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości, skorygowanego o aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania amortyzowane są liniowo przez okres umowy leasingu.

### **2.6. Aktywa niematerialne**

#### Wartość firmy

Wartość firmy rozpoznana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jest wynikiem rozliczenia transakcji połączenia z T-Mobile Poland Sp. z o.o, która miała miejsce w 2015 roku.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Po dokonaniu analizy Zarząd uznał, że wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia połączenia z T-Mobile Poland Sp. z o.o. została przypisana do ośrodka generującego środki pieniężne (OWŚP) jakim jest cała Spółka (więcej na ten temat w nocie 2.20.1 (b)).

Wartość firmy jest testowana co roku pod kątem utraty wartości (lub częściej jeśli wystąpią przesłanki, które wskazują na możliwość wystąpienia utraty wartości). Wartość bilansowa OWŚP zawierającego wartość firmy jest porównywana z jego wartością odzyskiwalną, która odpowiada wartości użytkowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Odpisy z tytułu utraty wartości firmy są ujmowane jako koszt okresu i nie są odwracane w kolejnym okresie.

#### Rezerwacje częstotliwości i inne pozwolenia

Aktywa niematerialne zawierają rezerwacje częstotliwości 800, 900, 1800, 2100, 2600 i 3700-3800 MHz nabyte przez Spółkę w drodze decyzji administracyjnej wydanej przez Urząd Komunikacji Elektronicznej („UKE”). Częstotliwości wyceniane są w koszcie nabycia pomniejszonym o umorzenie. W koszcie nabycia rezerwacji uwzględniane są przyszłe

zdyskontowane opłaty kwartalne do UKE związane z posiadaniem tej rezerwacji przez okres jej obowiązywania. W sytuacji, gdy płatności za rezerwacje częstotliwości są odroczone, kosztem rezerwacji częstotliwości jest wartość bieżąca zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Rezerwacje częstotliwości są amortyzowane metodą liniową przez okres obowiązywania danej decyzji.

Aktywa niematerialne obejmują również decyzje numeracyjne i pozwolenia radiowe. Wartość początkowa decyzji numeracyjnych skalkulowana została na podstawie przyszłych zdyskontowanych opłat półrocznych do UKE ponoszonych w okresie najbliższych 15 lat. Decyzje numeracyjne amortyzowane są liniowo przez okres 15 lat. Na wartość początkową pozwoleń radiowych składają się jednorazowa opłata skarbowa za przydzielenie pozwolenia radiowego oraz przyszłe zdyskontowane opłaty kwartalne do UKE związane z posiadaniem tych pozwoleń przez okres ich obowiązywania. Pozwolenia radiowe amortyzowane są liniowo przez okres od 4 do 10 lat.

#### Prawa do kontentu audio-video

Wartość początkowa praw do kontentu audio-video wyceniana jest w koszcie nabycia. Wszelkie zmienne składniki wynagrodzenia uwzględnia się w kosztach początkowych w oparciu o ostrożne oszacowanie wysoce prawdopodobnych kosztów, które zostaną poniesione i nie zostaną odwrócone w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Późniejsze zmiany zmiennych składników wynagrodzenia wpływają na wartość składnika aktywów niematerialnych i wartość zobowiązania finansowego. Prawa do kontentu amortyzowane są liniowo przez okres od 2 do 3 lat.

#### Pozostałe aktywa niematerialne

Wydatki na nabycie patentów, znaków towarowych i licencji, w tym licencji dotyczących oprogramowania i pozostałych rezerwacji częstotliwości są kapitalizowane i amortyzowane metodą liniową przez okres ich użytkowania nieprzekraczający 10 lat.

Wartość bilansowa aktywów niematerialnych jest pomniejszana o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

## **2.7. Zapasy**

Zapasy ujmowane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia, lub też według wartości netto możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody średnioważonego kosztu.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty przygotowania sprzedaży oraz niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

## **2.8. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe**

#### Klasyfikacja

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja aktywów finansowych jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych.

Opierając się na poniższych kryteriach, Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- *Instrumenty dłużne - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek (ang. solely payments of principal and interest, „SPPI”), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W szczególności, w tej kategorii Spółka klasyfikuje: „Należności długoterminowe”, „Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe” za wyjątkiem instrumentów pochodnych, „Aktywa kontraktowe”, „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” oraz „Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej;

- *Instrumenty dłużne - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek (ang. solely payments of principal and interest, „SPPI”), a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. Na dzień 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez całkowite dochody wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej kategorii Spółka zalicza instrumenty pochodne w szczególności kontrakty forward oraz swap jak również umowy wirtualnego zakupu energii (ang. Virtual Power Purchase Agreements).

Z uwagi na to, że wycena umów wirtualnego zakupu energii opiera się w dużej mierze na czynnikach nieobserwowalnych, na moment początkowego ujęcia może wystąpić różnica między ceną transakcyjną, a wartością godziwą oszacowaną w modelu wyceny. Różnica ta, czyli wynik dnia pierwszego jest rozpoznawany w wyniku finansowym w czasie, jest amortyzowany liniowo od momentu rozpoczęcia produkcji energii przez farmy przez okres trwania kontraktu.

- *Instrumenty kapitałowe - aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*

Spółka w odniesieniu do posiadanych instrumentów kapitałowych, które nie dają kontroli, współkontroli ani znaczącego wpływu na te jednostki po początkowym ujęciu wyznacza te inwestycje w instrumenty kapitałowe jako wyceniane w wartości godziwej z prezentacją zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej w pozostałych całkowitych dochodach.

Opierając się na poniższych kryteriach, Spółka zalicza swoje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy – Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują posiadane przez Spółkę instrumenty

pochodne (w szczególności kontrakty forward oraz swap jak również umowy wirtualnego zakupu energii (vPPA)) i ujmowane są odpowiednio w pozycji „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe” oraz „Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe”;

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu - zobowiązania finansowe niezaklasyfikowane jako „wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu ujmowane są w pozycji „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe”, „Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw”, Zobowiązania z tytułu leasingu”.

#### Ujmowanie i wycena na moment ujęcia oraz usuwanie

Spółka ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wyniku.

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu ich własności. W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić.

Spółka zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wyniku.

#### Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu, aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wykazuje się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, inne niż wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, na moment początkowego ujęcia wykazuje się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, zaś w okresie późniejszym wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do kategorii wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym instrumenty pochodne) ujmuje się na moment zawarcia kontraktu w wartości godziwej, a po początkowym ujęciu przeszacowuje się do wartości godziwej z ujęciem efektów wyceny w wyniku finansowym.

#### Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych innych niż należności handlowe i aktywa kontraktowe:

- Stopień 1 - salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 - obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 - obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

#### *Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*

Spółka stosuje model oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses – „ECL”) dla następujących kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu:

- należności handlowych,
- aktywów kontraktowych,
- środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT.

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z aktywami finansowymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

#### *a) Należności handlowe*

Należności handlowe stanowią kwoty należne od klientów za towary sprzedane lub usługi wykonane w toku zwykłej działalności gospodarczej Spółki. Jeżeli spłaty należności można oczekiwać w ciągu jednego roku należności klasyfikuje się jako aktywa obrotowe. W przeciwnym wypadku, wykazuje się jako aktywa trwałe.

W pozycji tej wykazywane są również:

- należności z tytułu niezafakturowanych przychodów telekomunikacyjnych pomniejszone o niezafakturowane opusty z tytułu zrealizowanych połączeń roamingowych.

Przychody te są wykazywane w wartości rzeczywiście zarachowanej do dnia kończącego okres sprawozdawczy na podstawie systemu rozliczeniowego jednostki.

#### *Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych*

W przypadku długoterminowych i krótkoterminowych należności handlowych, Spółka stosuje podejście uproszczone zgodne z MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia.

Odpis z tytułu utraty wartości należności bieżących i przeterminowanych jest tworzony metodami statystycznymi, które mają na celu oszacowanie strat kredytowych w całym okresie życia danej należności. Podstawę obliczeń stanowi analiza struktury wiekowej należności, historycznego poziomu spłacalności należności oraz analiza ściągalności po dacie bilansowej.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Wyodrębnione zostały

następujące portfele należności: należności ze sprzedaży ratalnej, należności ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych (odrębnie dla każdego systemu billingowego, w którym są ewidencjonowane) oraz należności ze sprzedaży stacjonarnych usług telekomunikacyjnych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania w poszczególnych przedziałach wiekowych, przy użyciu macierzy rezerw. W uzasadnionych przypadkach Spółka może oszacować wartość odpisu indywidualnie. Dodatkowo, Spółka uwzględnia wpływ czynników przyszłych takich jak: inflacja, stopa bezrobocia oraz PKB na kwotę strat kredytowych jeżeli ich wpływ jest istotny.

Należności handlowe zaliczane są do Stopnia 2, który obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, za wyjątkiem należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3.

Należności handlowe są spisywane w całości lub części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności.

#### *b) Aktywa kontraktowe*

Aktywa kontraktowe to prawa Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi, jeżeli prawa te są uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń Spółki). Z uwagi na charakter bardzo zbliżony do krótkoterminowych należności handlowych, Spółka stosuje podejście uproszczone zgodne z MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia aktywa kontraktowego od momentu jego początkowego ujęcia.

Podstawę obliczeń stanowi krzywa prawdopodobieństwa niewypłacalności aktywów kontraktowych powstałych z danej grupy umów z klientami. Krzywa prawdopodobieństwa niewypłacalności obliczana jest na podstawie historycznych danych klienckich.

Aktywa kontraktowe zaliczane są do Stopnia 2, który obejmuje aktywa kontraktowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia.

#### *c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT*

Odpisy z tytułu utraty wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT ustala się indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej stosując trzystopniowy model utraty wartości opisany powyżej. Do oceny ryzyka kredytowego Spółka stosuje dostępne publicznie zewnętrzne ratingi banków.

#### Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe podlegają kompensacie, a kwota netto wykazywana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli występuje prawnie egzekwowalny bezwarunkowy tytuł prawny do dokonania kompensaty ujmowanych kwot oraz jeżeli istnieje zamiar dokonania rozliczenia w kwocie netto bądź jednoczesnej realizacji składnika aktywów i spłaty zobowiązania. Prawnienie egzekwowalny tytuł prawny nie może być uwarunkowany wystąpieniem określonego zdarzenia w przyszłości i musi być egzekwowalny w zwykłym trybie prowadzenia działalności oraz w przypadku niewywiązania się z płatności, niewypłacalności lub upadłości jednostki i wszystkich kontrahentów.

#### Przychody i koszty z instrumentów finansowych

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik wykazuje się w wyniku finansowym, odpowiednio w pozycji „Pozostałe przychody” lub „Pozostałe koszty” bądź „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe” sprawozdania z całkowitych dochodów, w okresie, w którym powstały.

Dochód odsetkowy z tytułu należności ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej i wykazuje w wyniku finansowym, odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe”.

Dochód odsetkowy z tytułu należności handlowych wykazanych według zamortyzowanego kosztu ujmuje się w pozycji „Przychody ze sprzedaży”.

Koszty z tytułu odsetek wynikające z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w pozycji „Koszty finansowe” sprawozdania z całkowitych dochodów.

Przychody z tytułu dywidend wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe” w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

### **2.9. Zobowiązania kontraktowe**

Zobowiązania kontraktowe wynikają z obowiązku Spółki do przekazania klientowi dóbr lub usług, za które Spółka otrzymała od klienta wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna).

Zobowiązania kontraktowe obejmują otrzymane lub zafakturowane przez Spółkę kwoty przyszłych świadczeń, takie jak:

- wartość zafakturowanych abonamentów miesięcznych odpowiadającą okresom po dacie kończącej okres sprawozdawczy,
- wartość zaalokowanych na podstawie relatywnych jednostkowych cen sprzedaży elementów kontraktu, gdzie kwota przypisana na podstawie umowy do sprzedaży urządzenia jest wyższa niż część ceny transakcyjnej alokowana na podstawie relatywnych jednostkowych cen sprzedaży elementów kontraktu,
- wartość zafakturowanych (sprzedanych), a nie wykorzystanych jednostek licznikowych systemu pre-paid.

### **2.10. Rezerwy**

Rezerwy ujmuje się wówczas, gdy Spółka ma prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, że wymagany będzie wypływ zasobów w celu wywiązania się z tego obowiązku, zaś jego wielkość można wiarygodnie oszacować.

Kwoty rezerw wykazuje się w wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Jeżeli efekt dyskonta byłby istotny, szacuje się bieżącą wartość nakładów. Przy dyskontowaniu stosuje się stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenia rezerw związane z upływem czasu są rozpoznawane jako koszty finansowe.

Rezerwa na koszty demontażu stacji bazowych i rekultywacji miejsca, na którym się znajdowały odzwierciedla bieżącą wartość przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych poniesionych w związku z demontażem aktywów sieciowych i przywróceniem do stanu pierwotnego miejsca, gdzie aktywa się znajdują.

## 2.11. Przychody ze sprzedaży

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży, gdy spełniła zobowiązanie do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonych dóbr lub wyświadczenie usług klientowi. Przekazanie dóbr lub wyświadczenie usług następuje, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym dobrem lub usługą.

Spółka ujmuje przychody z tytułu umów z klientami po spełnieniu następujących warunków:

- strony umowy zawarły pisemną umowę i zamierzają wykonać swoje obowiązki z niej wynikające,
- Spółka może zidentyfikować prawa każdej ze stron umowy dotyczące przekazywanych dóbr lub usług i wyodrębnić poszczególne zobowiązania do wykonania świadczenia,
- Spółka może zidentyfikować warunki płatności dotyczące przekazywanych dóbr lub usług i ustalić cenę transakcyjną wynikającą z umowy,
- umowa ma treść ekonomiczną,
- jest prawdopodobne, że Spółka uzyska wynagrodzenie, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazane klientowi dobra lub usługi.

Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane są w momencie wykonania usługi, tj.:

- dla usług telekomunikacyjnych i innych objętych abonamentem - liniowo przez okres obowiązywania umowy z abonamentem,
- dla pozostałych usług telekomunikacyjnych, interconnectu i roamingu – w okresie sprawozdawczym, w którym usługa została wyświadczona klientowi (zgodnie z wykorzystaniem usług przez klientów),
- dla usług budowlanych i innych usług świadczonych przez dłuższy okres – przez okres wykonywania usługi proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonania usługi.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów rozpoznawane są w momencie przekazania dostawy klientowi.

Przychody z tytułu usług telekomunikacyjnych i innych usług objętych abonamentem są ustalane metodą wykorzystującą dane wyjściowe. Przychody z tytułu usług budowlanych i świadczonych przez dłuższy okres są ustalane metodą wykorzystującą dane wejściowe (tzw. input method), tj. na podstawie wartości zasobów zużytych do wyświadczenia usługi do momentu dokonania wyceny (dnia bilansowego lub momentu zakończenia usługi).

Gdy zobowiązanie do wykonania świadczenia zostało zrealizowane, Spółka ujmuje w przychodach ze sprzedaży wartość ceny transakcyjnej, która została zaalokowana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Cena transakcyjna jest wartością wynagrodzenia, do którego Spółka jest uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyjątkiem kwot uzyskanych od klientów w imieniu stron trzecich (np. podatek VAT).

Ustalenie ceny transakcyjnej może podlegać szacunkom, zwłaszcza w przypadku zmiennego wynagrodzenia. Uwzględnienie zmiennego wynagrodzenia może z czasem prowadzić do ujęcia przychodów, które muszą zostać częściowo odwrócone w kolejnych okresach, jeśli warunki płatności nie zostaną spełnione. Zmienne elementy płatności mogą być uwzględnione w cenie transakcyjnej tylko wtedy, gdy jest wysoce prawdopodobne, że będzie istniało prawo do płatności. W przypadku, gdy zmienne wynagrodzenie prowadzi do zmniejszenia prawa do płatności lub obowiązku spłaty ze strony Spółki (np. w przypadku rabatów ilościowych), stała płatność umowna musi zostać odpowiednio obniżona. W przypadku rabatów zmiennych, nieuwzględnienie wynagrodzenia zmiennego oznacza, że te nieznane jeszcze rabaty są brane pod uwagę i odpowiednio zmniejszają cenę transakcyjną.

