

SFERIA S.A.

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
zakończony 31 grudnia 2018 roku**

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

Spis treści

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ZESTAWIENIE ZYSKU CAŁKOWITEGO	5
BILANS.....	6
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
INFORMACJE OGÓLNE	9
1. Spółka	9
2. Skład Zarządu Jednostki.....	9
3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki	9
ZASADY STOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
5. Stosowane zasady rachunkowości.....	12
6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	20
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	21
7. Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	21
8. Koszty operacyjne.....	21
9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	21
10. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto	22
11. Koszty finansowe	22
12. Podatek dochodowy.....	22
13. EBITDA (niebadana).....	24
14. Podstawowy zysk netto na jedną akcję	24
15. Rzeczowe aktywa trwale.....	25
16. Wartości niematerialne	27
17. Inne aktywa długoterminowe	28
18. Zapasy	28
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	28
21. Kapitały	29
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	29

Sferia S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

23.	Leasing	30
24.	Zobowiązania z tytułu kontraktów/ Przychody przyszłych okresów	30
	POZOSTAŁE INFORMACJE	30
25.	Instrumenty finansowe	30
26.	Zarządzanie kapitałem	33
27.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	33
28.	Sprawy sądowe	34
29.	Zobowiązania warunkowe	36
30.	Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	37
31.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	37
32.	Istotne umowy i wydarzenia	37
33.	Wydarzenia po dacie bilansowej	37
34.	Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia	37

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 16 maja 2019 roku Zarząd Sferia S.A. zatwierdził sprawozdanie finansowe spółki Sferia S.A., sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na które składają się:

Rachunek zysków i strat za okres

od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący zysk netto za okres w wysokości: 24.499 tys. PLN

Bilans na dzień

31 grudnia 2018 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 44.025 tys. PLN

Rachunek przepływów pieniężnych za okres

od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę: 14.191 tys. PLN

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres

od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę: 24.499 tys. PLN

Noty do sprawozdania finansowego

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

Anna Miller - Pytlak
Prezes Zarządu

Dariusz Trzeciak
Członek Zarządu

Piotr Janik
Członek Zarządu

Michał Bartczak
/w imieniu
Cyfrowy Polsat S.A., podmiotu
któremu powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych/

Warszawa, dnia 16 maja 2019 roku

Rachunek zysków i strat

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	7	246.728	247.756
Koszty operacyjne	8	(223.097)	(224.696)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto	9	5.187	107
Zysk z działalności operacyjnej		28.818	23.167
Zyski z działalności inwestycyjnej, netto	10	25	34
Koszty finansowe	11	-	(39)
Zysk brutto za okres		28.843	23.162
Podatek dochodowy	12	(4.344)	(4.246)
Zysk netto za okres		24.499	18.916

Zestawienie zysku całkowitego

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk netto za okres	24.499	18.916
Pozycje, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Pozostały zysk całkowity po opodatkowaniu	-	-
Zysk całkowity za okres	24.499	18.916

Bilans

Bilans - aktywa

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Rzeczowe aktywa trwałe	15	307	321
Wartości niematerialne	16	48	83
Inne aktywa długoterminowe	17	18	18
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	-	4.344
Aktywa trwałe razem		373	4.766
Zapasy	18	-	1
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	28.636	20.860
Pozostałe aktywa obrotowe		3	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	15.013	822
Aktywa obrotowe razem		43.652	21.684
Aktywa razem		44.025	26.450

Bilans - pasywa

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Kapitał podstawowy	21	359.687	359.687
Kapitał zapasowy		188.928	188.928
Niepokryte straty		(527.561)	(552.060)
Kapitał własny razem		21.054	(3.445)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23	143	-
Zobowiązania długoterminowe razem		143	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	23	23	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	22.752	29.823
Przychody przyszłych okresów	24	-	72
Zobowiązania z tytułu kontraktów	24	53	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		22.828	29.895
Zobowiązania razem		22.971	29.895
Pasywa razem		44.025	26.450

Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk netto		24.499	18.916
Korekty:		(10.324)	(2.805)
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	8	234	503
Zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	(39)	(4)
Odsetki		5	39
Zmiana stanu zapasów		1	24
Zmiana stanu należności		(7.776)	73
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(2)	18
Zmiana stanu zobowiązań		(7.072)	(7.692)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		(72)	(12)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kontraktów		53	-
Podatek dochodowy	12	4.344	4.246
Inne korekty		-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		14.175	16.111
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1)	-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		39	211
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		38	211
Splata otrzymanych pożyczek		-	(16.103)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(22)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(22)	(16.103)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		14.191	219
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		822	603
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	20	15.013	822

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018

	Nota	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.	21	3.596.874	359.687	188.928	(552.060)	(3.445)
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>		-	-	-	24.499	24.499
Stan na 31 grudnia 2018 r.		3.596.874	359.687	188.928	(527.561)	21.054

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017

	Nota	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 r.	21	3.596.874	359.687	188.928	(570.976)	(22.361)
<i>Zysk netto za rok obrotowy</i>		-	-	-	18.916	18.916
Stan na 31 grudnia 2017 r.		3.596.874	359.687	188.928	(552.060)	(3.445)

Noty do sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

1. Spółka

SFERIA Spółka Akcyjna („SFERIA”, „Spółka”) powstała w wyniku przekształcenia spółki Ogólnopolski System Przywoławczy Polpager spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 listopada 2005 roku i w dniu 22 grudnia 2005 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000246663.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 012254820. Siedziba Spółki od dnia 1 stycznia 2015 roku mieści się pod adresem: Warszawa, Al. Stanów Zjednoczonych 61a.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej.

SFERIA wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. („Grupa”). Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka Cyfrowy Polsat S.A. była kontrolowana przez Zygmunta Solorza.