*(a) Kontrakty wieloelementowe*

Spółka oferuje umowy, zgodnie z którymi klient może zakupić urządzenie (m.in. telefon, laptop, tablet) wraz z umową o świadczenie usług telekomunikacyjnych przez określony czas.

W przypadku takich umów wieloelementowych, cena transakcyjna zaalokowana do każdego elementu jest ustalana na podstawie względnych jednostkowych cen sprzedaży. Jednostkowa cena sprzedaży dobra lub usługi to cena, za którą Spółka sprzedałaby klientowi przyręczone dobro lub usługę oddzielnie. Jednostkowa cena sprzedaży urządzeń jest ustalana w oparciu o aktualne rynkowe ceny detaliczne w popularnych sieciach handlowych sprzedających urządzenia bez usług telekomunikacyjnych i transmisji danych ze względu na nieistotność transakcji oddzielnej sprzedaży urządzeń przez Spółkę. Jednostkowa cena sprzedaży usług jest ustalana na podstawie ceny tych usług świadczonych przez Spółkę w ramach transakcji niepowiązanych ze sprzedażą urządzeń.

Przychód odnoszący się do urządzenia jest ujmowany, gdy kontrola nad urządzeniem zostaje przeniesiona na klienta, co zachodzi z chwilą dostarczenia. Przychód związany z elementem usługi jest ujmowany metodą liniową lub według zużycia w okresie obowiązywania umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych.

Jeżeli w ramach umowy wieloelementowej kwota przypisana na podstawie umowy do sprzedaży urządzenia jest wyższa niż część ceny transakcyjnej alokowana na podstawie relatywnych jednostkowych cen sprzedaży elementów kontraktu, wówczas różnica jest ujmowana jako zobowiązanie kontraktowe i rozpoznawana jako przychody z tytułu świadczenia usług (abonament) przez okres kontraktu.

Jeżeli w ramach umowy wieloelementowej kwota przypisana na podstawie umowy do sprzedaży urządzenia jest niższa niż część ceny transakcyjnej alokowana na podstawie relatywnych jednostkowych cen sprzedaży elementów kontraktu, wówczas różnica jest ujmowana jako aktywo kontraktowe, które pomniejszy przychody z tytułu świadczenia usług (abonament) przez okres kontraktu.

Spółka udziela na sprzedawane dobra i usługi gwarancji w sposób przewidziany w przepisach prawa i nie udziela gwarancji ponadstandardowych.

*(b) Prawa materialne*

Prawo materialne to przyznana klientowi w ramach umowy opcja zakupu przyszłych dóbr lub usług z upustem (np. przyznane klientom budżety na zakup urządzeń), który jest większy niż upusty zwykle stosowane dla określonych dóbr lub usług. W przypadku udzielenia prawa materialnego klientowi, część ceny transakcyjnej przypisanej na podstawie relatywnych jednostkowych cen sprzedaży elementów kontraktu do prawa materialnego, zostaje odroczone jako zobowiązanie kontraktowe i jest rozpoznawana jako przychody w momencie przekazania dóbr lub wyświadczenia usług, na poczet których upust został przyznany lub w momencie kiedy prawo do upustu wygasa.

*(c) Usługi świadczone w systemie przedpłaconym*

Przychody ze sprzedaży usług w systemie przedpłaconym (prepaid) są odraczane i co do zasady ujmowane jako przychód w momencie faktycznego wykorzystania jednostek licznikowych lub kiedy okres ważności jednostek wygasa. Jeżeli jednak na świadczenie usług składa się niedająca się dokładnie określić liczba działań wykonywanych w określonym przedziale czasu, ze względów praktycznych przychody ujmuje się w oparciu o metodę liniową (równomiernie) na przestrzeni danego okresu.

*(d) Usługi typu premium*

W przypadku usług typu premium (połączeń i SMS) Spółka przeprowadza analizę pod kątem tego, czy podczas świadczenia takich usług jest zleceniodawcą, czy agentem. Spółka uznaje się za zleceniodawcę, gdy kontroluje poszczególne usługi przed ich przekazaniem klientowi, tj. gdy spełnione są następujące warunki:

- Spółka ponosi główną odpowiedzialność za dostarczenie przyrzeczonych usług;
- Spółka decyduje o kształcie usługi oferowanej klientowi i ewentualnym powierzeniu wykonania pewnych elementów usługi wybranemu przez siebie podwykonawcy oraz integruje ze sobą poszczególne elementy świadczonej usługi;
- Spółka ma swobodę ustalania cen za poszczególne usługi, a jej wynagrodzenie nie ma formy prowizji za zawarcie transakcji.

Gdy powyższe warunki są spełnione i Spółka jest zleceniodawcą, to przychody z tytułu świadczenia takich usług są prezentowane w wartości brutto. Natomiast, gdy powyższe warunki nie są spełnione, Spółka występuje w roli agenta, a przychody z tytułu takich usług są prezentowane w wartości netto, tj. w wartości prowizji należnej za zawarcie transakcji.

*(e) Ratalna sprzedaż towarów*

Przychody z tytułu sprzedaży ratalnej towarów (telefonów, laptopów, tabletów) są ujmowane w momencie dokonania sprzedaży, tj. w momencie przeniesienia na kupującego kontroli nad danym aktywem. Plany ratalne obejmują zwykle 24 lub 36 miesięcy. Spółka identyfikuje w takich umowach przekraczających 12 miesięcy istotny element finansowania i stosuje odpowiednie zasady odzwierciedlania wartości pieniądza w czasie podczas ustalania wartości przychodów. Wysokość przychodów jest ustalona w wartości godziwej zapłaty, którą ustala się dyskontując przyszłe wpływy pieniężne dla kontraktów zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, w oparciu o stopę procentową specyficzną dla klienta, która odzwierciedla sumę stopy procentowej wolnej od ryzyka dla obligacji rządowych o porównywalnym okresie i ryzyka kredytowego specyficznego dla klienta.

W znaczącej większości przypadków ratalna sprzedaż towarów występuje w ramach kontraktów wieloelementowych, gdzie klient nabywa towar na raty jednocześnie podpisując również umowę na usługi. W przypadku takich umów Spółka stosuje zasady rozpoznawania przychodów właściwe dla kontraktów wieloelementowych, opisane powyżej.

## **2.12. Koszty kontraktowe**

Koszty kontraktowe, czyli koszty pozyskania i utrzymania abonentów (np. prowizje płacone za pozyskanie i utrzymanie kontraktu) są ujmowane w wyniku finansowym jako koszty liniowo przez okres kontraktu i prezentowane w pozycji „Pozostałe usługi obce”. Poniesione, a nierozliczone na dzień bilansowy koszty kontraktowe, ujmowane są w aktywach trwałych w pozycji „Koszty kontraktowe”.

## **2.13. Świadczenia pracownicze**

Świadczenia emerytalne – program określonych składek

Spółka odprowadza składki do państwowego systemu świadczeń emerytalnych od wypłat wynagrodzeń brutto, w okresie zatrudnienia, według obowiązującej stawki (System Państwowy). Spółka zobowiązana jest do płacenia składek przypadających w oparciu o procent wynagrodzenia wypłacanego w okresie zatrudnienia pracownika. Spółka nie jest zobowiązana do żadnych wypłat po okresie zatrudnienia. System Państwowy jest programem określonych

składek. Koszty składek obciążają wynik finansowy w tym samym okresie, co koszt wynagrodzenia, którego składka dotyczy.

#### 2.14. 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. W dacie rozpoczęcia leasingu zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. 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:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od stawki lub indeksu,
- kwoty, których oczekuje się zapłaty w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć skorzystanie z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że można skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową.

Każda opłata z tytułu leasingu jest alokowana między zobowiązanie i koszty finansowe w celu uzyskania stałej stopy procentowej dla pozostałego salda zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka nie zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczących leasingów krótkoterminowych oraz leasingów w odniesieniu do których składnik bazowy ma niską wartość.

Okres trwania leasingu zawiera również okresy, w których istnieje opcja przedłużenia lub opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć skorzystanie z tej opcji.

#### 2.15. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony.

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie stawek podatkowych wynikających z przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie obowiązywały na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością księgową ujmowane są w sprawozdaniu finansowym.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień kończący okres sprawozdawczy stawek i przepisów podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie.

## 2.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, oraz środki pieniężne powierzone Deutsche Telekom AG w ramach umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi (Cash Management Agreement) i inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy, a także kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

## 2.17. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Spółka posiada środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania wynikające ze stosowania mechanizmu podzielonej płatności z tytułu podatku VAT. Środki nie są przeznaczone do realizacji bieżących płatności, ani płatności z tytułu podatku VAT do kontrahentów, a jedynie wykorzystywane przez Spółkę na spłatę zobowiązań podatkowych z tytułu VAT do urzędu skarbowego. Decyzja o innym przeznaczeniu tych środków, aniżeli płatności z tytułu podatku VAT podejmowana jest przez urząd skarbowy w terminie do 60 dni. Ze względu na niski stopień płynności środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT nie spełniają definicji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych.

## 2.18. Wspólne ustalenia umowne

Spółka jest zaangażowana w dwa typy wspólnych ustaleń umownych (porozumień): wspólne przedsięwzięcie NetWorks (dawniej NetWorkS!) oraz wspólne działanie („Umowa RAN – Radio Access Network”).

Inwestycja we wspólnym przedsięwzięciu ujmowana jest w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe”. Zgodnie z jednym z dopuszczonych przez MSR 27 podejść, w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka wycenia ją według kosztu (w cenie nabycia).

W odniesieniu do wspólnego działania, Spółka ujmuje w sprawozdaniu finansowym:

- udział we wspólnie kontrolowanych aktywach, odpowiednio według rodzajów tych aktywów (rzeczowe aktywa trwałe);
- udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie;
- korzyści ekonomiczne wynikające ze swojego udziału we wspólnym działaniu;
- udział we wspólnie poniesionych kosztach.

W lipcu 2011 roku, Spółka podpisała 15-letnią umowę RAN ze spółką Orange, w której to operatorzy zobowiązali się do współdzielenia sieci w celu poprawienia usług telekomunikacyjnych. W rezultacie każdy z operatorów udostępnia wybrane elementy sieci własnej dla potrzeb użytkowników operatora drugiej sieci. Zgodnie z odpowiednimi wymogami MSSF 11 i MSR 16, Spółka ujmuje swój udział w udostępnionych jej przez drugą stronę aktywach, które są przedmiotem wspólnego działania i na moment początkowego ujęcia wycenia je według wartości godziwej. Następnie aktywa te podlegają amortyzacji. Jednocześnie, Spółka ujmuje swój udział w aktywach przekazanych przez nią do wspólnego działania zachowując dotychczasowe zasady wyceny.

Na wymianie aktywów przekazanych do wspólnego działania (tj. na transakcji przekazania drugiemu wspólnikowi wspólnego działania udziału w aktywach własnych Spółki i otrzymania przez Spółkę od drugiego udziałowca udziału w jego aktywach) ujmowany jest wynik stanowiący różnicę pomiędzy przekazanym udziałem w aktywach własnych według ich wartości księgowej a otrzymanym udziałem w aktywach drugiego wspólnika według ich wartości godziwej, gdy

transakcja zgodnie z wytycznymi MSR 16 ma treść ekonomiczną, tj. gdy konfiguracja przepływów pieniężnych (ryzyko, czas, kwota) oczekiwanych z otrzymanego aktywa różni się od konfiguracji przepływów z aktywa przekazanego, a zmiana ta jest istotna w odniesieniu do wartości godziwej aktywów wymienionych.

## 2.19. Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne mogą zostać zakwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne. Ryzyko zabezpieczane w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych to narażenie na zmienność przepływów pieniężnych, które można przypisać konkretnemu ryzyku związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem, nieujętym wiążącym zobowiązaniem (tylko ryzyko walutowe) lub wysoce prawdopodobną planowaną transakcją (przyszły zakup lub sprzedaż) i które mogłoby wpływać na zyski i straty.

Zmiany w wycenie do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne odnoszone są do kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie, natomiast nieefektywna część zabezpieczenia odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

Kwoty skumulowanej zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, ujęte uprzednio w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających, przenoszone są do rachunku zysków i strat w okresie lub okresach, w którym pozycja zabezpieczana ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

W obszarze rachunkowości zabezpieczeń Spółka stosuje przepisy MSSF 9.

Spółka ocenia efektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i w okresach późniejszych, co najmniej na koniec okresu sprawozdawczego – na bazie prospektywnej.

Do oceny efektywności zabezpieczenia Spółka stosuje analizę jakościową i ilościową. Jeżeli podstawowe warunki (takie jak kwota nominalna, termin zapadalności i pozycja bazowa) instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej są zgodne lub ściśle powiązane, Spółka na podstawie jakościowej oceny tych kluczowych warunków dochodzi do wniosku, że instrument zabezpieczający i pozycja zabezpieczana mają wartości, które zasadniczo będą zmieniać się w przeciwnym kierunku ze względu na to samo ryzyko, a zatem istnieje powiązanie ekonomiczne pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym. W celu dalszej weryfikacji istnienia powiązania ekonomicznego pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną T-Mobile stosuje podejście ilościowe. Test jest oparty na analizie regresji dla 30 obserwacji zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i zmiany wartości bieżącej pozycji zabezpieczanej wyrażonej jako hipotetyczny instrument pochodny.

Wynik testu jest uznany za pozytywny jeżeli spełnione są oba poniższe kryteria:

- nachylenie równania regresji liniowej jest ujemne,
- współczynnik dopasowania R-kwadrat jest nie mniejszy niż 0,8.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych do umów wirtualnego zakupu energii (vPPA).

## 2.20. Znaczące osądy i szacunki

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej wymaga zastosowania w niektórych obszarach założeń i estymacji, które wpływają na wartość aktywów, zobowiązań i ujawnienia aktywów i zobowiązań warunkowych

wykazywanych na dzień bilansowy, jak i pozycji wynikowych w raportowanym okresie. Mimo, że szacunki te oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą ostatecznie różnić się i często różnią się od estymacji.

Prezentacja wyników z działalności operacyjnej, pozycji bilansowych lub przepływów pieniężnych w sprawozdaniach finansowych jest uzależniona od stosowanej polityki rachunkowości, przyjętych założeń i estymacji stosowanych jako baza dla przygotowania sprawozdań finansowych. Następujące krytyczne oszacowania, związane z nimi założenia i niepewność w zastosowanej polityce rachunkowości są niezbędne dla zrozumienia zasadniczych ryzyk związanych z raportowaniem finansowym i wpływu, jaki mają te estymacje i założenia na sprawozdania finansowe:

## 2.20.1 Profesjonalny osąd

### *(a) Wspólne ustalenia umowne*

Spółka jest współnikiem następujących wspólnych ustaleń umownych:

- wspólne przedsięwzięcie (NetWorks, dawniej NetWorkSI) oraz
- wspólne działanie („Umowa RAN – Radio Access Network”).

W pierwszym przypadku (NetWorks) wspólną kontrolę potwierdza przede wszystkim fakt, iż współnikami w tym przedsięwzięciu są Spółka oraz Orange Polska S.A., które mają równo po 50% udziałów oraz praw głosu. Brak jest innych ustaleń umownych, które w istotny sposób podważałyby fakt wspólnej kontroli.

Spółka NetWorks (dawniej NetWorkSI) jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, której forma prawna zakłada odrębność stron wspólnego ustalenia umownego od samej spółki. Ponadto, warunki zawartej umowy nie stanowią, a fakty nie potwierdzają, że strony tego wspólnego ustalenia umownego mają prawa do jego aktywów i obowiązki wynikające z jego zobowiązań. Wobec tego spółka NetWorks, zgodnie z MSSF 11, została sklasyfikowana jako wspólne przedsięwzięcie Spółki.

W drugim przypadku (Umowa RAN), wspólna kontrola wynika z umowy, która przyznaje obu stronom równe prawa decyzyjne, a zatem wymusza jednomyślność stron przy podejmowaniu decyzji o istotnych działaniach objętych umową RAN.

Umowa RAN nie jest realizowana przez odrębny podmiot, a zatem, zgodnie z MSSF 11, powinna być zaklasyfikowana jako wspólne działanie.

### *(b) Przypisanie wartości firmy do ośrodka generującego środki pieniężne*

W związku z transakcją połączenia T-Mobile Polska S.A. z T-Mobile Poland Sp. z o.o., która miała miejsce w 2015 roku została rozpoznana wartość firmy w wysokości 222 084. Po dokonaniu analizy Zarząd uznał, że wartość firmy powinna być przypisana do OWŚP jakim jest cała Spółka. Wartość firmy dotyczy przede wszystkim efektu synergii kosztowych zarówno w obszarze nakładów kapitałowych na infrastrukturę telekomunikacyjną jak i w obszarze kosztów bieżącej działalności operacyjnej oraz efektu synergii przychodowych ze zwiększonej skali działalności T-Mobile. Alokacja wartości firmy wynikająca z rozliczenia połączenia do OWŚP jakim jest cała Spółka jest również spójna z podejściem Zarządu Spółki do analizy wyników działalności gospodarczej, gdzie całość operacji Spółki monitorowana jest na tym samym poziomie.

*(c) Środki pieniężne powierzone w ramach umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi*

Spółka prezentuje środki pieniężne powierzone w ramach umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi (Cash Management Agreement) jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty z uwagi na to, że środki te charakteryzują się wysokim stopniem płynności, przeznaczone są na realizację zobowiązań bieżących, Spółka ma do nich dostęp na każde żądanie, a umowa na zarządzanie środkami pieniężnymi podpisana jest z Deutsche Telekom AG - spółką o wysokiej wiarygodności kredytowej (Baa2 wg według ratingu instytucji finansowych sporządzonego przez agencję Moody's).

## 2.20.2 Niepewność szacunków

*(a) Szacunek okresów użytkowania przy początkowym ujęciu składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych*

Ustalenie okresów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych wymaga dokonania szacunku oczekiwanego okresu ich użytkowania. Przyjęte okresy użytkowania podlegają weryfikacji na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy; zmiany szacunków w tym zakresie ujmowane są prospektywnie.

Patrz także nota: 2.4, 2.6, 5 i 7.

*(b) Szacunek dotyczący ustalania okresu leasingu*

Umowy leasingu zawierają zazwyczaj opcje przedłużenia i wcześniejszego wypowiedzenia. Okresy wypowiedzenia w zawartych umowach leasingu wahają się w przedziale od zera do 24 miesięcy. Natomiast typowe opcje przedłużenia zawarte w umowach leasingu mieszczą się w przedziale od 1 roku do 10 lat. Opcje przedłużenia oraz opcje wcześniejszego wypowiedzenia umowy leasingu uwzględnione są w okresie leasingu, w przypadku kiedy jest wystarczająca pewność, że Spółka skorzysta z opcji. Ocena czy Spółka skorzysta z powyższych opcji podlega weryfikacji. Przyszłe potencjalne wpływy pieniężne z tytułu powyższych opcji nieuwzględnione w wycenie zobowiązania na dzień 31 grudnia 2024 roku wynoszą 727 001.

W przypadku umów leasingu zawartych na czas nieokreślony okres leasingu ustalany jest na podstawie danych historycznych dotyczących średnich okresów korzystania z aktywów objętych umowami leasingu w ramach poszczególnych grup aktywów (np. grunty, budynki, urządzenia techniczne, itd.), z uwzględnieniem barier dla zaprzestania użytkowania poszczególnych grup aktywów (w tym kosztów demontażu dotychczasowych aktywów, poszukiwania nowych aktywów i doprowadzenia ich do stanu, w którym mogą być wykorzystywane przez Spółkę), zawartych umów wiążących Spółkę (w tym umowa dotycząca współdzielenia sieci z Orange Polska S.A.) oraz scenariuszy dalszego rozwoju branży telekomunikacyjnej w dającym się przewidzieć okresie (np. możliwości sprzedaży określonych aktywów stronom trzecim, możliwe zmiany technologiczne). Dla umów leasingu zawartych na czas nieokreślony przyjęte przez Spółkę okresy leasingu dla poszczególnych grup aktywów mieszczą się w przedziale od 3 do 15 lat.

Patrz także nota: 2.14 i 23.

*(c) Szacunek wartości godziwej aktywów współdzielonych na podstawie umowy RAN*

Spółka przeprowadza wycenę w wartości godziwej aktywów Orange Polska S.A. udostępnionych do używania na podstawie Umowy RAN, na moment ich początkowego ujęcia. W 2024 roku oraz 2023 roku Spółka nie dokonała wyceny do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych z uwagi na nieistotny wpływ na dane finansowe.

*(d) Utrata wartości należności handlowych i aktywów kontraktowych*

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych bieżących i przeterminowanych jest tworzony metodami statystycznymi, które mają na celu oszacowanie strat kredytowych w całym okresie życia danej należności. Podstawę obliczeń stanowi analiza struktury wiekowej należności, historycznego poziomu spłacalności należności oraz analiza ściągalsności po dacie bilansowej. Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania w poszczególnych przedziałach wiekowych, przy użyciu macierzy rezerw. W uzasadnionych przypadkach Spółka może oszacować wartość odpisu indywidualnie. Dodatkowo, Spółka uwzględnia wpływ czynników przyszłych takich jak: inflacja, stopa bezrobocia oraz PKB na kwotę strat kredytowych jeżeli ich wpływ jest istotny. Na bazie przeprowadzonej analizy w 2024 roku Spółka oceniła wpływ powyższych czynników jako nieistotny.

Podstawę obliczeń utraty wartości aktywów kontraktowych stanowi krzywa prawdopodobieństwa niewypłacalności aktywów kontraktowych powstałych z danej grupy umów z klientami. Krzywa prawdopodobieństwa niewypłacalności obliczana jest na podstawie historycznych danych klienckich. Analizowane są przypadki w ramach, których umowy z klientami zostały deaktywowane z powodu braku płatności.

Patrz także nota: 2.8, 3.3, 14 i 15.

*(e) Przychody ze sprzedaży*

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży w oparciu o szacunki, w następujących obszarach:

- w kontraktach wieloelementowych kwota przychodów przyporządkowanych do każdego elementu jest ustalana na podstawie względnych jednostkowych cen sprzedaży elementów kontraktu jak opisano w nocie 2.11,
- w kontraktach dotyczących sprzedaży ratalnej sprzętu, Spółka wybrała metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych w oparciu o ryzyko kredytowe dla danej grupy abonentów (podejście portfelowe).

Patrz także nota: 26.

*(f) Rezerwa na koszty demontażu stacji bazowych i rekultywacji*

W celu instalacji stacji bazowych dla potrzeb wzniesienia i utrzymania urządzeń telekomunikacyjnych, Spółka wydierżawia nieruchomości. Często umowa dzierżawy nakłada na Spółkę obowiązek przywrócenia nieruchomości do stanu pierwotnego sprzed wynajmu. Zarząd dokonuje znaczących szacunków przy wycenie i ujmowaniu rezerw na koszty demontażu stacji bazowych i rekultywacji. Szacunki są konieczne do określenia przewidywanych terminów wypływu korzyści ekonomicznych, których skutkiem jest niepewność co do kwoty. Szacunki te mogą ulec zmianie w przypadku pojawienia się nowych danych, głównie stóp dyskontowych, zmiany okresu i przedłużenia umowy.

Patrz także nota: 2.10, 5 i 20.

*(g) Pozostałe rezerwy*

Zarząd dokonuje znaczących szacunków przy wycenie i ujęciu rezerw oraz przy ustaleniu poziomu ryzyka w odniesieniu do zobowiązań warunkowych związanych z toczącymi się postępowaniami sądowymi lub innymi nierozstrzygniętymi sporami, arbitrażem lub regulacjami rządowymi. Szacunki są niezbędne przy określaniu prawdopodobieństwa, że toczące się postępowanie zostanie wygrane lub powstanie roszczenie i do ustalenia możliwego zakresu

ostatecznego roszczenia. Istotne szacunki dokonywane są również przy określaniu rezerw związanych z podatkami, opłatami środowiskowymi i ryzykiem procesowym. Szacunki te mogą ulec zmianie w przypadku pojawienia się nowych informacji, głównie z pomocą specjalistów wewnętrznych, jeśli są osiągalni lub z pomocą konsultantów zewnętrznych np. radców prawnych. Rewizje tych szacunków mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki operacyjne.

Patrz także nota: 2.10, 20 i 21.

#### *(h) Utrata wartości firmy*

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego środki pieniężne, do którego wartość firmy została przypisana. Wartość odzyskiwalna stanowi kwotę wyższą z dwóch: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na dany ośrodek i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Jeżeli bieżące przepływy pieniężne są niższe niż oczekiwane, może powstać istotna utrata wartości.

W związku z transakcją połączenia T-Mobile Polska S.A. z T-Mobile Poland Sp. z o.o. która miała miejsce w 2015 roku, została rozpoznana wartość firmy w wysokości 222 084. Na dzień 31 grudnia 2024 r. wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 222 084. W efekcie przeprowadzonego testu nie stwierdzono konieczności ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości. Szczegółowe informacje dotyczące testu na utratę wartości firmy przedstawiono w nodzie 32.

#### *(i) Podatek dochodowy*

Spółka jest podatnikiem podatku dochodowego w Polsce. System podatkowy w Polsce cechuje duży poziom skomplikowania oraz niepewności, w efekcie czego ustalanie kwoty zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wymaga znaczącej dozy osądu. W przypadkach wątpliwych Spółka stara się potwierdzać swoje stanowisko opiniami zewnętrznych doradców i/lub interpretacjami organów podatkowych. Jeśli ostateczne rozliczenia podatkowe odbiegają od początkowo ujętych kwot, występujące różnice wpływają na aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego w okresie, w którym następuje ostateczne ustalenie kwoty podatku.

Patrz także nota: 2.15, 10 i 33.

### **3. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

#### **3.1. Czynniki ryzyka finansowego**

Spółka narażona jest przede wszystkim na ryzyko zmiany kursów walut i zmiany stóp procentowych. Zarządzanie tym ryzykiem należy do podstawowych zadań specjalistycznej komórki z Departamentu Księgowości, Podatków i Skarbu. Polega ono na monitorowaniu sytuacji finansowej Spółki i sytuacji na globalnym rynku finansowym oraz przeprowadzaniu lub zlecaniu przeprowadzenia (jednostce Skarbu Deutsche Telekom AG) transakcji na rynku finansowym z wykorzystaniem zarówno podstawowych instrumentów rynku walutowo-pieniężnego, jak i instrumentów pochodnych.

Innym nie mniej istotnym rodzajem ryzyka finansowego jest ryzyko płynności, które polega na braku możliwości wywiązania się z przyjętych zobowiązań finansowych przez Spółkę. Powstaje ono w wyniku braku odpowiednio wysokich wpływów z działalności biznesowej w połączeniu z ograniczoną możliwością pozyskania finansowania zobowiązań krótko- lub długoterminowych (opis ryzyka płynności w nodzie 3.4.). Ryzyko płynności w znacznym stopniu zostało ograniczone

w wyniku podpisania Umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi z Deutsche Telekom AG (Cash Management Agreement). Deutsche Telekom AG zarządza środkami gromadzonymi na rachunkach w taki sposób, aby zapewnić płynność bieżącą T-Mobile Polska S.A. w celu wypełniania zobowiązań, zarówno w przypadku dysponowania na rachunkach nadwyżkami środków pieniężnych, jak i w przypadku braku własnych środków.

Spółka w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym kieruje się zaleceniami przyjętymi do stosowania w Grupie DT AG w zakresie procedur związanych z zarządzaniem środkami finansowymi. Spółka we współpracy ze Skarbem Deutsche Telekom AG wypełnia zobowiązania, które narzuca rozporządzenie EMIR Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) nr 648/2012 w sprawie dokonywania, potwierdzania i raportowania transakcji pochodnych.

Innym ważnym ryzykiem na które narażona jest Spółka jest również ryzyko zmiany cen energii.

### 3.2. Ryzyko rynkowe

#### a) Ryzyko zmiany kursu walut

Zarządzanie ryzykiem walutowym ma na celu ograniczenie wpływu zmian kursu złotego na wyniki finansowe Spółki jako, że znaczna część zobowiązań finansowych jest denominowana w walutach obcych (głównie EUR i USD).

Komórka Skarbu w Departamencie Księgowości, Podatków i Skarbu określa ryzyko kursowe na podstawie krótko- i długoterminowych prognoz przepływów pieniężnych w walutach obcych. Prognozowane są zarówno przepływy, co do których istnieje pewność kwot i terminu (ang. Committed Exposures), jak i przepływy o szacowanej wartości i terminie (ang. Uncommitted Exposures). Zabezpieczanie ryzyka przeprowadzane jest na bazie dokumentu przyjętego do stosowania w Grupie DT AG w zakresie procedur związanych z zarządzaniem środkami finansowymi, w tym w szczególności z zarządzaniem ryzykiem rynkowym.

Spółka nie podejmuje działań spekulacyjnych na walutach obcych. Spekulacja rozumiana jest jako wszelkie działania związane ze zwiększeniem ryzyka kursowego powyżej wartości wynikającej ze zwykłej działalności operacyjnej Spółki, w celu osiągnięcia zysków w wyniku przeprowadzenia lub zaniechania przeprowadzenia transakcji walutowych.

Komórka Skarbu Spółki zarządza ryzykiem kursowym stosując następujące instrumenty finansowe takie jak:

- transakcje spot,
- transakcje forward,
- swapy walutowe.

Powyższe transakcje przeprowadzane były na międzynarodowym rynku finansowym na rzecz T-Mobile Polska S.A. przez wyspecjalizowaną Komórkę Skarbu Deutsche Telekom AG na podstawie zlecenia przekazywanego przez Komórkę Skarbu T-Mobile. Zlecanie dokonywania transakcji walutowych redukuje ryzyko kontrahenta i upraszcza przepływy finansowe związane z ich rozliczeniem.

Efekt wyceny zawartych instrumentów pochodnych na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 9.1.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń dla transakcji zawieranych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym.

	Na dzień 31 grudnia 2024 (kwoty w tys. PLN)			Na dzień 31 grudnia 2023 (kwoty w tys. PLN)		
Aktywa i zobowiązania denominowane w:	EUR	USD	SDR**	EUR	USD	SDR**
Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe*	53 385	448	3 296	92 525	-	11 342
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 727	6 386	-	26 367	612	-
	67 112	6 834	3 296	118 892	612	11 342
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe*	224 790	1 099	4 402	226 892	2 981	10 910
Zobowiązania z tytułu leasingu	179 488	6 858	-	210 410	7 412	-
	404 278	7 957	4 402	437 302	10 393	10 910

\*wyłączając aktywa i zobowiązania niefinansowe

\*\* SDR-Specjalne prawa ciągnięcia

Gdyby kurs wymiany EUR/PLN, USD/PLN i SDR/PLN osłabł/wzmocnił się o 10%, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, to na dzień 31 grudnia 2024 roku zysk netto roku obrotowego byłby o 63 097 wyższy/nniższy (2023 rok: 35 618 wyższy/nniższy). Analogicznie, wpływ na kapitał własny byłby o 63 097 wyższy/nniższy (2023 rok: 35 618 wyższy/nniższy).

## b) Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych związane z krótko- i długoterminowymi źródłami finansowania. Ryzyko stóp procentowych powstaje w przypadku korzystania z zewnętrznego finansowania w walucie krajowej, jak i w walutach obcych.

W dniu 11 grudnia 2024 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Deutsche Telekom AG w wysokości 450 000. Pożyczka będzie spłacana kwartalnie, a ostateczny termin spłaty przypadnie dnia 16 grudnia 2025 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 6,32%.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku nominalne zobowiązanie z tytułu zaciągniętej pożyczki wynosi 450 000. Wartość naliczonych odsetek na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 1 185.

Spółka w ciągu roku utrzymywała również przejściowo ujemne salda na rachunkach InHausCash.