Cyfrowy Polsat S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane finansowe Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2019 roku. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Skład Zarządu Jednostki

- Anna Miller - Pytlak	Prezes Zarządu,
- Dariusz Trzeciak	Członek Zarządu,
- Piotr Janik	Członek Zarządu.

3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki

- Wojciech Pytel	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zdzisław Gaca	Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Pątkiewicz	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 29 marca 2018 roku Pan Wojciech Filochowski zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 15 maja 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SFERIA powołało Pana Wojciecha Pytla w skład Rady Nadzorczej. W dniu 13 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Pytla na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zasady stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską (MSSF UE). Spółka zastosowała spójne zasady rachunkowości przy sporządzaniu danych finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku z zasadami stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2017 rok, za wyjątkiem Standardów i Interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się począwszy od 1 stycznia 2018 roku.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku weszły w życie:

- (i) nowy standard MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*
- (ii) nowy standard MSSF 9 *Instrumenty finansowe*
- (iii) objaśnienia do MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*
- (iv) zmiany do MSSF 2 *Płatności oparte na akcjach – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach*
- (v) zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wraz z MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe*
- (vi) KIMSF 22 *Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe*
- (vii) zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*
- (viii) roczny program poprawek 2014-2016
 - Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy* – usunięcie krótkoterminowych zwolnień
 - Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych* – wycena jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć do wartości godziwej

Zastosowanie standardu MSSF 15

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

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

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

Ujęte w bilansie zobowiązania z tytułu kontraktów dotyczą głównie rozliczeń z klientami dotyczących umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych, poprzednio ujmowanych jako przychody przyszłych okresów.

Zastosowanie standardu MSSF 9

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

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

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

MSSF 9 zastępuje model "straty poniesionej" w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej” ('ECL'). Podejście to wymaga znaczącego osądu w jaki sposób zmiany czynników ekonomicznych wpływają na wartość ECL, określonego na podstawie przyjętego poziomu prawdopodobieństwa. Wdrożenie nowego modelu nie miało istotnego wpływu na wartość odpisów ujętych przez Spółkę.

Zastosowanie powyższych standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują:

- (i) nowy standard MSSF 16 *Leasing*
- (ii) zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem
- (iii) KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie któregośkolwiek ze standardów.

Zastosowanie powyższych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

5. Stosowane zasady rachunkowości

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

a) Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie kolejnych 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość aktywów obrotowych przekracza o 20.824 PLN wartość zobowiązań krótkoterminowych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości 15.013 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skumulowane straty z lat ubiegłych przewyższają sumę kapitału zapasowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W takiej sytuacji Zarząd zamierza – stosownie do dyspozycji art. 397 Kodeksu spółek handlowych - zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

Z uwagi na wygaśnięcie okresu rezerwacji 816-821 MHz oraz 857-862 MHz i umorzenie przez Prezesa UKE postępowania z wniosku Sferii o dokonanie rezerwacji częstotliwości na kolejny okres oraz z uwagi na zakończenie działalności telekomunikacyjnej detalicznej z dniem 31 grudnia 2018 roku Zarząd podejmuje obecnie czynności związane z rozpoznaniem możliwości podjęcia działalności gospodarczej na innych polach oraz możliwości pozyskania rezerwacji 800 MHz w różnych modelach procedur prawnych. Zdaniem Zarządu istnieją obiektywne przyczyny, dla których w przypadku rozdysponowania częstotliwości 800 MHz w trybie przetargu, Sferia powinna być w takim przetargu uprzywilejowana. Spółka jest też zaangażowana w spór prawny dotyczący przetargu na rezerwację częstotliwości z zakresu 1800 MHz. Zarząd uważa, że przetarg został zrealizowany wadliwie w sposób niezgodnie z prawem dyskryminujący Sferię. Zarząd oczekuje obecnie na rozstrzygnięcie sporu przez NSA, które powinno zapaść w roku 2020. Głównym celem Zarządu jest pozyskanie prawa do korzystania z częstotliwości, Spółka będzie w stanie pozyskać finansowanie na ten cel.

b) Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy

zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. W nocie 34 zawarto informacje dotyczące kluczowych źródeł niepewności i szacunków Zarządu.

e) Porównawcze informacje finansowe

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

f) Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmowane są w złotych przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu ujęcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe, wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, ujmowane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania wyceny. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej, wyceniane według wartości godziwej, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

g) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe obejmują należności z tytułu dostaw i usług i część pozostałych należności, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, kaucje za sprzęt, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz część pozostałych zobowiązań.

Instrumenty finansowe są ujmowane początkowo według wartości godziwej, powiększonej o bezpośrednie koszty związane z nabyciem.

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Spółka staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone z bilansu, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub, jeśli Spółka przeniesie aktywa finansowe nie zachowując nad nimi (lub związanymi zeń ryzykami i korzyściami) kontroli. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży składnika aktywów finansowych są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Spółka zobowiąże się do kupna lub sprzedaży aktywa. Zobowiązania finansowe przestają być wykazywane w bilansie, jeśli zobowiązania te wygasną (to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypelniony, umorzony lub wygasł).

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz krótkoterminowe depozyty bankowe (do 3 miesięcy). Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Zasady ujmowania zysków i strat z działalności inwestycyjnej i kosztów finansowych zostały omówione w punkcie 5p.

Pożyczki i należności oraz inne zobowiązania finansowe

Pożyczki i należności niebędące instrumentami pochodnymi są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Inne zobowiązania

finansowe niebędące instrumentami pochodnymi są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Kaucje

Kaucje otrzymane od klientów indywidualnych i dystrybutorów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu i wykazywane są w zobowiązaniach długoterminowych lub krótkoterminowych w zależności od minimalnego okresu trwania umowy.

h) Kapitał własny

Akcje zwykłe

Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend wpływają bezpośrednio na wartość kapitału.