Ryzyko stóp procentowych ma również znaczenie w uzyskiwaniu przychodów związanych z zarządzaniem wolnymi środkami finansowymi polegającym na optymalnym lokowaniu nadwyżek środków pieniężnych w bankach współpracujących. W przypadku T-Mobile, na bazie Umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi (Cash Management Agreement) Deutsche Telekom AG zarządza środkami gromadzonymi na rachunkach InHausCash (wewnętrznej izby rozliczeniowej Grupy Deutsche Telekom). Z racji utrzymywanych sald dodatnich na rachunkach Spółka uzyskuje przychody finansowe w formie odsetek bazujących na stopach WIBOR, ESTR, SONIA, SOFR. W przypadku utrzymywania przejściowo sald ujemnych, Spółka korzystała z możliwości finansowania bieżącej działalności poprzez regulowanie zobowiązań przez Deutsche Telekom AG w ramach rozliczeń InHausCash. W świetle powyższego, ryzyko stopy procentowej jak i ryzyko płynności, w związku z umową o zarządzanie środkami pieniężnymi zawartą z Deutsche Telekom AG, było bardzo ograniczone.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku dodatnie saldo na rachunkach InHausCash (Deutsche Telekom AG) w ramach rozliczeń cashpoolingu wynikających z Cash Management Agreement wyniosło 42 126. Na dzień 31 grudnia 2023 roku ujemne saldo wyniosło 337 140.

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
<b>Instrumenty o zmiennej stopie procentowej:</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 885	19 355
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe*	-	(337 140)
	53 885	(317 785)

\*wyłączając zobowiązania niefinansowe

Gdyby stopy procentowe na dzień 31 grudnia 2024 roku były o 100 punktów bazowych wyższe/nizsze przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk netto byłby o 539 wyższy/nizszy (2023 rok: 3 178 niższy/wyższy).

### c) Ryzyko zmiany cen energii

Spółka narażona jest również na ryzyko zmiany cen energii. Spółka zabezpiecza się przed tym ryzykiem zawierając umowy na wirtualny zakup energii (vPPA). W ramach umów vPPA energia nie jest fizycznie dostarczana, a Spółka otrzymuje/płaci różnicę pomiędzy stałą ceną uzgodnioną z dostawcą energii, a rynkowymi cenami energii. Umowy wirtualnego zakupu energii ujmowane są w sprawozdaniu finansowym jako pochodne instrumenty zabezpieczające.

Umowy wirtualnego zakupu energii opisane zostały w nocie 9.2.

### 3.3. Ryzyko kredytowe

Poniższe informacje dotyczą należności handlowych oraz pozostałych aktywów obrotowych o charakterze finansowym jak również aktywów kontraktowych.

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie operacyjnym, świadcząc usługi w zakresie telefonii ruchomej i stacjonarnej. Większość należności Spółki pochodzi od polskich podmiotów gospodarczych oraz osób indywidualnych. Dodatkowo Spółka utworzyła na terenie całego kraju sieć przedstawicielstw handlowych w celu dystrybucji produktów Spółki. Przedstawicielstwa mają wiele cech wspólnych z ekonomicznego punktu widzenia, dlatego ryzyko kredytowe poszczególnych jednostek jest podobne. Spółka zwykle nie wymaga zabezpieczeń od swych klientów.

Ze względu na znaczną liczbę klientów będących odbiorcami usług świadczonych przez Spółkę, nie istnieje zagrożenie znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego związanego z jednym odbiorcą lub przedstawicielstwem handlowym, biorąc pod uwagę ogół należności. Sprzedaż do żadnego z pojedynczych odbiorców w 2024 roku ani w 2023 roku nie przekroczyła 10% ogółu przychodów ze sprzedaży. Klienci chcący zawrzeć ze Spółką Umowę o Świadczenie Usług Telekomunikacyjnych są poddawani procesowi weryfikacji wiarygodności kredytowej. Weryfikacja polega na sprawdzeniu klienta w bazach wewnętrznych lub zewnętrznych m.in. Biurach Informacji Gospodarczej. W przypadkach klientów o niskiej wiarygodności kredytowej, przy sprzedaży produktów wysoko subsydiowanych ustalane są dodatkowe warunki sprzedaży (np. możliwy wymóg spłaty starego zadłużenia, wpłaty depozytu, oferta alternatywna). Klienci posiadają dedykowane odnawialne limity zakupu regulujące ilości poszczególnych produktów możliwych do zakupu w jednostce czasu. Wysokość limitów uzależniona jest m.in. od typu działalności klientów.

Jakość kredytowa należności od dostawców usług interconnectowych i należności dilerskich jest oceniana jako wysoka. Współpraca z większością tych kontrahentów trwa dłużej niż sześć miesięcy i w jej toku nie zanotowano istotnych zdarzeń powodujących straty w 2024 roku.

Wartość bilansowa należności handlowych oraz pozostałych aktywów obrotowych o charakterze finansowym stanowi maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Należności handlowe brutto:		
- należności z tytułu sprzedaży usług telekomunikacyjnych	417 041	402 650
- należności handlowe z tytułu sprzedaży ratalnej	2 347 926	2 230 892
- odbiorcy interconnect, w tym:	45 985	60 190
interconnect klient I	13 838	18 492
interconnect klient II	14 544	18 109
interconnect klient III	11 372	14 999
interconnect klient IV	4 811	5 347
interconnect klient V	387	767
- dealerzy, w tym:	26 422	32 118
Diler A	11 477	11 904
Diler B	4 033	6 246
Diler C	3 752	3 571
Diler D	2 640	2 820
Diler E	1 751	1 962
- odbiorcy roamingowi	16 647	58 582
- odbiorcy pozostali, w tym:	133 606	139 899
- należności z tytułu umowy RAN	47 386	43 637
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>2 987 627</b>	<b>2 924 331</b>
Utrata wartości należności handlowych	(611 119)	(600 184)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>2 376 508</b>	<b>2 324 147</b>
Kontrakty forward i swap	567	281
Inwestycje krótkoterminowe	63	63
Należności z tytułu leasingu	2 786	1 541
<b>Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe o charakterze finansowym (nota 14)</b>	<b>2 379 924</b>	<b>2 326 032</b>

Klasyfikacja aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni modelu utraty wartości została przedstawiona poniżej:

	Na dzień 31 grudnia 2024				Na dzień 31 grudnia 2023			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto</b>								
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	3 579	6 556	-	10 135	4 147	-	-	4 147
Należności handlowe długoterminowe	-	590 767	-	590 767	-	610 121	-	610 121
Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe	-	1 908 515	491 131	2 399 646	-	1 839 272	476 479	2 315 751
Aktywa kontraktowe	-	319 071	-	319 071	-	313 362	-	313 362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78 777	-	-	78 777	41 332	-	-	41 332
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	4 491	-	-	4 491	3 976	-	-	3 976
	<b>86 847</b>	<b>2 824 909</b>	<b>491 131</b>	<b>3 402 887</b>	<b>49 455</b>	<b>2 762 755</b>	<b>476 479</b>	<b>3 288 689</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>								
Należności handlowe długoterminowe	-	(18 124)	-	(18 124)	-	(21 889)	-	(21 889)
Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe	-	(101 864)	(491 131)	(592 995)	-	(101 816)	(476 479)	(578 295)
Aktywa kontraktowe	-	(7 427)	-	(7 427)	-	(7 816)	-	(7 816)
	<b>-</b>	<b>(127 415)</b>	<b>(491 131)</b>	<b>(618 546)</b>	<b>-</b>	<b>(131 521)</b>	<b>(476 479)</b>	<b>(608 000)</b>

Uzgodnienie odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych i aktywów kontraktowych na dzień 31 grudnia 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia się następująco:

Zmiany odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych długoterminowych i krótkoterminowych:

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Bilans otwarcia	(600 184)	(713 271)
Zwiększenia (utworzenie)	(119 504)	(299 895)
Zmniejszenia (rozwiązanie)	80 675	297 562
Zmniejszenia (wykorzystanie)	27 894	115 420
Bilans zamknięcia	<b>(611 119)</b>	<b>(600 184)</b>

Wartość godziwa zabezpieczeń złożonych przez klientów w formie wpłaconych depozytów wyniosła 11 457 na dzień 31 grudnia 2024 roku i odpowiednio 10 828 na dzień 31 grudnia 2023 roku. Zabezpieczenia dotyczą między innymi potencjalnych przyszłych należności, sprzedaży produktów wysoko subsydiowanych oraz roamingu.

Zastosowane przez Spółkę do kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych współczynniki niewypięnienia zobowiązania liczone według macierzy rezerw wynoszą:

	% odpisu
Należności nieprzeterminowane	0,22%-2,7%
Przeterminowane <30 dni	2%-15%
Przeterminowane 30-90 dni	30%-79%
Przeterminowane 90-180 dni	60%-90%
Przeterminowane 180-360 dni	86%-96%
Przeterminowane >360 dni	100%

Zmiany odpisów z tytułu utraty wartości aktywów kontraktowych:

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Bilans otwarcia	(7 816)	(13 569)
Zwiększenia (utworzenie)	(6 891)	(6 485)
Zmniejszenia (rozwiązanie)	7 280	12 238
Bilans zamknięcia	<b>(7 427)</b>	<b>(7 816)</b>

Odpisy z tytułu utraty wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT ustala się indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej. Do oceny ryzyka kredytowego Spółka stosuje dostępne publicznie zewnętrzne ratingi banków. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Utratę wartości ustalono na podstawie 12- miesięcznych strat kredytowych. Kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadanych przez Spółkę środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT według ratingu instytucji finansowych sporządzonego przez agencję Moody's.

Rating instytucji finansowych	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Aa3	9 947	12 008
A1	8 232	5 277
A2	684	457
A3	22 279	27 566
Baa2	42 126	-
	<b>83 268</b>	<b>45 308</b>

### 3.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest związane z niemożliwością wypełnienia przez Spółkę swoich zobowiązań finansowych wobec kontrahentów, wskutek braku wystarczających środków finansowych w dniu wymagalności tych zobowiązań. W celu jego ograniczenia Komórka Skarbu Spółki prowadzi monitoring bieżących zobowiązań, jak też dokonuje predykcji zobowiązań planowanych. Ryzyko płynności w 2024 roku, jak i latach wcześniejszych, było znacznie ograniczone w wyniku podpisania Umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi z Deutsche Telekom AG (Cash Management Agreement). Deutsche Telekom AG zarządza środkami gromadzonymi na rachunkach w taki sposób, aby zapewnić płynność bieżącą Spółki zarówno w przypadku dysponowania na rachunkach nadwyżkami środków pieniężnych jak i w przypadku braku własnych środków.

Dodatkowo Spółka ma podpisane z bankami współpracującymi umowy kredytu w rachunku bieżącym do wykorzystania na ewentualną spłatę bieżących zobowiązań tzw. „overdraft”. Płynną realizację płatności wynikających z zobowiązań finansowych ułatwiają też przyznane przez banki dla T-Mobile linie „intraday” umożliwiające dokonanie przelewów w dacie płatności w obrębie jednego dnia roboczego bez konieczności wcześniejszego zapewnienia środków na rachunku. W związku z rzadkim korzystaniem z linii „overdraft” w procesie ich optymalizowania zostały one tak jak w roku 2023 również w roku 2024 obniżone i na dzień bilansowy wynosiły 4,27 mln zł (9,35 mln zł na dzień 31 grudnia 2023 roku). W ciągu roku Spółka korzystała jednak przejściowo z możliwości utrzymywania ujemnego salda na rachunkach InHausCash (Deutsche Telekom AG) w ramach rozliczeń cash-poolingu wynikających z Cash Management Agreement. Na dzień 31 grudnia 2024 roku saldo na rachunkach InHausCash było dodatnie i wyniosło 42,13 mln zł. Ponadto w grudniu 2024 roku Spółka zaciągnęła krótkoterminową pożyczkę o stałej stopie procentowej w kwocie 450 mln zł udzieloną przez Deutsche Telekom AG.

Wskaźnik bieżącej płynności Spółki definiowany jako stosunek niewykorzystanych linii „overdraft” i aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych wynosi na dzień 31 grudnia 2024 roku 110% (na dzień 31 grudnia 2023 roku 115%).

**T-MOBILE POLSKA S.A.**  
**Jednostkowe sprawozdanie finansowe**  
**za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku**  
**(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku:

	Okresy zapadalności według dat bilansowych				
	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
<b>Zobowiązania finansowe*</b>					
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych (wpływy i wypływy)	3 248	3 054	17 488	(49 564)	(25 774)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**	(1 415 804)	-	-	-	(1 415 804)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(372 249)	(454 067)	(241 211)	(234 030)	(1 301 557)
Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw	(105 816)	(112 995)	(117 326)	(258 099)	(594 236)
	<u>(1 890 621)</u>	<u>(564 008)</u>	<u>(341 049)</u>	<u>(541 693)</u>	<u>(3 337 371)</u>
<b>Instrumenty finansowe nie kompensowane przy rozliczeniach***</b>					
Finansowe instrumenty pochodne (wpływy -kontrakty forward i swap)	973 729	-	-	-	973 729
Finansowe instrumenty pochodne (wypływy -kontrakty forward i swap)	(1 003 464)	-	-	-	(1 003 464)
	<u>(29 735)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29 735)</u>

\*zobowiązania finansowe obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek

\*\*wyłączając zobowiązania niefinansowe

\*\*\*wartość nominalna instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	Okresy zapadalności według dat bilansowych				
	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
<b>Zobowiązania finansowe*</b>					
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych (wpływy)	22 624	50 482	51 302	39 876	164 284
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**	(1 231 326)	-	-	-	(1 231 326)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(346 656)	(506 499)	(237 915)	(253 077)	(1 344 147)
Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw	(107 238)	(126 417)	(128 159)	(281 314)	(643 128)
	<u>(1 662 596)</u>	<u>(582 434)</u>	<u>(314 772)</u>	<u>(494 515)</u>	<u>(3 054 317)</u>
<b>Instrumenty finansowe nie kompensowane przy rozliczeniach***</b>					
Finansowe instrumenty pochodne (wpływy -kontrakty forward i swap)	658 005	-	-	-	658 005
Finansowe instrumenty pochodne (wypływy -kontrakty forward i swap)	(703 758)	-	-	-	(703 758)
	<u>(45 753)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(45 753)</u>

\*zobowiązania finansowe obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek

\*\*wyłączając zobowiązania niefinansowe

\*\*\*wartość nominalna instrumentów finansowych

#### 4. Zarządzanie kapitałem

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem, utożsamianym w przypadku Spółki z kapitałem własnym wynoszącym na dzień 31 grudnia 2024 roku 7 766 015 (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 8 221 934), jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka należy do Grupy Deutsche Telekom („Grupa”) i generuje zwrot dla akcjonariusza oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron poprzez realizację planu strategicznego spójnego z celami i planem strategicznym spółki matki. Finansowe aspekty planu strategicznego są ujęte w budżecie rocznym zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Budżet stanowi bazę do wyznaczenia rocznych celów finansowych. Realizacja strategii, jak i realizacja celów finansowych podlega regularnej kontroli. Odpowiednie cykliczne raporty prezentowane są Zarządowi Spółki, jak i odpowiednim organom udziałowców. Kluczowe dla działalności Spółki decyzje dotyczące strategicznych umów, inwestycji oraz sposobów finansowania i zarządzania strukturą kapitału są konsultowane i uzgadniane z Grupą.

## 5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunt i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość początkowa</b>					
Na dzień 1 stycznia 2023	3 048 182	4 220 468	81 268	464 113	7 814 031
Nabycie	76 452	314 587	3 026	313 571	707 636
Zmiana rezerwy z tytułu demontażu stacji bazowych i rekultywacji (Nota 20)	13 015	-	-	-	13 015
Transfery	70 438	312 983	643	(380 512)	3 552
Sprzedaż i likwidacja	(31 327)	(404 700)	(21 833)	(5 325)	(463 185)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	(360)	(360)
Na dzień 31 grudnia 2023	3 176 760	4 443 338	63 104	391 487	8 074 689
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>					
Na dzień 1 stycznia 2023	1 715 442	3 250 145	72 695	24 086	5 062 368
Amortyzacja okresu	134 174	475 696	4 265	-	614 135
Transfery	(5)	-	5	-	-
Sprzedaż i likwidacja	(30 544)	(405 486)	(21 668)	-	(457 698)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	636	-	-	636
Na dzień 31 grudnia 2023	1 819 067	3 320 991	55 297	24 086	5 219 441
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023</b>	<b>1 357 693</b>	<b>1 122 347</b>	<b>7 807</b>	<b>367 401</b>	<b>2 855 248</b>
<b>Wartość początkowa</b>					
Na dzień 1 stycznia 2024	3 176 760	4 443 338	63 104	391 487	8 074 689
Nabycie	76 340	377 055	2 110	248 775	704 280
Zmiana rezerwy z tytułu demontażu stacji bazowych i rekultywacji (Nota 20)	3 041	-	-	-	3 041
Transfery	55 549	247 279	266	(303 090)	4
Sprzedaż i likwidacja	(34 852)	(397 279)	(4 351)	(8 037)	(444 519)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	(4 008)	(4 008)
Na dzień 31 grudnia 2024	3 276 838	4 670 393	61 129	325 127	8 333 487
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>					
Na dzień 1 stycznia 2024	1 819 067	3 320 991	55 297	24 086	5 219 441
Amortyzacja okresu	132 588	531 715	3 696	-	667 999
Sprzedaż i likwidacja	(19 737)	(396 186)	(4 354)	-	(420 277)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	217	-	-	217
Na dzień 31 grudnia 2024	1 931 918	3 456 737	54 639	24 086	5 467 380
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024</b>	<b>1 344 920</b>	<b>1 213 656</b>	<b>6 490</b>	<b>301 041</b>	<b>2 866 107</b>

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych udostępnionych klientom Spółki w leasingu operacyjnym na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 126 608 (na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 86 145).

## 6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Umowy leasingowe, w których Spółka jest leasingobiorcą dotyczą w szczególności najmu:

- gruntów i miejsc na wieżach lub dachach wynajmowanych pod sieć mobilną,
- infrastruktury sieciowej,
- salonów sprzedaży,
- oraz budynków używanych w celach administracyjnych lub technicznych.

	Grunty i budynki	Pozostałe	Razem
<b>Wartość początkowa</b>			
Na dzień 1 stycznia 2023	1 950 880	16 442	1 967 322
Nabycie	310 964	5 723	316 687
Sprzedaż i likwidacja	(131 744)	(1 316)	(133 060)
Na dzień 31 grudnia 2023	2 130 100	20 849	2 150 949
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>			
Na dzień 1 stycznia 2023	795 990	7 125	803 115
Amortyzacja okresu	294 427	4 125	298 552
Sprzedaż i likwidacja	(110 131)	(1 133)	(111 264)
Na dzień 31 grudnia 2023	980 286	10 117	990 403
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023</b>	<b>1 149 814</b>	<b>10 732</b>	<b>1 160 546</b>
<b>Wartość początkowa</b>			
Na dzień 1 stycznia 2024	2 130 100	20 849	2 150 949
Nabycie	305 543	2 558	308 101
Sprzedaż i likwidacja	(51 741)	(4 990)	(56 731)
Na dzień 31 grudnia 2024	2 383 902	18 417	2 402 319
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>			
Na dzień 1 stycznia 2024	980 286	10 117	990 403
Amortyzacja okresu	318 352	4 798	323 150
Sprzedaż i likwidacja	(26 586)	(4 870)	(31 456)
Na dzień 31 grudnia 2024	1 272 052	10 045	1 282 097
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024</b>	<b>1 111 850</b>	<b>8 372</b>	<b>1 120 222</b>

Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu znajdują się w notach: 3.2, 3.4, 23, 24, 30.

## 7. Aktywa niematerialne

	Koncesje i inne pozwolenia	Oprogramowanie komputerowe i sieciowe	Wartość firmy	Znaki towarowe i bazy klientów	Wytworzone we własnym zakresie	Aktywa niematerialne w budowie	Razem
<b>Wartość początkowa</b>							
Na dzień 1 stycznia 2023	8 491 376	2 455 972	222 084	197 698	4 511	537 247	11 908 888
Nabycie	638 728	192 626	-	-	-	140 870	972 224
Transfery	345 904	116 959	-	-	-	(466 415)	(3 552)
Sprzedaż i likwidacja	(2 026 664)	(350 103)	-	-	(2 850)	(341)	(2 379 958)
Na dzień 31 grudnia 2023	7 449 344	2 415 454	222 084	197 698	1 661	211 361	10 497 602
<b>Umorzenie</b>							
Na dzień 1 stycznia 2023	5 492 948	1 893 091	-	197 698	4 511	-	7 588 248
Amortyzacja okresu	425 377	347 156	-	-	-	-	772 533
Sprzedaż i likwidacja	(2 020 523)	(349 824)	-	-	(2 850)	-	(2 373 197)
Na dzień 31 grudnia 2023	3 897 802	1 890 423	-	197 698	1 661	-	5 987 584
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023</b>	<b>3 551 542</b>	<b>525 031</b>	<b>222 084</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>211 361</b>	<b>4 510 018</b>
<b>Wartość początkowa</b>							
Na dzień 1 stycznia 2024	7 449 344	2 415 454	222 084	197 698	1 661	211 361	10 497 602
Nabycie	44 383	166 585	-	-	-	168 322	379 290
Transfery	-	129 349	-	-	-	(129 353)	(4)
Sprzedaż i likwidacja	(39 799)	(180 550)	-	-	(28)	(981)	(221 358)
Na dzień 31 grudnia 2024	7 453 928	2 530 838	222 084	197 698	1 633	249 349	10 655 530
<b>Umorzenie</b>							
Na dzień 1 stycznia 2024	3 897 802	1 890 423	-	197 698	1 661	-	5 987 584
Amortyzacja okresu	458 812	340 095	-	-	-	-	798 907
Sprzedaż i likwidacja	(34 235)	(180 238)	-	-	(28)	-	(214 501)
Na dzień 31 grudnia 2024	4 322 379	2 050 280	-	197 698	1 633	-	6 571 990
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024</b>	<b>3 131 549</b>	<b>480 558</b>	<b>222 084</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>249 349</b>	<b>4 083 540</b>

## 7. Aktywa niematerialne (cd.)

Dane dotyczące rezerwacji częstotliwości ujętych w pozycji „Koncesje i inne pozwolenia” przedstawiają się następująco:

	Data nabycia	Liczba lat do wygaśnięcia *)	Wartość bilansowa netto	
			Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
800 MHz	2016	6,4	1 723 397	1 992 026
900 MHz **	2011	1,1	-	-
1800 MHz	2013	3	93 834	125 111
1800 MHz	2014	4,6	111 646	136 005
2100 MHz ***	2023	12,9	294 686	317 354
2600 MHz	2016	6,1	47 321	55 100
3700-3800 MHz	2023	13,8	468 679	502 356
<b>Rezerwacje częstotliwości razem</b>			<b>2 739 563</b>	<b>3 127 952</b>

\* Pozostały okres użytkowania w latach na dzień 31 grudnia 2024 roku.

\*\*Prawo do użytkowania częstotliwości z zakresu 900 MHz na podstawie koncesji GSM wygaśnię z dniem 23 lutego 2011 roku. Obecnie T-Mobile dysponuje rezerwacją częstotliwości z zakresu 900 MHz od dnia 24 lutego 2011 roku do dnia 28 lutego 2026 roku na podstawie decyzji UKE z dnia 19 października 2011 roku. Przedmiotowa decyzja UKE nie wiązała się z obowiązkiem poniesienia przez T-Mobile opłaty jednorazowej.

\*\*\*Prawo do użytkowania częstotliwości na podstawie koncesji UMTS wygaśnię z dniem 1 stycznia 2023 roku. W dniu 10 października 2022 roku UKE wydało na rzecz Spółki decyzję o rezerwacji częstotliwości z zakresu 1935,1-1949,9 MHz i 2125,1-2139,9 MHz od dnia 2 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2037 roku. Wydanie decyzji było związane z obowiązkiem uiszczenia przez Spółkę opłaty jednorazowej w kwocie 340 023.

## 8. Instrumenty finansowe według typu i szacowanie wartości godziwej

### Instrumenty finansowe według typu

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku:

	W wartości godziwej przez wynik finansowy	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zamortyzowany koszt	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-	10 135	10 135	10 135
Należności handlowe długoterminowe	-	-	572 643	572 643	572 643
Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe*	567	63	1 806 651	1 807 281	1 807 281
Aktywa kontraktowe	-	-	311 644	311 644	311 644
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	78 777	78 777	78 777
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	-	-	4 491	4 491	4 491
	<b>567</b>	<b>63</b>	<b>2 784 341</b>	<b>2 784 971</b>	<b>2 784 971</b>

\*wyłączając aktywa niefinansowe

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku:

	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Zamortyzowany koszt	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe*	351 402	-	351 402	351 402
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe*	14 381	1 399 921	1 414 302	1 414 302
Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw	-	462 574	462 574	420 932
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 177 502	1 177 502	1 177 502
	<b>365 783</b>	<b>3 039 997</b>	<b>3 405 780</b>	<b>3 364 138</b>

\*wyłączając zobowiązania niefinansowe

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	W wartości godziwej przez wynik finansowy	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Zamortyzowany koszt	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-	4 147	4 147	4 147
Należności handlowe długoterminowe	-	-	588 232	588 232	588 232
Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe*	281	63	1 737 456	1 737 800	1 737 800
Aktywa kontraktowe	-	-	305 546	305 546	305 546
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	41 332	41 332	41 332
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	-	-	3 976	3 976	3 976
	<b>281</b>	<b>63</b>	<b>2 680 689</b>	<b>2 681 033</b>	<b>2 681 033</b>

\*wyłączając aktywa niefinansowe

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Zamortyzowany koszt	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe *	228 197	-	228 197	228 197
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe*	38 609	1 231 326	1 269 935	1 269 935
Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw	-	498 875	498 875	467 112
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 217 240	1 217 240	1 217 240
	<b>266 806</b>	<b>2 947 441</b>	<b>3 214 247</b>	<b>3 182 484</b>

\*wyłączając zobowiązania niefinansowe

## Szacowanie wartości godziwej

### Należności handlowe długoterminowe

Wartość godziwa została ustalona na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu aktualnej rynkowej stopy procentowej. Z uwagi na krótki termin realizacji tych instrumentów wartość godziwa odpowiada w przybliżeniu ich wartości księgowej. Wartość godziwa sklasyfikowana jest na drugim poziomie hierarchii wartości godziwej.

### Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe o charakterze finansowym, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, aktywa kontraktowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, a także środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Wartości godziwe należności handlowych oraz pozostałych aktywów obrotowych o charakterze finansowym, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, a także wartości godziwe aktywów kontraktowych, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT odpowiadają w przybliżeniu ich wartościom księgowym. Wynika to z krótkich terminów realizacji tych instrumentów. Wartość godziwa została ustalona na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu aktualnej rynkowej stopy procentowej. Wartość godziwa sklasyfikowana jest na drugim poziomie hierarchii wartości godziwej.

### Instrumenty pochodne

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku jest ustalana przy pomocy technik wyceny. Wspomniane techniki wyceny w maksymalnym możliwym zakresie wykorzystują obserwowalne dane rynkowe, jeśli są one dostępne i ograniczają do minimum zastosowanie własnych szacunków Spółki. Jeśli wszystkie znaczące dane wejściowe potrzebne do ustalenia wartości godziwej instrumentu są obserwowalne, instrument klasyfikowany jest na drugim poziomie hierarchii wartości godziwej.

Wartość księgowa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana na podstawie wskaźników rynkowych, notowanych na dzień bilansowy. Instrumenty te klasyfikowane są na drugim poziomie hierarchii wartości godziwej.

Wartość księgowa umów wirtualnego zakupu energii (Virtual Power Purchase Agreements, vPPA) ustalana jest w oparciu o modele wyceny, ponieważ dane rynkowe dla tego typu instrumentów nie są obserwowalne. Instrumenty te klasyfikowane są na trzecim poziomie hierarchii wartości godziwej.

### Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym za wyjątkiem instrumentów pochodnych, a także zobowiązania z tytułu leasingu

Wartość księgowa jest wiarygodnym szacunkiem wartości godziwej z uwagi na krótki termin zapadalności tych instrumentów. Wartość godziwa została ustalona na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu aktualnej rynkowej stopy procentowej. Wartość godziwa sklasyfikowana jest na drugim poziomie hierarchii wartości godziwej.

### Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw

Spółka stosuje model ustalania wartości godziwej na podstawie zdyskontowanych przepływów, wykorzystując dane rynkowe przy kalkulacji wartości godziwej zobowiązań dyskontowanych. Dla rezerwacji częstotliwości, decyzji numeracyjnych oraz pozwoleń radiowych do kalkulacji wartości godziwej przyjęto stopy procentowe obligacji o terminie zapadalności zbliżonym do terminu

ważności decyzji powiększonej o marżę pokrywającą ryzyko kredytowe Spółki. Przyjęta stopa procentowa dla pozwoleń radiowych oraz rezerwacji częstotliwości mieściła się w przedziale od 7,45% do 7,73%. Dla decyzji numeracyjnych stopa procentowa wyniosła 7,73%.

Dla praw do kontentu audio-wideo przyjęta stopa procentowa mieściła się w przedziale od 1,23% do 8,96%.

Wartość godziwa sklasyfikowana jest na drugim poziomie hierarchii wartości godziwej.

Poniższa tabela przedstawia wyceniane w wartości godziwej instrumenty pochodne w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej:

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Poziom 2		
<b>Aktywa</b>		
Pozostałe aktywa obrotowe (kontrakty forward i swap)	567	281
<b>Aktywa razem</b>	<b>567</b>	<b>281</b>

<b>Zobowiązania</b>		
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (kontrakty forward i swap)	14 381	38 609
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>14 381</b>	<b>38 609</b>

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Poziom 3		
<b>Zobowiązania</b>		
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe (vPPA)	351 402	228 197
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>351 402</b>	<b>228 197</b>

Poniżej przedstawiono zmiany wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych dotyczących umów vPPA należących do trzeciego poziomu hierarchii wartości godziwej.

Umowy wirtualnego zakupu energii (vPPA)	Aktywa	Zobowiązania
<b>Wartość na dzień 1 stycznia 2024</b>	-	<b>(228 197)</b>
Zyski/(straty) ujęte w rachunku zysków i strat	-	(35 100)
Zyski/(straty) ujęte w innych całkowitych dochodach	-	(88 447)
Rozliczenie	-	342
<b>Wartość na dzień 31 grudnia 2024</b>	-	<b>(351 402)</b>
<b>Wartość na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>17 288</b>	<b>(16 206)</b>
Zyski/(straty) ujęte w rachunku zysków i strat	(1 647)	(60 753)
Zyski/(straty) ujęte w innych całkowitych dochodach	(15 641)	(140 702)
Rozliczenie	-	(10 536)
<b>Wartość na dzień 31 grudnia 2023</b>	-	<b>(228 197)</b>

## Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

### (a) Aktywa finansowe

Następujące aktywa finansowe są przedmiotem kompensat, egzekwowalnych umów ramowych przewidujących możliwość kompensat i innych podobnych umów:

<u>Na dzień 31 grudnia 2024 roku</u>	Aktywa finansowe przed kompensatą	Wartość zobowiązań finansowych podlegających kompensacie z aktywami	Aktywa finansowe po kompensacie prezentowane w sprawozdaniu finansowym	Kwoty nieskompensowane w sprawozdaniu finansowym	Wartość po kompensatach
Należności interconnect	60 854	(16 289)	44 565	(44 565)	-
Należności roaming	8 756	-	8 756	(8 756)	-
Należności z tytułu umowy RAN	47 386	-	47 386	(46 957)	429
<b>Razem</b>	<b>116 996</b>	<b>(16 289)</b>	<b>100 707</b>	<b>(100 278)</b>	<b>429</b>

\*wyłączając aktywa niefinansowe

<u>Na dzień 31 grudnia 2023 roku</u>	Aktywa finansowe przed kompensatą	Wartość zobowiązań finansowych podlegających kompensacie z aktywami	Aktywa finansowe po kompensacie prezentowane w sprawozdaniu finansowym	Kwoty nieskompensowane w sprawozdaniu finansowym	Wartość po kompensatach
Należności interconnect	74 566	(20 258)	54 308	(53 701)	607
Należności roaming	51 270	(1 479)	49 791	(17 436)	32 355
Należności z tytułu umowy RAN	43 637	-	43 637	(42 120)	1 517
<b>Razem</b>	<b>169 473</b>	<b>(21 737)</b>	<b>147 736</b>	<b>(113 257)</b>	<b>34 479</b>