Koszty związane z emisją

Koszty związane z nową emisją ujmowane są w kapitale, natomiast koszty związane z publiczną ofertą istniejących akcji są ujmowane bezpośrednio w kosztach finansowych. W przypadku, gdy ponoszone koszty dotyczą jednocześnie nowej emisji oraz sprzedaży akcji istniejących to są one ujmowane proporcjonalnie - odpowiednio w kapitale własnym i kosztach finansowych.

Nadwyżka wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał ten obejmuje nadwyżkę wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną pomniejszoną o koszty emisji akcji.

Kapitał zapasowy

Pozycja ta obejmuje wpływ połączenia ze Spółką rozumiany jako różnica pomiędzy aktywami i zobowiązaniami łączonej spółki.

Pozycja ta obejmuje również kapitał tworzony zgodnie z artykułem 396 kodeksu spółek handlowych. Spółki akcyjne są zobowiązane przelewać 8% zysku za rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału zakładowego. Kapitał ten nie podlega dystrybucji, ale może zostać wykorzystany do pokrycia poniesionych strat.

i) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia oraz kosztów finansowania poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do użytkowania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany

do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również, w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia, jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

(ii) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wymienione części składnika rzeczowych aktywów trwałych są spisywane. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty.

(iii) Amortyzacja

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

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

Grunty nie są amortyzowane.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki i budowle	4,5-20 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2-10 lat
Środki transportu	2,5-5 lat
Inne środki trwałe	4-10 lat

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

(iv) Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu, najmu, dzierżawy lub podobnych umów, które spełniają kryteria leasingu finansowego, są ujmowane jako aktywa trwałe i wyceniane według wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

Stawki amortyzacji aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu są spójne z zasadami amortyzacji, stosowanymi dla aktywów stanowiących własność Spółki, a amortyzacja liczona jest zgodnie z MSR 16 „Rzeczowy majątek trwały”. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu.

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

j) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do ceny nabycia składnika aktywów pomniejszonej o jego wartość rezydualną. Koszt amortyzacji ujmuje się w rachunku zysków i strat jako koszt bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Licencje na systemy obsługi abonentów sieci telekomunikacyjnej	2-10 lat
Licencje na systemy do planowania radiowego sieci telekomunikacyjnej	2-10 lat
Licencje na oprogramowanie komputerowe ogólnego użytku	2-5 lat
Rezerwacja częstotliwości	Okres zgodny z decyzją rezerwacyjną
Inne wartości niematerialne i prawne	2-10 lat

k) Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów jest ustalany metodą średniej ważonej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część stałych pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W przypadku telefonów, modemów i ruterów, które zgodnie z założeniami dotyczącymi prowadzenia działalności są sprzedawane klientom poniżej ceny ich nabycia, strata na ich sprzedaży ujmowana jest w księgach w momencie przekazania klientowi.

Spółka tworzy odpisy na zapasy wolno rotujące i przestarzałe.

l) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

(i) Aktywa finansowe

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Wartość należności aktualizowana jest z uwzględnieniem prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego odnoszonego w ciężar kosztów windykacji, utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności i kosztu spisanych należności. Odpisy aktualizujące należności od klientów indywidualnych tworzone są z uwzględnieniem danych historycznych dotyczących spłaty przeterminowanych należności i skuteczności windykacji.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwanej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.

(ii) Aktywa niefinansowe

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją przesłanki na to, iż nastąpiła utrata wartości inwestycji w spółki zależne (m.in. wartość netto aktywów). Jeżeli istnieją przesłanki, wówczas Spółka przeprowadza test na utratę wartości. Test na utratę wartości opiera się na wartości odzyskiwalnej, która określa jest na bazie kalkulacji wartości użytkowej.

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

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

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

m) Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

n) Zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

o) Przychody

Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty i rabaty. Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży usług i towarów w zwykłym toku działalności Spółki. Przychody prezentowane są w następujący sposób:

- (a) Na przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych składają się przede wszystkim przychody z opłat abonamentowych od klientów usług telekomunikacyjnych, kary umowne z tytułu rozwiązania umów w kwocie oczekiwanej do uzyskania. Przychody ze świadczenia wyżej wymienionych usług są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie świadczenia tych usług.
- (b) Na przychody hurtowe składają się przychody ze sprzedaży usług transmisji danych.
Przychody hurtowe ujmuje się w wartości pomniejszonej o wartość udzielonych rabatów i w momencie kiedy usługa jest świadczona.

- (c) Przychody ze sprzedaży sprzętu wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody ze sprzedaży są ujmowane w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.
- (d) Pozostałe przychody ujmuje się w wartości pomniejszonej o wartość udzielonych rabatów i w momencie, kiedy towar zostaje przekazany do klienta bądź usługa jest świadczona.

p) Zyski i straty z działalności inwestycyjnej i koszty finansowe

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, odsetki płatne przez Spółkę (inne niż koszty odsetek z tytułu zadłużenia), wynik z tytułu różnic kursowych, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Przychody i koszty z tytułu odsetek (inne niż koszty z tytułu zadłużenia) wykazuje się w rachunku zysków i strat według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia (m.in. kredytów i pożyczek), wynik z tytułu różnic kursowych z wyceny pożyczek i kredytów oraz koszty opłat i prowizji bankowych z tytułu zadłużenia. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

q) Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

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

r) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot ujmowanych w zestawieniu pozostałego zysku całkowitego.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację różnic przejściowych oraz rozliczenie strat podatkowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do

opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania różnic przejściowych. Gdy nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego okazują się być możliwe do odzyskania, są one rozpoznawane w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne.