\*wyłączając aktywa niefinansowe

## (b) Zobowiązania finansowe

Następujące zobowiązania finansowe są przedmiotem kompensat, egzekwowalnych umów ramowych przewidujących możliwość kompensat i innych podobnych umów:

### Na dzień 31 grudnia 2024 roku

	Zobowiązania finansowe przed kompensatą	Wartość zobowiązań finansowych podlegających kompensacie z aktywami	Zobowiązania finansowe po kompensacie prezentowane w sprawozdaniu finansowym	Kwoty nieskompensowane w sprawozdaniu finansowym	Wartość po kompensatach
Zobowiązania interconnect	77 708	(16 289)	61 419	(44 565)	16 854
Zobowiązania roaming	19 036	-	19 037	(8 756)	10 281
Zobowiązania z tytułu umowy RAN	46 957	-	46 957	(46 957)	-
<b>Razem</b>	<b>143 701</b>	<b>(16 289)</b>	<b>127 413</b>	<b>(100 278)</b>	<b>27 135</b>

\*wyłączając zobowiązania niefinansowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu

### Na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Zobowiązania finansowe przed kompensatą	Wartość zobowiązań finansowych podlegających kompensacie z aktywami	Zobowiązania finansowe po kompensacie prezentowane w sprawozdaniu finansowym	Kwoty nieskompensowane w sprawozdaniu finansowym	Wartość po kompensatach
Zobowiązania interconnect	89 262	(20 258)	69 004	(53 701)	15 303
Zobowiązania roaming	28 581	(1 479)	27 102	(17 436)	9 666
Zobowiązania z tytułu umowy RAN	42 120	-	42 120	(42 120)	-
<b>Razem</b>	<b>159 963</b>	<b>(21 737)</b>	<b>138 226</b>	<b>(113 257)</b>	<b>24 969</b>

\*wyłączając zobowiązania niefinansowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu

Dla powyższych należności i zobowiązań Spółka ma prawo na podstawie zawartych umów do rozliczeń w kwotach skompensowanych, ale nie zawsze powoduje to faktyczną kompensatę pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Należności i zobowiązania podlegają wzajemnemu potrąceniu w przypadku, gdy obie strony transakcji zgadzają się na taki rodzaj rozliczeń. W przypadku braku takiej zgody należności i zobowiązania mogą być kompensowane na podstawie jednostronnego oświadczenia strony zgodnie z art. 498 k.c

## 9. Pochodne instrumenty finansowe

### 9.1 Kontrakty forward i swap

<u>Rodzaj instrumentu</u>	<u>Kontrakty forward i swap</u>
<b>Bilans otwarcia 1 stycznia 2024 roku - zobowiązania</b>	<b>(38 328)</b>
Realizacja instrumentów pochodnych	55 138
Zmiany wartości godziwej ujęte w wyniku finansowym	(16 810)
Wycena nowych kontraktów	(13 814)
<b>Bilans zamknięcia 31 grudnia 2024 roku - zobowiązania</b>	<b>(13 814)</b>
<b>Bilans otwarcia 1 stycznia 2023 roku - zobowiązania</b>	<b>(28 057)</b>
Realizacja instrumentów pochodnych	85 758
Zmiany wartości godziwej ujęte w wyniku finansowym	(57 701)
Wycena nowych kontraktów	(38 328)
<b>Bilans zamknięcia 31 grudnia 2023 roku - zobowiązania</b>	<b>(38 328)</b>

Struktura zapadalności kontraktów forward i swap na dzień 31 grudnia 2024 roku jest następująca:

	<u>Waluta</u>	<u>Wartość pozycji w walucie</u>	<u>Wartość bilansowa aktywo/pasywo</u>
Do 1 roku	EUR	225 000	(14 263)
	USD	3 000	449
			<b>(13 814)</b>

Struktura zapadalności kontraktów forward i swap na dzień 31 grudnia 2023 roku jest następująca:

	<u>Waluta</u>	<u>Wartość pozycji w walucie</u>	<u>Wartość bilansowa aktywo/pasywo</u>
Do 1 roku	EUR	145 000	(36 348)
	USD	7 000	(1 980)
			<b>(38 328)</b>

Struktura instrumentów pochodnych obejmujących kontrakty forward i swap:

	Na dzień 31 grudnia 2024		Na dzień 31 grudnia 2023	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Krótkoterminowe pochodne instrumenty finansowe</b>				
Kontrakty forward i swap	567	14 381	281	38 609
	<b>567</b>	<b>14 381</b>	<b>281</b>	<b>38 609</b>

## 9.2 Umowy wirtualnego zakupu energii (Virtual Power Purchase Agreements, vPPA)

W czerwcu 2022 roku Spółka podpisała umowy wirtualnego zakupu energii (Virtual Power Purchase Agreements, vPPA) na okres 15 lat. W ramach zawartych umów T-Mobile zabezpiecza stałą cenę energii poprzez rozliczenia finansowe wolumenów energii wytwarzanych przez trzy farmy fotowoltaiczne i dwie farmy wiatrowe. Rozpoczęcie produkcji przez farmy fotowoltaiczne oraz farmy wiatrowe nastąpiło odpowiednio w II i IV kwartale 2023 roku. Wartość księgowa umów wirtualnego zakupu energii (Virtual Power Purchase Agreements) ustalana jest w oparciu o modele wyceny, ponieważ dane rynkowe dla tego typu instrumentów nie są obserwowalne (sklasyfikowana jest na trzecim poziomie hierarchii wartości godziwej). Na wartość instrumentów pochodnych istotny wpływ ma przyszła produkcja energii przez farmy, którą T-Mobile oszacował na dzień sprawozdawczy w średniej wartości 215 GWh rocznie, jak również istotny wpływ mają przyszłe ceny energii. Ceny rynkowe są obserwowalne przez okres trzech lat. Natomiast dla nieobserwowalnej części okresu Spółka zastosowała:

- miesięczne ceny energii z farm fotowoltaicznych w przedziale od 326 PLN/MWh do 783 PLN/MWh, oraz
- miesięczne ceny energii z lądowych farm wiatrowych w przedziale od 247 PLN/MWh do 673 PLN/MWh.

Umowy wirtualnego zakupu energii zostały zawarte na warunkach rynkowych. Cena transakcyjna na dzień zawarcia umów wyniosła zero. Spółka wykorzystwała najbardziej odpowiednie parametry dla poszczególnych danych wejściowych użytych do wyceny umów vPPA na dzień zawarcia transakcji. Z uwagi na to, że dane nieobserwowalne mają istotny wpływ na wycenę umów vPPA, wynik dnia pierwszego w wysokości 146 561 nie został rozpoznany na moment początkowego ujęcia. Jest on rozpoznawany w czasie liniowo od momentu rozpoczęcia produkcji energii przez farmy przez okres 15 lat. W wyniku liniowego rozliczenia kwota ujęta w wyniku finansowym 2024 roku wyniosła 9 724 (2023 rok: 4 151). Na dzień 31 grudnia 2024 roku nierozpoznany wynik dnia pierwszego wyniósł 132 686 (2023 rok: 142 410).

Struktura instrumentów pochodnych obejmujących umowy wirtualnego zakupu energii:

	Na dzień 31 grudnia 2024		Na dzień 31 grudnia 2023	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Długoterminowe pochodne instrumenty finansowe</b>				
Umowy wirtualnego zakupu energii (vPPA)	-	351 402	-	228 197
	<b>-</b>	<b>351 402</b>	<b>-</b>	<b>228 197</b>

Poniżej przedstawiono wrażliwość wartości bilansowych zobowiązań finansowych dotyczących umów wirtualnego zakupu energii z uwagi na dane rynkowe, które nie są obserwowalne.

#### Zobowiązania

Przyszłe ceny energii +10%	94 202
Przyszłe ceny energii -10%	(83 761)
Przyszła produkcja energii +5%	(10 936)
Przyszła produkcja energii -5%	10 936
Inflacja +1 p.p.	(46 450)
Inflacja -1 p.p.	43 428
Stopy procentowe +1 p.p.	14 368
Stopy procentowe -1 p.p.	(15 885)

T-Mobile stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych do umów wirtualnego zakupu energii (vPPA). Wpływ rachunkowości zabezpieczeń na kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających w części efektywnej został przedstawiony w nocie 18 niniejszego sprawozdania finansowego. Nieefektywna część instrumentu zabezpieczającego została odniesiona w pozostałe koszty i przedstawiona w nocie 29.

Umowy vPPA i pozycja zabezpieczana różnią się w kilku aspektach, które należy traktować jako źródła nieefektywności. Są one następujące:

- indeksacja stałej płatności z tytułu transakcji vPPA o wskaźnik inflacji w Polsce,
- początkowa wartość godziwa kontraktów vPPA w dacie wyznaczenia powiązania jest różna od zera,
- różnice w wolumenach produkowanych przez farmy wiatrowe i fotowoltaiczne, a zużyciem godzinowym energii przez Spółkę,
- różnice w terminach płatności z tytułu transakcji vPPA, a terminach płatności dotyczących zakupów energii przez Spółkę.

Zmiana wartości godziwej jako podstawa do ustalenia części nieefektywnej na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 123 547. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 218 743.

## 10. Podatek odroczony

	Na dzień <u>31 grudnia 2024</u>	Na dzień <u>31 grudnia 2023</u>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>		
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	109 700	109 814
Rezerwa na koszty demontażu stacji bazowych i rekultywacji	27 113	28 565
Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw	87 889	94 786
Zobowiązania handlowe (w tym rezerwa na koszty podatku od nieruchomości)	100 988	93 983
Odpis aktualizujący wartość zapasów	7 190	5 613
Wycena instrumentów pochodnych	69 499	53 781
Różnica między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i aktywów niematerialnych	234 603	230 425
Zobowiązania z tytułu leasingu	223 725	222 732
Pozostałe rezerwy	11 456	6 953
Zobowiązania kontraktowe	49 577	49 553
Pozostałe	8 740	7 449
	<u>930 480</u>	<u>903 654</u>

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:**

- do odzyskania w ciągu 12 miesięcy	370 137	350 818
- do odzyskania powyżej 12 miesięcy	560 343	552 836

**Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:**

Różnica między podatkową a bilansową wartością rezerwacji częstotliwości i innych praw	(476 885)	(526 005)
Wycena instrumentów pochodnych	(108)	(53)
Różnica między podatkową a bilansową wartością aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(212 842)	(220 504)
Niezafakturowane należności	(23 860)	(18 990)
Aktywa kontraktowe i koszty kontraktowe	(97 750)	(86 007)
Pozostałe	(2 053)	(572)
	<u>(813 498)</u>	<u>(852 131)</u>

**Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:**

- do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	(85 233)	(77 669)
- do uregulowania powyżej 12 miesięcy	(728 265)	(774 462)

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto**

<b>116 982</b>	<b>51 523</b>
----------------	---------------

Zmiany na aktywach i zobowiązaniach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w 2024 roku w wyniku finansowym w kwocie 47 628 oraz w innych całkowitych dochodach w kwocie 17 831. W 2023 roku zmiany na aktywach i zobowiązaniach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 48 042 ujęte zostały w wyniku finansowym oraz w innych całkowitych dochodach w kwocie 31 710.

**11. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe**

	<b>Na dzień 31 grudnia 2024</b>	<b>Na dzień 31 grudnia 2023</b>
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach (nota 31)	15 000	15 000
Udziały w jednostkach zależnych (nota 34)	103 949	103 949
Kaucje i depozyty	3 579	4 147
Należności z tytułu leasingu	6 556	-
	<u>129 084</u>	<u>123 096</u>

**12. Pozostałe aktywa trwałe**

W dniu 23 lipca 2018 roku T-Mobile oraz Orange Polska S.A. zawarły długoterminową umowę w sprawie dostępu telekomunikacyjnego do sieci światłowodowej Orange Polska S.A. w zakresie transmisji danych (Bitstream Access – „BSA”). W ramach zawartej umowy, T-Mobile poniosło opłatę wstępną w wysokości 275 000. Do rozliczenia opłaty wstępnej Spółka stosuje model rozliczenia liniowego do dnia 31 grudnia 2033 roku. W wyniku rozliczenia liniowego kwota rozpoznana w kosztach w 2024 oraz 2023 roku wyniosła 20 987.

**13. Zapasy**

	<b>Na dzień 31 grudnia 2024</b>	<b>Na dzień 31 grudnia 2023</b>
Towary	269 675	244 653
Materiały	17 443	19 728
	<u>287 118</u>	<u>264 381</u>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(37 845)	(29 110)
	<u>249 273</u>	<u>235 271</u>

Zmiana odpisu aktualizującego wartość zapasów netto ujętego jako zwiększenie wartości sprzedanych towarów dla roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2024 wyniosła 8 735, a dla roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2023 wyniosła 5 978, ujętego jako zwiększenie wartości sprzedanych towarów.

#### 14. Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
<b>Należności handlowe</b>		
Należności handlowe brutto	2 927 162	2 822 212
Należności handlowe od jednostek powiązanych	60 465	102 119
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	(611 119)	(600 184)
Należności handlowe po odpisie	2 376 508	2 324 147
<b>Pozostałe aktywa obrotowe o charakterze finansowym</b>		
Kontrakty forward i swap (nota 9.1)	567	281
Inwestycje krótkoterminowe	63	63
Należności z tytułu leasingu	2 786	1 541
<b>Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe o charakterze finansowym</b>	<b>2 379 924</b>	<b>2 326 032</b>
Pozostałe należności	5 395	7 620
Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów	29 661	29 174
<b>Pozostałe aktywa obrotowe o charakterze niefinansowym</b>	<b>35 056</b>	<b>36 794</b>
<b>Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe</b>	<b>2 414 980</b>	<b>2 362 826</b>
<b>Należności handlowe długoterminowe</b>	<b>(572 643)</b>	<b>(588 232)</b>
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>1 842 337</b>	<b>1 774 594</b>

Należności handlowe długoterminowe obejmują głównie należności ze sprzedaży ratalnej.

#### 15. Aktywa i zobowiązania kontraktowe

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
<b>Aktywa kontraktowe</b>		
Aktywa kontraktowe	319 071	313 362
Utrata wartości aktywów kontraktowych	(7 427)	(7 816)
<b>Aktywa kontraktowe</b>	<b>311 644</b>	<b>305 546</b>
<b>Zobowiązania kontraktowe</b>		
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	165	6 535
Przedpłacony abonament w systemie postpaid	102 216	93 303
Przedpłacone usługi w systemie prepaid	152 206	151 416
Pozostałe	6 346	9 554
<b>Zobowiązania kontraktowe</b>	<b>260 933</b>	<b>260 808</b>

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
<b>Przychody ujęte w danym okresie sprawozdawczym, uwzględnione w saldzie zobowiązań kontraktowych na początek okresu</b>		
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 275	7 787
Przedpłacony abonament w systemie postpaid	93 303	90 377
Przedpłacone usługi w systemie prepaid	151 416	148 141
Pozostałe	3 208	2 836
	<b>254 202</b>	<b>249 141</b>

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego	3 640 177	3 465 305
	<b>3 640 177</b>	<b>3 465 305</b>

W 2025 roku Spółka spodziewa się ująć w przychodach kwotę 2 599 183. Pozostała wartość zostanie rozliczona w przychodach w latach 2026-2031.

#### 16. Koszty kontraktowe

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
<b>Koszty kontraktowe</b>		
Koszty pozyskania i utrzymania abonentów	202 832	147 120
<b>Koszty kontraktowe</b>	<b>202 832</b>	<b>147 120</b>

Kwota kosztów kontraktowych rozpoznana w wyniku finansowym w 2024 roku wyniosła 146 822. Kwota kosztów kontraktowych rozpoznana w 2023 roku wyniosła 137 589.

#### 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>		
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	24 892	21 977
Środki pieniężne w ramach umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi	42 126	-
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia - depozyty	11 759	19 355
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>78 777</b>	<b>41 332</b>

## 18. Kapitał własny

### *Kapitał zakładowy*

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitał zakładowy Spółki zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wyniósł 711 210 złotych i dzielił się na 438 030 akcji imiennych zwykłych serii A i 32 970 akcji imiennych zwykłych serii B w pełni opłaconych o wartości nominalnej 1 510 złotych każda. Jedynym akcjonariuszem T-Mobile jest Deutsche Telekom Europe B.V. posiadający 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

### *Pozostałe kapitały, w tym:*

#### *Kapitał zapasowy*

Pozostałe kapitały reprezentują część statutowego kapitału zapasowego tworzonego zgodnie z zapisami art 396 Kodeksu Spółek Handlowych w zakresie, w jakim spółki akcyjne są zobowiązane do utworzenia kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego (akcyjnego). Jeśli wartość kapitału zapasowego jest niższa od wymaganej, spółki akcyjne powinny przekazać corocznie co najmniej 8% zysku netto na pokrycie kapitału zapasowego aż do momentu, kiedy kapitał zapasowy osiągnie wymaganą wielkość. Kapitał ten nie podlega podziałowi na rzecz akcjonariuszy.

W pozostałych kapitałach wykazana została również różnica w kwocie 2 759 790 pomiędzy wartością wkładu pieniężnego a wartością podwyższenia kapitału zakładowego, które miało miejsce w 2020 roku.

### *Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających*

Poniżej przedstawiono zmianę stanu kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających z tytułu wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w odniesieniu do umów wirtualnego zakupu energii (vPPA).

	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2024</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2023</u>
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>(135 183)</b>	<b>-</b>
<b>Zmiana kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających, w tym:</b>	<b>(93 849)</b>	<b>(166 893)</b>
Stanowiąca efektywne zabezpieczenie część zysków/(strat) na instrumencie zabezpieczającym	(88 447)	(156 343)
Przeklasyfikowanie do rachunku zysku i strat ujęte jako korekta kosztów zakupu energii	(5 402)	(10 550)
<b>Podatek odroczony</b>	<b>17 831</b>	<b>31 710</b>
<b>Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających po uwzględnieniu podatku odroczonego</b>	<b>(211 201)</b>	<b>(135 183)</b>

## 19. Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw

Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości, decyzji numeracyjnych oraz pozwoleń radiowych zostały zdyskontowane według stopy procentowej opartej na obligacjach o terminie zapadalności zbliżonym do terminu ważności decyzji rezerwacyjnej oraz powiększonej o marżę pokrywającą ryzyko kredytowe Spółki. Przyjęte stopy procentowe dla opisanych powyżej decyzji i innych pozwoleń mieściły się w przedziale od 2,26% do 8,71%.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość zobowiązania krótkoterminowego obejmującego pozostałe rezerwy częstotliwości, decyzje numeracyjne oraz pozwolenia radiowe wynosi 80 670 natomiast część długoterminowa zobowiązania wynosi 354 196. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wysokość zobowiązania krótkoterminowego wynosiła 80 654, natomiast część długoterminowa zobowiązania wynosiła 382 066.

Pozostałe zobowiązania z tytułu praw do kontentu audio-video zostały zdyskontowane według stopy procentowej opartej na obligacjach o terminie zapadalności zbliżonym do terminu, na który prawo do korzystania zostało przyznane oraz powiększonej o marżę pokrywającą ryzyko kredytowe Spółki. Przyjęte stopy procentowe dla praw do kontentu mieściły się w przedziale od 1,23% do 8,96%. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość zobowiązania krótkoterminowego wynosi 22 564, natomiast część długoterminowa zobowiązania wynosi 5 144. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wysokość zobowiązania krótkoterminowego wynosiła 24 056, natomiast część długoterminowa zobowiązania wynosiła 12 099.

## 20. Rezerwy

	Rezerwa na koszty demontażu stacji bazowych i rekultywacji	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Rezerwy</b>				
<b>Stan rezerw na dzień 1 stycznia 2024</b>	<b>150 341</b>	<b>30 482</b>	<b>32 115</b>	<b>212 938</b>
Zwiększenia (utworzenie)	3 041	22 689	18 875	44 605
Zwiększenia (odsetki dyskontowe)	6 021	-	-	6 021
Zmniejszenia (wykorzystanie)	(1 922)	(15 623)	(1)	(17 546)
Zmniejszenia (rozwiązanie)	(14 780)	(2 237)	-	(17 017)
<b>Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2024</b>	<b>142 701</b>	<b>35 311</b>	<b>50 989</b>	<b>229 001</b>
Część krótkoterminowa	-	18 410	50 989	69 399
Część długoterminowa	142 701	16 901	-	159 602

### Rezerwa na koszty demontażu stacji bazowych i rekultywacji

Na dzień sprawozdawczy Spółka rozpoznała rezerwę na szacowane koszty demontażu aktywów i rekultywacji wynajętych nieruchomości w oparciu o wynikające z bieżących umów koszty demontażu i rekultywacji z uwzględnieniem inflacji, stopy dyskontowej i estymowanego okresu z ich korzystania. Wykorzystanie rezerwy w kwocie 1 922 wynikało z zakończenia współpracy, rozwiązania umowy najmu dla danej nieruchomości. Rozwiązanie rezerwy w kwocie 14 780 wynikało ze zmian przyjętej stopy dyskontowej.

Dla rezerwy na koszty demontażu i rekultywacji przyjęta stopa procentowa w 2024 roku mieściła się w przedziale od 6,9% do 7,6%, a w 2023 roku w przedziale od 6,2% do 8,1%.

### Rezerwy na świadczenia pracownicze

Na dzień sprawozdawczy Spółka rozpoznała rezerwę na świadczenia pracownicze w kwocie 35 311 (na dzień 31 grudnia 2023 roku: 30 482), które wynikają z 4-letniego długoterminowego planu motywacyjnego (LTI) dla kadry kierowniczej. Na początku uczestnictwa w planie LTI osoby uprawnione otrzymują pakiet akcji fantomowych. Liczba akcji zależy od rocznego wynagrodzenia uczestnika, grupy menedżerskiej do której uczestnik jest przypisany oraz od realizacji celów (finansowych i strategicznych) Spółki. W trakcie 4-letniego okresu jakim objęty jest plan wartość akcji fantomowych zmienia się stosownie do zmian cen akcji Deutsche Telekom AG oraz stosownie do realizacji poziomu określonych celów. Na koniec 4-letniego okresu planu ostateczna liczba akcji fantomowych zostaje przeliczona na podstawie ceny akcji wyliczonej w okresie referencyjnym, a ich wartość wypłacona w gotówce. W 2024 roku koszt planów

rozpoznanych przez Spółkę wyniósł 22 689 (2023 r.: 16 968), a rezerwa została wykorzystana w kwocie 15 623 (2023 r.: 2 736).

#### Inne rezerwy

Spółka w pozycji inne rezerwy prezentuje głównie rezerwy dotyczące spraw sądowych, postępowań regulacyjnych i innych roszczeń. Rezerwy na poszczególne sprawy sądowe nie są ujawniane, gdyż zdaniem Zarządu mogłoby to wpłynąć na rozstrzygnięcia toczących się postępowań.

### 21. Zobowiązania warunkowe

#### **Zobowiązanie warunkowe w wysokości 42 820 z tytułu decyzji UOKiK w sprawie zmiany warunków umowy dla klientów podwyższające abonament dla klientów o 5 PLN**

W dniu 19 listopada 2014 roku Prezes UOKiK rozpoczął postępowanie w związku z podejrzeniem stosowania przez T-Mobile praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów polegającej na podwyższeniu opłaty abonamentowej w przypadku braku sprzeciwu konsumenta. UOKiK kwestionuje korzystanie przez T-Mobile z klauzul modyfikacyjnych opartych na przepisach ustawy Prawa Telekomunikacyjnego.

W dniu 30 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa UOKiK uznającą praktykę T-Mobile za naruszającą zbiorowe interesy konsumentów i nakładającą na Spółkę karę pieniężną oraz inne zobowiązania. T-Mobile wniosło odwołanie od powyższej decyzji do Sądu.

W dniu 21 maja 2018 roku Sąd I Instancji wydał wyrok na korzyść Spółki, oddalając decyzję Prezesa UOKiK.

W dniu 30 sierpnia 2019 roku Sąd Apelacyjny stwierdził poważne błędy w postępowaniu i uchylił wyrok Sądu I Instancji. W związku z tym postępowanie zostało powtórzone przed Sądem I Instancji.

W dniu 4 grudnia 2020 roku Sąd I Instancji wydał wyrok na korzyść Spółki, oddalając decyzję Prezesa UOKiK. Wyrok nie był prawomocny.

W dniu 20 grudnia 2021 roku Sąd Apelacyjny uznał, że podwyżka dokonana przez Spółkę narusza interesy konsumentów oraz, że Spółka nie miała podstaw prawnych do zmiany cen. Sąd nie rozstrzygnął jednak, czy T-Mobile musi zapłacić karę pieniężną i odszkodowanie na rzecz odbiorców i w jakiej wysokości. Decyzja w tym zakresie została przekazana do ponownego rozpoznania Sądowi I Instancji.

W dniu 19 kwietnia 2022 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Do czasu ogłoszenia wyroku Sądu Najwyższego nie przewiduje się, aby Sąd I Instancji zakończył postępowanie w sprawie kary oraz ewentualnego odszkodowania dla klientów.

W dniu 26 marca 2024 roku Sąd Najwyższy zawiesił sprawę na czas nieokreślony z powodu ograniczeń proceduralnych.

Wysokość zobowiązania warunkowego na dzień 31 grudnia 2024 roku została oszacowana na poziomie 42 820.

### Zobowiązanie warunkowe w wysokości 43 000 z tytułu wypowiedzianej umowy

W dniu 17 marca 2021 roku do T-Mobile wpłynął pozew od jednego z byłych partnerów. W związku z wypowiedzianą umową partner domaga się odszkodowania i zapłaty zaległych prowizji w kwocie 43 000.

W dniu 24 października 2023 roku odbyła się przed sądem pierwsza rozprawa. Termin kolejnej rozprawy odbył się w lutym 2025 roku. Na ten moment nie jest wyznaczona data kolejnej rozprawy.

Poza wymienionymi powyżej postępowaniami, trwają też inne postępowania regulacyjne, które są na etapie negocjacji z regulatorem, co do których Spółka nie jest w stanie oszacować kwot.

### Zobowiązania warunkowe o charakterze ogólnym wynikające z niestabilności przepisów podatkowych

Przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest utrwalonych regulacji bądź orzecznictwa sądowego. Obowiązujące przepisy zawierają wiele niejasności, które powodują rozbieżności w opiniach, zarówno między poszczególnymi organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Planując swoją politykę podatkową lub składając regularne deklaracje podatkowe Spółka dąży do uzyskania zewnętrznych niezależnych opinii podatkowych i/lub interpretacji organów podatkowych, które mogą być przydatne dla obrony swego stanowiska w zakresie istotnych pozycji zobowiązań podatkowych.

W ramach kontroli podatkowych, lub postępowań podatkowych, które mogą zostać przeprowadzone w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe, organa podatkowe mogą podważać niektóre decyzje podatkowe podjęte przez Spółkę i w konsekwencji zwiększyć zobowiązanie podatkowe (dodatkowy podatek wraz z karami i odsetkami) za badane okresy. W takim przypadku, Zarząd Spółki będzie zdecydowanie bronić stanowiska Spółki przed organami skarbowymi i w sądach. Jeśli ryzyko związane z jej stanowiskiem jest średnie lub wysokie Spółka tworzy rezerwy na pokrycie ewentualnych dodatkowych obciążeń. Zarząd Spółki jest przekonany, że wszystkie istotne zobowiązania podatkowe zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki i nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania innych istotnych zobowiązań z tego tytułu.

### Inne zobowiązania warunkowe

Spółka na dzień 31 grudnia 2024 roku udzieliła za pośrednictwem banków gwarancji w wysokości 30 825 jako zabezpieczenie zobowiązań kontrahentów. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość ta wyniosła 31 551.

## 22. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
<b>Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>		
Umowy wirtualnego zakupu energii (Virtual Power Purchase Agreement)	351 402	228 197
Inne	2 182	1 341
	<b>353 584</b>	<b>229 538</b>

Umowy wirtualnego zakupu energii (Virtual Power Purchase Agreements) opisane zostały w nocie 9.2.

## 23. Zobowiązania z tytułu leasingu

	Na dzień <u>31 grudnia 2024</u>	Na dzień <u>31 grudnia 2023</u>
<b>Wartość nominalna przyszłych rat z tytułu leasingu</b>		
do 1 roku	372 249	346 656
od 1 roku do 5 lat	695 278	744 414
powyżej 5 lat	234 030	253 077
	<b>1 301 557</b>	<b>1 344 147</b>
Przyszłe koszty finansowe z tytułu odsetek	(124 055)	(126 907)
<b>Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>1 177 502</b>	<b>1 217 240</b>
	Na dzień <u>31 grudnia 2024</u>	Na dzień <u>31 grudnia 2023</u>
<b>Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu leasingu</b>		
do 1 roku	336 711	310 897
od 1 roku do 5 lat	627 255	674 376
powyżej 5 lat	213 536	231 967
	<b>1 177 502</b>	<b>1 217 240</b>

## 24. Zobowiązania wynikające z działalności finansowej

	Na dzień <u>31 grudnia 2024</u>	Na dzień <u>31 grudnia 2023</u>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia</b>	<b>1 217 240</b>	<b>1 223 255</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>(318 845)</b>	<b>(284 556)</b>
<b>Zmiany niepieniężne:</b>	<b>279 107</b>	<b>278 541</b>
Nabycie	308 101	316 687
Różnice kursowe	(3 205)	(15 407)
Inne zmiany	(25 789)	(22 739)
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia</b>	<b>1 177 502</b>	<b>1 217 240</b>

W grudniu 2024 roku Spółka zaciągnęła krótkoterminową pożyczkę w kwocie 450 000 udzieloną przez Deutsche Telekom AG oraz dokonała wypłaty dywidendy w kwocie 650 000 na rzecz jedyne go Akcjonariusza Spółki.

25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów niepowiązanych	197 955	245 692
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i aktywów niematerialnych	164 455	122 309
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych	63 340	91 048
Zobowiązania niezafakturowane	522 986	435 137
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe o charakterze finansowym</b>		
Zobowiązania z tytułu umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi	-	337 140
Zobowiązania z tytułu pożyczki (Nota 3.2)	451 185	-
Pochodne instrumenty finansowe (Nota 9.1)	14 381	38 609
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe o charakterze finansowym</b>	<b>1 414 302</b>	<b>1 269 935</b>
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	66 522	54 991
Inne	17 138	15 931
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe o charakterze niefinansowym</b>	<b>83 660</b>	<b>70 922</b>
	<b>1 497 962</b>	<b>1 340 857</b>

26. Przychody ze sprzedaży

	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Przychody z tytułu sprzedaży produktów mobilnych, w tym:	4 412 044	4 236 765
miesięczny abonament	3 111 459	2 863 098
usługi telekomunikacyjne	746 944	700 755
opłaty z tytułu interconnectu i roamingu	553 641	672 912
Przychody z tytułu sprzedaży produktów stacjonarnych	472 920	398 915
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 666 843	1 618 035
Przychody netto ze sprzedaży kompletnych rozwiązań systemowych	221 229	190 079
Przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług	129 405	125 765
<b>Przychody z tytułu umów z klientami</b>	<b>6 902 441</b>	<b>6 569 559</b>
Przychody odsetkowe z tytułu umów z klientami	214 955	222 236
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>7 117 396</b>	<b>6 791 795</b>

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie operacyjnym (świadczenie usług telefonii komórkowej i stacjonarnej – sprzedaż telefonów i akcesoriów jako działalność pomocnicza) na rynku polskim. Głównym źródłem przychodów Spółki są przychody z dostarczania usług telekomunikacyjnych, na które składają się opłaty abonamentowe, opłaty naliczane na bazie zużycia (głosowe, SMS, Internet i inne), opłaty za połączenia kończone w sieci T-Mobile (interconnect), jak również usługi świadczone klientom w sieciach zagranicznych operatorów (roaming zagraniczny).

27. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Wynagrodzenia	588 197	552 497
Składki na ubezpieczenie emerytalne i rentowe (program państwowy określonych składek)	78 207	72 827
Pozostałe składki na świadczenia społeczne	3 059	3 336
Inne	51 130	48 800
	<b>720 593</b>	<b>677 460</b>

28. Pozostałe przychody

	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Zysk ze sprzedaży wierzytelności	6 558	26 946
Przychody z tytułu świadczenia usług marketingowych	27 666	23 692
Inne	41 166	30 471
	<b>75 390</b>	<b>81 109</b>

29. Pozostałe koszty

	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Zużycie materiałów i energii	309 238	381 147
Koszty reprezentacji i reklamy	221 150	156 004
Nieefektywna część instrumentu zabezpieczającego	35 100	62 400
Koszty kontentu telewizyjnego	41 886	25 926
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	4 225	-
Podatki i opłaty	56 467	27 012
Kary i inne opłaty administracyjne	-	13 000
Koszty ubezpieczeń	6 439	7 012
Koszty podróży służbowych	7 853	5 713
Inne	39 824	33 276
	<b>722 182</b>	<b>711 490</b>

30. Przychody i koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	9 402	6 207
- odsetki od środków pieniężnych i ekwiwalentów obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	9 402	6 207
Przychody z tytułu dodatnich różnic kursowych	4 608	23 582
Dywidendy otrzymane	2 317	1 590
<b>Odsetki i pozostałe przychody finansowe</b>	<b>16 327</b>	<b>31 379</b>

	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	84 458	71 182
- odsetki z wyceny zobowiązań z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych praw	25 139	22 732
- odsetki dyskontowe z tytułu wyceny rezerwy na koszty demontażu stacji bazowych i rekultywacji	6 021	6 583
- odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	43 637	40 015
- odsetki od pożyczki	1 185	-
- odsetki od zobowiązań podatkowych	1 953	(623)
- pozostałe	6 523	2 475
Koszty z tytułu ujemnych różnic kursowych	532	2 630
Koszty z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych (kontrakty forward i swap)	30 624	96 029
<b>Odsetki i pozostałe koszty finansowe</b>	<b>115 614</b>	<b>169 841</b>

### 31. Wspólne porozumienia

#### Współpraca z Orange Polska S.A.

T-Mobile kontynuowała współpracę z Orange Polska S.A. na podstawie Umowy RAN podpisanej w lipcu 2011 roku oraz umowy powołującej spółkę NetWorks Sp. z o.o. (dawniej NetWorkS! Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie („NetWorks”), w której Orange Polska S.A. i T-Mobile posiadają po 50% udziałów.

Działalność NetWorks polega w szczególności na planowaniu, budowaniu i utrzymywaniu posiadanych przez Orange Polska S.A. i T-Mobile sieci radiowych i jest ograniczona do aspektów technologicznych. T-Mobile i Orange Polska S.A. pozostają właścicielami swoich sieci oraz zachowują prawa do swoich częstotliwości radiowych, a jednocześnie każda ze stron korzysta z sieci i wybranych zakresów częstotliwości drugiej strony. Dzięki zawartej umowie T-Mobile redukuje koszty operacyjne i nakłady inwestycyjne. Współpraca w tym zakresie przyczynia się do przekształcenia sieci T-Mobile w najnowocześniejszą sieć telekomunikacyjną, która może sprostać zapotrzebowaniu na usługi transmisji danych oraz do poprawy efektywności. Operatorzy pozostają nadal konkurentami na rynku usług telekomunikacyjnych.

#### Wspólne działania

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości i wytycznymi MSSF 11, rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane przez Spółkę w ramach umowy o dostępie telekomunikacyjnym w zakresie korzystania z radiowych sieci dostępowych, ujmowane są w wysokości 50% wartości godziwej aktywów, które zostały udostępnione Spółce do korzystania przez Orange Polska S.A. i 50% wartości księgowej aktywów T-Mobile. Według dokonanych szacunków wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych udostępnionych T-Mobile przez Orange Polska S.A. równa jest wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych udostępnionych Orange Polska S.A. przez T-Mobile.

#### Wspólne przedsięwzięcie

Dzień bilansowy	Wartość bilansowa udziałów	Udział w kapitale własnym (%)
31 grudnia 2024	15 000	50
31 grudnia 2023	15 000	50

## 32. Test na utratę wartości firmy

### Przypisanie wartości firmy do ośrodka wypracowującego środki pieniężne

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie operacyjnym na rynku polskim, a Zarząd dokonuje analizy wyników działalności gospodarczej na poziomie Spółki dlatego wartość firmy w kwocie 222 084, powstała na połączeniu Spółki z T-Mobile Poland, została przypisana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWŚP) będącego równocześnie segmentem operacyjnym na poziomie całej Spółki. W skład testowanego OWŚP nie wchodzi istotne wartości bilansowe innych składników aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

### Metodologia wyliczenia wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalną OWŚP ustalono na podstawie wyliczenia jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Wyliczenie wykorzystuje projekcję zdyskontowanych przepływów pieniężnych po opodatkowaniu przyjętą w 10-letnim planie finansowym. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 10-letni ekstrapoluje się przy użyciu oszacowanej stopy wzrostu nie przekraczającej długoterminowej średniej stopy wzrostu dla kraju, w którym Spółka prowadzi działalność. Wycena wartości godziwej została sklasyfikowana na trzecim poziomie hierarchii wartości godziwej.

Zarząd uważa, że przyjęcie 10-letniego budżetu finansowego jest zasadne i racjonalne biorąc pod uwagę dynamikę zmian rynku telekomunikacyjnego oraz doświadczenie Spółki w procesie tworzenia projekcji finansowych w takich ramach czasowych.

### Kluczowe założenia wykorzystane do wyliczenia wartości odzyskiwalnej

Poniżej zaprezentowano długoterminową stopę wzrostu oraz stopę dyskonta zastosowane w wyliczeniach wartości odzyskiwalnej testowanego OWŚP.

	2024 r.	2023 r.
Długoterminowa stopa wzrostu	1,0%	1,0%
Stopa dyskonta po opodatkowaniu	6,5%	7,3%

### Opis innych kluczowych założeń

Spółka prognozuje stabilny poziom przychodów, który opiera się na przeszłych wynikach oraz przewidywaniach Zarządu co do rozwoju rynku. Uwzględnia również aktualne tendencje rynkowe i długookresowe prognozy dotyczące inflacji dla Polski. Marża operacyjna opiera się na aktualnych poziomach marży sprzedaży oraz kompozycji sprzedaży, z uwzględnieniem przewidywanej struktury kosztów operacyjnych. Głównymi pozycjami kosztów operacyjnych są: wartość sprzedanych telefonów i akcesoriów, amortyzacja, opłaty interconnect, koszty utrzymania sieci i koszty osobowe. Poziom wydatków kapitałowych został oszacowany na poziomie niezbędnym do dostosowania wielkości majątku trwałego do przyszłej oczekiwanej skali działalności Spółki. Wydatki uwzględniają również plany dotyczące zakupu częstotliwości w analizowanym horyzoncie czasowym. Założenia nie uwzględniają istotnych zmian w stosunku do obecnego modelu biznesowego.

### Wrażliwość na zmiany kluczowych założeń

Spółka uważa, że główne założenia przyjęte do testowania utraty wartości OWŚP na dzień 31 grudnia 2024 r. są racjonalne i oparte na doświadczeniu Spółki oraz prognozach rozwoju rynku, które są publikowane przez ekspertów z branży. Zarząd uważa, że żadna uzasadniona i prawdopodobna zmiana w kluczowych założeniach (w tym np. wzrost stopy dyskontowej po

opodatkowaniu o 2 punkty procentowe, gdyby zaistniał oddzielnie bez zmiany pozostałych czynników), które przyjęto do wyceny wartości odzyskiwalnej OWŚP nie sprawi, że wartość bilansowa tego ośrodka przewyższy jego wartość odzyskiwalną.

### 33. Podatek dochodowy

	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2024</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2023</u>
Podatek bieżący	(119 744)	(104 376)
Korekty podatku za poprzednie okresy	(1 755)	(409)
Podatek odroczony	47 628	48 042
Podatek dochodowy bieżący i odroczony	<u>(73 871)</u>	<u>(56 743)</u>

Od 2004 roku stawka podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 19%. Oczekuje się, że stawka podatku pozostanie na poziomie 19% w kolejnych latach.

#### Uzgodnienie stawki podatkowej

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego do obowiązującej stawki podatkowej przedstawia poniższa tabela:

	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2024</u>	<u>Rok zakończony</u> <u>31 grudnia 2023</u>
Zysk przed opodatkowaniem	344 554	262 695
Stawka podatku	19%	19%
Podatek wyliczony według obowiązującej stawki podatkowej	(65 465)	(49 912)
Korekty podatku za poprzednie okresy	(1 755)	(409)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu i inne	(6 651)	(6 422)
Obciążenie zysku z tytułu podatku dochodowego	<u>(73 871)</u>	<u>(56 743)</u>

Różnica pomiędzy efektywną stawką podatkową wynoszącą 21,44% za rok zakończony 31 grudnia 2024 (2023 rok: 21,60%) i stawką podatku dochodowego wynoszącą 19% (2023 rok: 19%) wynika głównie z różnic trwałych, które dla celów podatku dochodowego nie stanowią kosztów uzyskania przychodów.

#### Międzynarodowa reforma podatkowa – Drugi Filar

Dnia 6 listopada 2024 roku uchwalona została ustawa o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych (zwana ustawą GloBE) wprowadzająca do polskiego porządku prawnego reżim opodatkowania wyrównawczego na poziomie co najmniej 15%. Adresatami nowych regulacji są podmioty należące do grup kapitałowych, których skonsolidowane przychody globalne przekraczają 750 mln EUR rocznie w co najmniej dwóch z ostatnich czterech lat podatkowych bezpośrednio poprzedzających analizowany rok podatkowy. Przepisy ustawy wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2025 roku. Spółka będzie podlegała regulacjom Drugiego Filaru, począwszy od pierwszego roku obowiązywania stosownych przepisów podatkowych.

Ponadto, Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania podatku odroczonego związanego z globalnym podatkiem minimalnym zgodnie z MSR 12.4A.

T-Mobile przewiduje, że nie będzie podlegać minimalnemu opodatkowaniu w przyszłych okresach, poprzez udowodnienie spełnienia kryteriów tymczasowej bezpiecznej przystani, albo poprzez dostarczenie dowodów na minimalne opodatkowanie w oparciu o szczegółowe obliczenia zgodnie z przepisami GloBE.

### 34. Podmioty powiązane

Spółka Deutsche Telekom AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla w Grupie Kapitałowej Deutsche Telekom AG, do której należy T-Mobile. Kontrolę nad Deutsche Telekom AG sprawuje Republika Federalna Niemiec, która bezpośrednio i pośrednio posiadała na dzień 31 grudnia 2024 roku 27,8% akcji Deutsche Telekom AG (na dzień 31 grudnia 2023 roku 30,4%).

Spółką zależną od T-Mobile na dzień 31 grudnia 2024 roku jest:

- 1) T-Mobile Polska Business Solutions Sp. z o.o. – 100%.

W dniu 12 lutego 2024 roku T-Systems Polska Sp. z o.o. zmieniła nazwę na T-Mobile Polska Business Solutions Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład grupy wchodziła następująca jednostka zależna:

- 1) T-Systems Polska Sp. z o.o. – 100%.

Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 11, NetWorks Sp. z o.o. jest wspólnym przedsięwzięciem współkontrolowanym przez T-Mobile wspólnie z Orange Polska S.A.

Transakcje z członkami Zarządu zostały ujawnione w nocy 37.

#### **Transakcje z jednostkami powiązanymi**

Zarząd uważa, że transakcje z podmiotami powiązanymi były przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Na poniższe transakcje składają się głównie świadczone i otrzymywane usługi roamingowe, interconnectowe oraz usługi konsultingowe.

Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku:

	Przychody	Koszty	Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania kontraktowe	Dywidenda	Zobowiązania z tytułu leasingu
Deutsche Telekom Europe B.V.	-	-	-	-	-	650 000	-
Deutsche Telekom AG	52 159	61 911	19 199	42 126	507 021	-	-
NetWorks	1 960	50 692	386	-	10 264	-	-
T-Mobile Polska Business Solutions Sp. z o.o.	11 377	71 440	995	-	6 466	-	-
Inne, w tym:	197 507	208 535	42 054	-	101 887	-	4 275
Telekom Deutschland GmbH	69 611	123 270	17 764	-	47 945	-	-
T-Mobile Czech Republic a.s.	12 430	10 331	1 931	-	1 883	-	1 027
GTS Poland Sp. z o.o.	15 711	-	2 875	-	-	-	-
Deutsche Telekom (UK) Limited	22 771	910	3 582	-	5 948	-	-
Deutsche Telekom IT GmbH	17 601	11 707	1 210	-	18 827	-	-
	<b>263 003</b>	<b>392 578</b>	<b>62 634</b>	<b>42 126</b>	<b>625 638</b>	<b>650 000</b>	<b>4 275</b>

Na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku:

	Przychody	Koszty	Należności handlowe oraz pozostałe aktywa obrotowe	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania kontraktowe	Dywidenda	Zobowiązania z tytułu leasingu
Deutsche Telekom AG	44 620	45 231	19 618	-	411 679	-	-
NetWorkSI	2 180	46 869	13	-	9 331	-	-
T-Systems Polska Sp. z o.o.	8 565	43 238	8 503	-	14 605	-	-
Inne, w tym:	175 534	198 917	75 860	-	94 489	-	5 900
Telekom Deutschland GmbH	54 047	141 176	52 000	-	49 399	-	-
T-Mobile Czech Republic a.s.	12 851	9 864	1 883	-	1 809	-	1 623
GTS Poland Sp. z o.o.	19 105	-	3 085	-	-	-	-
Deutsche Telekom (UK) Limited	17 715	485	4 102	-	7 030	-	-
Deutsche Telekom IT GmbH	19 313	8 124	1 239	-	15 474	-	-
	<b>230 899</b>	<b>334 255</b>	<b>103 994</b>	<b>-</b>	<b>530 104</b>	<b>-</b>	<b>5 900</b>

### 35. Przyszłe zobowiązania umowne

#### Zobowiązania pozabilansowe

Na zobowiązania pozabilansowe Spółki składają się zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zapasów.

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Rzeczowe aktywa trwałe	185 979	312 420
Aktywa niematerialne	213 492	221 981
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	60 068	77 505
Zapasy	1 067 000	181 155
	<b>1 526 539</b>	<b>793 061</b>

### 36. Podział wyniku

Zgodnie z uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy T-Mobile Polska S.A. z dnia 19 czerwca 2024 roku, zysk netto za rok 2023 w wysokości 205 952 został podzielony w następujący sposób: kwota 189 476 została przeznaczona na kapitał rezerwowy, z zastrzeżeniem, że kwota ta będzie mogła zostać przeznaczona na wypłatę dywidendy na rzecz jedyne go Akcjonariusza Spółki na podstawie odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, kwota 16 476 została przeznaczona na kapitał zapasowy utworzony zgodnie z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych.

Dnia 9 grudnia 2024 roku uchwałą Nr 2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło wypłacić na rzecz jedyne go Akcjonariusza Spółki dywidendę w wysokości 650 000 z zysków lat poprzednich. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 17 grudnia 2024 roku.

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk netto za rok 2024 w wysokości 270 683:

- na kapitał rezerwowy z zastrzeżeniem, że kwota ta będzie mogła zostać przeznaczona na wypłatę dywidendy na rzecz jedyne go Akcjonariusza Spółki na podstawie odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w kwocie 257 534, oraz
- na kapitał zapasowy utworzony zgodnie z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych w kwocie 13 149.

### 37. Świadczenia wypłacone lub należne Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
Zarząd	24 024	19 692
Rada Nadzorcza	-	-
	<b>24 024</b>	<b>19 692</b>

Świadczenia na rzecz Członków Zarządu obejmują wynagrodzenia zasadnicze, premie, świadczenia po okresie zatrudnienia oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia wynikające z udziału w długoterminowym planie motywacyjnym (LTI) zostały szerzej opisane w notcie 20.

**38. Wynagrodzenie firmy audytorskiej**

	<b><u>Rok zakończony</u></b> <b><u>31 grudnia 2024</u></b>	<b><u>Rok zakończony</u></b> <b><u>31 grudnia 2023</u></b>
Badanie ustawowe oraz pozostałe usługi	1 311	1 250
	<b><u>1 311</u></b>	<b><u>1 250</u></b>

**39. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 22 stycznia 2025 roku Spółka dokonała płatności wadium w kwocie 300 000 na poczet udziału w aukcji na dwa bloki rezerwacji częstotliwości 700 i 800 MHz.