Spółka dokonuje kompensaty zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego gdy spełnione są kryteria MSR 12.

s) Zysk/(Strata) netto na akcję

Spółka prezentuje podstawowy zysk/(stratę) na akcję dla akcji zwykłych i uprzywilejowanych. Podstawowy zysk/(strata) na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty z działalności kontynuowanej przypadającej posiadaczom akcji zwykłych i uprzywilejowanych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 16 maja 2019 roku.

Noty objaśniające

7. Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Przychody hurtowe	245.045	245.510
Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych	1.666	1.971
Przychody ze sprzedaży sprzętu	9	14
Pozostałe	8	261
Razem	246.728	247.756

8. Koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich	217.641	218.386
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	2.496	2.430
Koszty usług prawnych, doradczych i konsultingowych	733	1.156
Koszty utrzymania nieruchomości	1.104	1.122
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	234	503
Koszt własny sprzedanego sprzętu	99	106
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	308	351
Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	46	90
Inne koszty	436	552
Razem	223.097	224.696

a) Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Wynagrodzenia	2.222	2.068
Ubezpieczenia społeczne	245	324
Pozostałe świadczenia pracownicze	29	38
Razem	2.496	2.430

Przeciętne zatrudnienie pracowników w roku obrotowym

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę (w etatach)	21	22
Razem	21	22

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk ze sprzedaży aktywów niefinansowych	39	4
Zwrot nadpłaty z tytułu dysponowania częstotliwościami	3.888	-
Pozostałe przychody/(koszty), netto	1.260	103
Razem	5.187	107

10. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Przychody/(koszty) odsetkowe, netto	22	40
Różnice kursowe	3	(6)
Razem	25	34

11. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	-	39
Razem	-	39

12. Podatek dochodowy

(i) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Zmiana odroczonego podatku dochodowego w rachunku zysków i strat	4.344	4.246
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	4.344	4.246

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zmiana odroczonego podatku dochodowego		
Zobowiązania	3.444	(3.290)
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	380	437
Należności i inne aktywa	142	(11)
Rezerwa na przychody	739	-
Straty podatkowe	5.243	6.474
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego	(5.604)	636
Zmiana odroczonego podatku dochodowego – razem	4.344	4.246

(ii) Efektywna stopa podatkowa

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk przed opodatkowaniem	28.843	23.162
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową - 19%	5.480	4.401
Korekta deklaracji podatku dochodowego za lata ubiegłe	79	-
Inne koszty/przychody netto nieuznane za koszty/przychody podatkowe według stawki 19%	(1.215)	(155)
Podatek dochodowy za rok obrotowy	4.344	4.246
Efektywna stopa podatkowa	15,1%	18,3%

(iii) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania	-	3.444
Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	-	380
Należności i inne aktywa	-	142
Straty podatkowe	7.902	13.145
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	7.902	17.111
Odpis aktualizujący	(7.163)	(12.767)
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	739	4.344
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(739)	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	4.344

W związku z okolicznościami dotyczącymi kontynuacji działalności przez Spółkę opisanymi w nocie 5a i wynikającym z tych okoliczności przewidywanym brakiem możliwości przyszłej realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego Zarząd podjął decyzję o jego spisaniu do wysokości rezerwy na podatek odroczonego oraz objęciem odpisem pozostałej kwoty aktywów z tytułu podatku odroczonego.

(iv) Straty podatkowe aktywowane

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Strata podatkowa 2016 do rozliczenia	2.289	2.289
Strata podatkowa 2015 do rozliczenia	25.731	25.818
Strata podatkowa 2014 do rozliczenia	13.569	27.145
Strata podatkowa 2013 do rozliczenia	-	13.933
Razem	41.589	69.185

(v) Straty podatkowe rozliczone w danym okresie

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Strata podatkowa 2014	7.939	8.930
Strata podatkowa 2013	13.933	13.933
Razem	21.872	22.863

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

(vi) Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Rezerwa na przychody	739	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	739	-
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(739)	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w bilansie	-	-

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

Zarząd Spółki nie wie o żadnych okolicznościach, które mogą prowadzić do potencjalnych istotnych zobowiązań z tego tytułu.

13. EBITDA (niebadana)

Podstawową miarą zysku Spółki jest tzw. EBITDA (zysk przed amortyzacją, utratą wartości i likwidacją, odsetkami i opodatkowaniem). Poziom tego zysku jest odzwierciedleniem możliwości generowania gotówki przez Spółkę w warunkach powtarzalnych. Spółka definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację, utratę wartości i likwidację. EBITDA nie jest definiowana przez MSSF UE i może być wyliczana inaczej przez inne podmioty.

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk netto za okres	24.499	18.916
Podatek dochodowy (patrz nota 12)	4.344	4.246
Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto (patrz nota 10)	(25)	(34)
Koszty finansowe (patrz nota 11)	-	39
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja* (patrz nota 8)	234	503
EBITDA (niebadana)	29.052	23.670

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

14. Podstawowy zysk netto na jedną akcję

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk netto	24.499	18.916
Średnia ważona wyemitowanych akcji zwykłych i uprzywilejowanych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/(straty) na jedną akcję	3.596.874	3.596.874
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję (nie w tysiącach)	6,81	5,26

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Budynki i budowle	Systemy sieciowe i wyposażenie	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto						
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	874	5.049	13	123	-	6.059
Zwiększenia	-	-	184	-	-	184
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(126)	(73)	(13)	(11)	-	(223)
Wartość na dzień 31 grudnia 2018 roku	748	4.976	184	112	-	6.020
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku						
	-	(1.531)	-	-	-	(1.531)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (rozwiązanie)	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(1.531)	-	-	-	(1.531)
Umorzenie						
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2018 roku	(661)	(3.410)	(13)	(123)	-	(4.207)
Zwiększenia (amortyzacja za okres)	(50)	(97)	(18)	-	-	(165)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	97	69	13	11	-	190
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2018 roku	(614)	(3.438)	(18)	(112)	-	(4.182)
Wartość netto						
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	213	108	-	-	-	321
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	134	7	166	-	-	307

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Budynki i budowle	Systemy sieciowe i wyposażenie	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto						
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	2.001	6.098	13	198	-	8.310
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(1.127)	(1.049)	-	(75)	-	(2.251)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	874	5.049	13	123	-	6.059
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku						
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	(398)	(1.847)	-	-	-	(2.245)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (rozwiązanie)	398	-	-	-	-	398
Wykorzystanie	-	316	-	-	-	316
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	(1.531)	-	-	-	(1.531)
Umorzenie						
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2017 roku	(955)	(3.935)	(10)	(198)	-	(5.098)
Zwiększenia (amortyzacja za okres)	(86)	(142)	(3)	-	-	(231)
Zmniejszenia	380	667	-	75	-	1.122
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2017 roku	(661)	(3.410)	(13)	(123)	-	(4.207)
Wartość netto						
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	648	316	3	-	-	967
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	213	108	-	-	-	321

16. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne	W budowie	Razem
Wartość brutto				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	18.233	10	-	18.243
Zwiększenia	-	-	-	-
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość na dzień 31 grudnia 2018 roku	18.233	10	-	18.243
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku				
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	(3.594)	-	-	(3.594)
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia (rozwiązanie)	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	(3.594)	-	-	(3.594)
Umorzenie				
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2018 roku	(14.556)	(10)	-	(14.566)
Zwiększenia (amortyzacja za okres)	(35)	-	-	(35)
Zmniejszenia	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2018 roku	(14.591)	(10)	-	(14.601)
Wartość netto				
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	83	-	-	83
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	48	-	-	48

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne	W budowie	Razem
Wartość brutto				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017 roku	18.233	10	-	18.243
Zwiększenia	-	-	-	-
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	18.233	10	-	18.243
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku				
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017 roku	(3.594)	-	-	(3.594)
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia (rozwiązanie)	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017 roku	(3.594)	-	-	(3.594)
Umorzenie				
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2017 roku	(14.496)	(6)	-	(14.502)
Zwiększenia (amortyzacja za okres)	(60)	(4)	-	(64)
Zmniejszenia	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2017 roku	(14.556)	(10)	-	(14.566)
Wartość netto				
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	143	4	-	147
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	83	-	-	83

17. Inne aktywa długoterminowe

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	18	18
Razem	18	18

18. Zapasy

Rodzaj zapasów	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Telefony i modemy	-	129
Karty SIM	-	39
Pozostałe	-	16
Razem zapasy brutto	-	184
Odpisy na zapasy	-	(183)
Razem zapasy netto	-	1

Odpisy na zapasy	2018	2017
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	183	183
Zwiększenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Odwrócenie	(183)	-
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	-	183

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	20.396	20.465
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	165	239
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4.161	69
Inne należności	3.914	87
Razem	28.636	20.860

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość należności

	2018	2017
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	616	710
Zwiększenie	127	24
Odwrócenie	(40)	(118)
Wykorzystanie	(483)	-
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	220	616

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w kasie i w banku	707	59
Krótkoterminowe depozyty bankowe	14.304	761
Inne	2	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.013	822

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Z uwagi na współpracę Spółki z renomowanymi bankami ryzyko związane z lokowaniem środków pieniężnych jest znacząco ograniczone.

21. Kapitały

(i) Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 359.687.400 PLN (nie w tysiącach) i był podzielony na 3.596.874 sztuk akcji o wartości nominalnej 100 PLN (nie w tysiącach) każda. Wartość kapitału podstawowego nie uległa zmianie w ciągu roku obrotowego. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2017 roku kształtowała się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Aero 2 Sp. z o.o.	1.834.405	3.668.810	183.440	51,00%
Bitheil Holdings Ltd Cypr	1.103.187	2.206.374	110.319	30,67%
Juvel Ltd Cypr	659.282	1.318.564	65.928	18,33%
Razem	3.596.874	7.193.748	359.687	100%

(ii) Zyski zatrzymane

W dniu 27 czerwca 2018 roku uchwałą nr 13 Zwyczajne Zgromadzenie Spółki postanowiło, że zysk netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku w wysokości 18.916 PLN zostanie w całości przekazany na pokrycie strat z lat ubiegłych.

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

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	21.927	11.348
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek niepowiązanych	42	59
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	173	36
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	589	18.359
Inne	21	21
Razem	22.752	29.823

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Korzystanie z infrastruktury telekomunikacyjnej innego operatora	18	17.667
Nagrody roczne i niewykorzystane urlopy	388	490
Rozliczenia międzyoperatorskie	89	43
Badanie sprawozdania finansowego	30	50
Inne	64	109
Razem	589	18.359

23. Leasing

Leasing finansowy

Wartość bilansowa samochodów używanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosiła 149 PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku brak umów, które kwalifikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Okres leasingu wynosi do 5 lat dla środków transportu.

Poniżej przedstawiono zestawienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
do jednego roku	28	-
od 1 roku do 5 lat	156	-
powyżej 5 lat	-	-
Razem	184	-

Wartość bieżąca opłat wyniosła 166 PLN na dzień 31 grudnia 2018 roku.

24. Zobowiązania z tytułu kontraktów/ Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Usługi telekomunikacyjne	33	52
Inne	20	20
Razem	53	72
w tym:		
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	53	72

Pozostałe informacje

25. Instrumenty finansowe

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

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

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

Ryzyko kredytowe

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia Spółki ryzykiem kredytowym jest wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz środków pieniężnych.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja

na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku Spółka nie była narażona na istotne ryzyko kredytowe, przeważająca część należności pochodzi od jednostek powiązanych, które nie były przeterminowane.

Poniższa tabela prezentuje maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe:

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	20.396	20.465
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	165	239
Inne należności	3.914	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.013	822
Razem	39.488	21.613

Tabela poniżej przedstawia wiekowanie należności z tytułu dostaw i innych należności:

	31 grudnia 2018			31 grudnia 2017		
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto
Należności bieżące	24.424	2	24.422	20.732	2	20.730
Należności przeterminowane do 30 dni	39	3	36	45	3	42
Należności przeterminowane od 31 do 60 dni	9	3	6	10	2	8
Należności przeterminowane powyżej 60 dni	174	163	11	620	609	11
Razem	24.646	171	24.475	21.407	616	20.791

Znaczna część należności z tytułu dostaw i usług jest od spółek powiązanych.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2018

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	6	17	143	-	166
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	22.752	-	-	-	22.752
Razem	-	22.758	17	143	-	22.918

31 grudnia 2017

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	29.823	-	-	-	29.823
Razem	-	29.823	-	-	-	29.823

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe w Spółce związane jest ze zmianą wartości bieżącej pozycji wycenianych według wartości godziwej. Jeśli dana pozycja bilansowa wyceniana jest w oparciu o ceny rynkowe, to zmianie ulega suma bilansowa, wymuszając wykazanie zysku, straty lub zmiany wielkości kapitału. Aktywami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej przez wynik finansowy w 2018 oraz 2017 roku były: środki pieniężne.

Ryzyko stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą mieć wpływ na przychody Spółki oraz przepływy pieniężne z działalności operacyjnej poprzez wysokość odsetek od rachunków bieżących i lokat krótkoterminowych. Spółka lokuje swoje wolne środki finansowe w instrumenty uznane za bezpieczne, bądź instrumenty o krótkim terminie wykupu.

Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	Poziom hierarchii wartości godziwej	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
			31 grudnia 2018	31 grudnia 2017	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	*	A	24.475	20.791	24.475	20.791
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	A	15.013	822	15.013	822
Zobowiązania z tytułu leasingu	2	B	166	-	166	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	*	B	22.752	29.823	22.752	29.823

Użyte skróty:

A – aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

B – zobowiązania wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

* przyjmuje się, że wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego nie zastosowano żadnych technik do wyceny tych pozycji bilansowych

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

	Przychody/(koszty) działalności operacyjnej	Przychody/(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Razem
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	-	3	-	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	39	1	40
Zobowiązania finansowe				
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	-	(20)	2	(18)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

Aktywa finansowe	Przychody/(koszty) działalności operacyjnej	Przychody/(koszty) finansowe	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Razem
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	-	16	-	16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	24	(4)	20
Zobowiązania finansowe				
Oprocentowane pożyczki w tym:	-	(39)	-	(39)
- krótkoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	(39)	-	(39)
Pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	-	-	(2)	(2)

26. Zarządzanie kapitałem

Niniejsza nota prezentuje informacje dotyczące zarządzania kapitałem przez Spółkę. Pozostałe ujawnienia wartościowe zawarte są również w pozostałych notach w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zarządzenie kapitałem Spółki ma na celu ochronę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji akcjonariuszom oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron. Spółka może emitować akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa, aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału.

Spółka monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitału własnego powiększonego o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym także o ograniczonej możliwości dysponowania).

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(15.013)	(822)
Zadłużenie netto	(15.013)	(822)
Kapitał własny	21.054	(3.445)
Kapitał i zadłużenie netto	6.041	(4.267)
Wskaźnik dźwigni	(2,485)	0,193

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

		Przychody wzajemnych transakcji, w tym:	odsetki od pożyczek	przychody operacyjne	pozostałe
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Sferia S.A.	2018	245.856	-	244.613	1.243
	2017	245.295	-	245.089	206

		Koszty wzajemnych transakcji, w tym:	koszty operacyjne	odsetki od pożyczek	pozostałe
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Sferia S.A.	2018	214.876	214.871	-	5
	2017	215.364	215.325	39	-

		Należności od podmiotów powiązanych, w tym:	handlowe
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Sferia S.A.	2018	20.396	20.396
	2017	20.465	20.465

		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym:	handlowe	z tytułu leasingu	inne
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Sferia S.A.	2018	22 181	21 927	166	88
	2017	29 009	11 348	-	17 661

28. Sprawy sądowe

Postępowania związane z częstotliwością Sferii w zakresie 816-821 MHz oraz 857-862 MHz

W dniu 31 grudnia 2018 roku wygasła rezerwacja Sferii w paśmie 816-821 MHz oraz 857-862 MHz („Pasma 800 MHz”) przyznana na mocy decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty („Prezes URTiP”) z dnia 31 grudnia 2003 roku (LR 7346/03), zmienionej następnie decyzjami Prezesa URTiP z dnia 19 sierpnia 2004 roku (LR 4269/04), z dnia 29 września 2004 roku (DZC-WDO-5106-9/04(4)) oraz z dnia 20 października 2005 roku (DZC-WAP-5106-1/05(5)), a także decyzjami Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej („Prezes UKE”) z dnia 10 lipca 2007 roku (DZC-WAP-5106-1/05(33)), z dnia 15 października 2008 roku (DCZ-WAP-5106-1/05(112)), z dnia 19 marca 2009 roku (DCZ-WAP-5106-1/05(140)), z dnia 27 grudnia 2013 roku (DZC-WAP-5174-16/13(62)), z dnia 26 września 2014 roku, (DZC-WAP-5174-16/13(137)) oraz z dnia 12 maja 2016 roku (DZC.WAP.514.67.2016.2; DZC.WAP.514.29.2016)).

W dniu 12 marca 2019 roku zakończone zostało również postępowanie administracyjne z wniosku Sferii o dokonanie rezerwacji częstotliwości na kolejny okres. Prawo (wyłączne) do dokonania takiej rezerwacji wynikało z faktu posiadania przez Sferię rezerwacji Pasma 800 MHz. W trakcie postępowania Sferia wносиła m.in. o rozłożenie na raty/części opłaty należnej za rezerwację częstotliwości na kolejny okres, natomiast w braku zgody, o umorzenie postępowania i niedokonywanie ponownej rezerwacji. W trakcie postępowania Sferia wyraziła również zainteresowanie dokonaniem ponownej rezerwacji częstotliwości na okres krótszy niż okres pierwotny z proporcjonalnym obniżeniem opłaty. W pierwszej instancji Prezes UKE podjął decyzję o dokonaniu rezerwacji na rzecz Sferii za opłatą rezerwacyjną wynoszącą 1.726.440.511,31 PLN (decyzja: DZC.WAP.514.44.2018.47), odmówił natomiast rozłożenia tej opłaty na raty/części (decyzja:

BDG.WEG.027.74.2018.45). W drugiej instancji Prezes UKE ponownie odmówił rozłożenia opłaty na raty oraz skrócenia okresu rezerwacji (decyzja: BDG.WEG.027.74.2018.65), oraz uchylił wydaną w pierwszej instancji decyzję rezerwacyjną i umorzył postępowanie (decyzja: DZC.WAP.514.44.2018.91).

Pismem z dnia 13 marca 2019 roku Sferia wniosła skargę na decyzję BDG.WEG.027.74.2018.65. Pismem z dnia 24 kwietnia 2019r. Sferia wniosła skargę na decyzję DZC.WAP.514.44.2018.91. Wynik postępowań nie jest na razie wiadomy.

Okres rezerwacji już się zakończył, niemniej trwają spory prawne jej dotyczące.

Konkurenci Sferii – operatorzy telekomunikacyjni: T-Mobile Polska S.A. („T-Mobile”) i Orange Polska S.A. („Orange”), P4 Sp. z o.o. („P4”) oraz Francuska Izba Przemysłowo-Handlowa („FIPH”) reprezentująca w tym zakresie interesy Orange, podjęły szereg działań prawnych zmierzających do zablokowania Sferii możliwości korzystania z częstotliwości. Część z tych postępowań została zakończona prawomocnymi orzeczeniami korzystnymi dla Sferii, część trwa. Są to następujące postępowania:

- 1) Postępowanie o sygnaturze II C 184/14 prowadzone przed Sądem Okręgowym w Warszawie z powództwa T-Mobile z 5 marca 2014r. w sprawie ustalenia nieważności umowy zawartej przez Skarb Państwa ze Sferią i jej Akcjonariuszami w celu uniknięcia roszczeń odszkodowawczych związanych z dyskryminacją Sferii. W ramach postępowania postanowieniem z dnia 24 lutego 2015 roku o sygnaturze I Acz 119/15 Sąd Apelacyjny oddalił prawomocnie wniosek T-Mobile o zabezpieczenie roszczenia w formie zakazu korzystania przez Sferię z częstotliwości z zakresu Pasma 800 MHz z uwagi na to, że skarżąca nie zdołała wykazać interesu prawnego w udzieleniu zabezpieczenia. Do tej pory w Sądzie Okręgowym odbyła się jedna rozprawa dnia 26 lutego 2019 roku, kolejna rozprawa została wyznaczona na dzień 18 lipca 2019 roku.
- 2) Postępowanie o sygnaturze VI SA/WA 4095/14 prowadzone przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie ze skargi FIPH w przedmiocie uchylenia decyzji Prezesa UKE dokonujących zamiany częstotliwości z zakresu 850 MHz zarezerwowanych dla Sferii na częstotliwości z zakresu Pasma 800 MHz. W trakcie prowadzonego postępowania Sąd postanowieniem z dnia 24 lipca 2015 roku odrzucił wniosek FIPH o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji. W dniu 2 lutego 2018 roku WSA w Warszawie wydał wyrok oddalający skargę FIPH. W dniu 11 maja 2018 roku FIPH wniosła skargę kasacyjną do NSA. W dniu 11 lipca 2018 roku Sferia wniosła odpowiedź na skargę kasacyjną. Sąd nie wyznaczył jak dotąd terminu rozprawy. Sprawa prowadzona jest pod sygnaturą II GSK 1776/18.
- 3) Sferia jest także uczestnikiem postępowań o ujawnienie treści umowy zawartej przez Sferię i jej Akcjonariuszy ze Skarbem Państwa oraz o ujawnienie analiz ekonomicznych wykonanych w związku z umową, w trybie udzielenia dostępu do treści informacji publicznych. Postępowania te wszczynane są przez konkurentów Sferii lub osoby fizyczne zatrudnione lub stale współpracujące z konkurentami Sferii. Deklarowaną przez te osoby przyczyną wszczęcia postępowań i składania skarg na decyzje odmowne do sądów administracyjnych jest rzekome dokonanie zmiany decyzji rezerwacyjnej Sferii w rezultacie umowy i w sposób naruszający przepisy prawa. Zdaniem Sferii jest to pretekst, a rzeczywistym motywem konkurencji jest próba wykorzystania istniejących procedur prawnych w celu uzyskania dostępu do informacji poufnych Sferii i jej Akcjonariuszy m.in. w zakresie strategii częstotliwościowej, biznesplanów itp. informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa Sferii i jej Akcjonariuszy, a także informacji o możliwości wykorzystania przez tych operatorów procedur i rozwiązań prawnych objętych umową dla własnych celów (realizacji roszczeń odszkodowawczych).

Część z tych postępowań została już prawomocnie zakończona. Między innymi wyrokiem z dnia 11 grudnia 2018 roku (sygnatura akt I OSK 2906/16) w sprawie wszczętej ze skargi Play, NSA podzielił prawomocnie pogląd o tym,

że treść ugody w zakresie wskazanym przez Sferię i jej akcjonariuszy nie podlega ujawnieniu z uwagi na tajemnicę przedsiębiorcy. Z kolei w analogicznym postępowaniu ze skargi Orange o sygnaturze I OSK 86/17, NSA w wyroku z 11 grudnia 2018 roku uchylił zaskarżoną decyzję Prezesa Prokuratorii Generalnej Skarbu Państwa. Sąd podkreślił w uzasadnieniu decyzji, że przyczyną jej uchylecia jest zbyt „lakoniczny” charakter jej uzasadnienia. Przyczyny miały więc charakter proceduralny, a nie materialny. Wydanie przez organ decyzji o odmowie dostępu do treści ugody w dotychczasowym zakresie, zawierającej jednak uzasadnienie skonstruowane zgodnie z przepisami prawa i wytycznymi NSA (w tym także ze sprawy I OSK 2906/16) powinno zakończyć postępowanie w sposób zgodny z oczekiwaniami Sferii i jej akcjonariuszy. Przed NSA toczy się jeszcze postępowanie w sprawie ze skargi Orange o sygnaturze II SA/Wa 234/17. Wojewódzki Sąd Administracyjny wydał wyrok, w którym oddalił skargę. Od wyroku została złożona skarga kasacyjna. Pismem procesowym z dnia 5 marca 2018 roku Sferia złożyła odpowiedź na skargę kasacyjną. Dotychczas nie został wyznaczony termin rozprawy. Sprawa prowadzona jest pod sygnaturą I OSK 1489/18. W ocenie Sferii w powyższych sprawach nawet ewentualne ujawnienie ugody nie powinno w istotny sposób rzutować na wynik prawny sporów dotyczących praw Sferii do częstotliwości, mogłoby jednak przynieść znaczne szkody natury gospodarczej wynikające z ujawnienia tajemnic przedsiębiorstwa Sferii i jej akcjonariuszy.

Inne postępowania sądowe Sferia

- 1) W dniu 21 lutego 2017 roku Sąd Okręgowy Warszawa Praga doręczył Sferii pozew Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Cyfryzacji o zapłatę kwoty 2.700.000 PLN wraz z odsetkami od 1 listopada 2016 roku z tytułu kar umownych za brak wycofania przez Sferię wniosków, skarg do WSA i NSA zgodnie z treścią ugody. Postępowanie ma sygnaturę II C 112/18. Pismem z dnia 22 marca 2018 roku Sferia złożyła odpowiedź na pozew. W maju i czerwcu 2018 roku nastąpiła wymiana pism procesowych Stron, natomiast 29 listopada 2018 roku odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie. Zdaniem Sferii roszczenie jest niezasadne. Postanowieniem z dnia 4 kwietnia 2019 roku Sąd postanowił zawiesić postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa T-Mobile Polska o sygn. II C 184/14.
- 2) W dniu 25 września 2017 roku WSA w Warszawie wydał wyrok w połączonych sprawach ze skarg na Decyzję Prezesa UKE nr DZC.WAP.5131.1.2016.14 (DZC-WAP-5176-1/13) z dnia 3 sierpnia 2016 roku podtrzymującą odmowę unieważnienia przetargu na 5 rezerwacji częstotliwości w paśmie 1800 MHz, o sygnaturach SA/Wa 2051/16 ze skargi Polkomtel Sp. z o.o.; VI SA/Wa 2052/16 ze skargi PIRC (reprezentującej Emitela) oraz VI SA/Wa 2053/16 ze skargi Sferii. Sąd oddalił skargi. Sferia uważa, że wyrok jest wadliwy. W dniu 26 stycznia 2018 roku Sferia złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA w Warszawie z dnia 25 września 2017 roku. Jak dotąd termin rozprawy nie został wyznaczony. Sprawa prowadzona jest pod sygnaturą NSA: II GSK 1273/18. Zdaniem Sferii istnieją solidne podstawy do uwzględnienia skargi. Nawet w razie oddalenia przez NSA skargi, nie będzie to za sobą niesło dodatkowych istotnych negatywnych skutków finansowych, ani obowiązku dokonania korekt w sprawozdaniu finansowym.

29. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

30. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne (wynagrodzenia i narzuty)	928	569
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne (wynagrodzenia i narzuty)	1	3
Razem	929	572

31. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	30	50
Razem	30	50

32. Istotne umowy i wydarzenia

Nie wystąpiły inne istotne umowy i wydarzenia poza tymi już opisanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

33. Wydarzenia po dacie bilansowej

Nie wystąpiły istotne wydarzenia po dniu bilansowym poza tymi wymienionymi w nocie 28.

34. Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

- *Zasadność założenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości*

Spółka dokonała analizy, czy jest w stanie kontynuować działalność. Ocena Zarządu została zaprezentowana w nocie 5a.

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

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

- *Utrata wartości pozostałych niefinansowych aktywów trwałych*

Spółka dokonała analizy, czy na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości środków trwałych lub wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania i ujęła odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych w wysokości różnicy pomiędzy wartością odzyskiwalną i wartością bilansową. Wysokość odpisów została zaprezentowana w nocie 15 i 16.

- *Odpis aktualizujący wartość należności*

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Wartość odpisu aktualizującego zależy od prawdopodobieństwa uregulowania należności oraz od szczegółowej analizy istotnych pozycji składających się na należności.

- *Sprawy sądowe*

Ocena Zarządu dotycząca toczących się spraw sądowych znajduje się w nocie 28.

- *Podatek odroczony*

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