

POLKOMTEL SP. Z O.O.

Sprawozdanie Finansowe

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Rachunek zysków i strat

	Nota	Za rok zakończony 31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSR 17)</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7	6 364,1	6 330,2
Koszty działalności operacyjnej	8	-5 687,2	-5 793,2
Pozostałe przychody operacyjne	9	7,4	7,4
Pozostałe koszty operacyjne		-3,5	-6,2
Zysk z działalności operacyjnej		680,8	538,2
Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto	10	164,4	67,8
Koszty finansowe	11	-400,5	-339,8
Zysk brutto		444,7	266,2
Podatek dochodowy	12	-90,4	-100,1
Zysk netto		354,3	166,1

Zestawienie zysku całkowitego

	Za rok zakończony 31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSR 17)</i>
Zysk netto	354,3	166,1
<i>Pozycje nie podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat:</i>		
Zyski/(straty) aktuarialne	-0,4	0,2
Pozostałe zyski/(straty) całkowite po opodatkowaniu	-0,4	0,2
Zysk całkowity za okres	353,9	166,3

POLKOMTEL SP. Z O.O.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ****na dzień 31 grudnia 2019 r.**

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

AKTYWA	Nota	31/12/2019	31/12/2018
		<i>(dane według MSSF 16)</i>	<i>(dane według MSR 17)</i>
Aktywa trwałe		12 626,0	12 803,7
Rzeczowe aktywa trwałe	13	423,8	387,0
Wartość firmy	14	6 481,2	6 405,0
Relacje z klientami	15	398,5	882,5
Koncesje	15	905,9	1 057,9
Znaki towarowe	15	814,9	833,0
Inne wartości niematerialne	15	950,4	789,6
Prawa do użytkowania	16	168,9	0,0
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	17	1 648,1	1 787,3
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	20	70,9	68,1
Inne aktywa długoterminowe	21	3,5	1,3
Należności z tyt. dostaw i usług długoterminowe	23	759,9	592,0
Aktywa obrotowe		3 041,9	3 029,1
Aktywa z tytułu kontraktów		416,5	447,7
Zapasy	22	178,4	204,9
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności	23	2 034,9	1 845,1
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	20	148,3	148,1
Pozostałe aktywa obrotowe	24	209,1	297,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	45,2	72,9
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	25	9,5	13,0
RAZEM AKTYWA		15 667,9	15 832,8

POLKOMTEL SP. Z O.O.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (kont.)****na dzień 31 grudnia 2019 r.**

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

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31/12/2019	31/12/2018
		<i>(dane według MSSF 16)</i>	<i>(dane według MSR 17)</i>
Kapitał własny		4 436,6	4 127,3
Kapitał podstawowy	26	2 360,1	2 360,1
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej		819,1	819,1
Kapitał z aktualizacji wyceny		2,9	3,3
Zyski zatrzymane		1 254,5	944,8
Zobowiązania długoterminowe		7 626,0	8 465,5
Zobowiązania z tyt. kredytów	28	6 981,4	7 732,9
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	27	236,9	348,2
Zobowiązania z tyt. leasingu	30	128,1	3,3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	269,9	372,9
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	31	9,7	8,2
Zobowiązania krótkoterminowe		3 605,3	3 240,0
Zobowiązania z tyt. kredytów	28	1 575,1	1 426,0
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	27	116,9	118,1
Zobowiązania z tyt. leasingu	30	42,7	0,6
Zobowiązania z tyt. kontraktów		438,6	443,5
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	32	1 284,4	1 198,7
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		147,2	52,7
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,4	0,4
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		15 667,9	15 832,8

POLKOMTEL SP. Z O.O.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Bilans na dzień 31/12/2017		3 525,3	819,1	3,1	765,8	5 113,3
Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 15		0,0	0,0	0,0	610,4	610,4
Bilans na dzień 1/1/2018		3 525,3	819,1	3,1	1 376,2	5 723,7
Całkowity dochód za okres		0,0	0,0	0,2	166,1	166,3
Efekt podziału Spółki		-1 165,2	0,0	0,0	-355,2	-1 520,4
Efekt połączenia z Plus TM Management Sp. z o.o.		0,0	0,0	0,0	-242,3	-242,3
Bilans na dzień 31/12/2018		2 360,1	819,1	3,3	944,8	4 127,3
Bilans na dzień 1/1/2019		2 360,1	819,1	3,3	944,8	4 127,3
Całkowity dochód za okres		0,0	0,0	-0,4	354,3	353,9
Efekt połączenia z Litenite Limited	18	0,0	0,0	0,0	-137,8	-137,8
Efekt połączenia z Nordisk Polska Sp. z o.o.	19	0,0	0,0	0,0	93,2	93,2
Bilans na dzień 31/12/2019		2 360,1	819,1	2,9	1 254,5	4 436,6

POLKOMTEL SP. Z O.O.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

	Nota	Za rok zakończony 31/12/2019	Za rok zakończony 31/12/2018
		<i>(dane według MSSF 16)</i>	<i>(dane według MSR 17)</i>
Działalność operacyjna			
Zysk netto za okres		354,3	166,1
Korekty o pozycje:		1 245,9	1 466,7
Podatek dochodowy	12	90,4	100,1
Koszty odsetkowe oraz dyskonto, netto		302,2	320,5
Amortyzacja RMKC korygujących saldo kredytów i obligacji		21,6	-7,4
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i inne opłaty		80,6	20,0
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych, netto		-2,6	16,5
Amortyzacja		913,5	1 091,1
Likwidacja oraz utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		6,2	23,1
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0,5	-1,8
Strata na instrumentach pochodnych, netto		7,2	1,7
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej		0,0	-6,7
Przychody z tytułu dywidend		-162,7	-85,8
Odsetki z tytułu działalności operacyjnej		-3,4	-4,9
Pozostałe korekty		-7,6	0,3
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		1 600,2	1 632,8
Zmiana stanu:			
Zapaspów		26,7	-19,4
Należności z tyt. dostaw i uslug oraz pozostałych należności		-360,3	-277,1
Pozostałych aktywów		84,7	21,7
Zobowiązań z tyt. dostaw i uslug oraz pozostałych zobowiązań		120,8	14,6
Aktywów z tytułu kontraktów		31,2	86,0
Zobowiązania z tytułu kontraktów		-4,9	-61,3
Rozliczeń międzyokresowych przychodów		0,0	-0,8
Rezerw		-1,5	-1,8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 496,9	1 394,7
Odsetki zapłacone z działalności operacyjnej		-0,2	-0,2
Odsetki otrzymane z działalności operacyjnej		6,3	5,2
Zapłacony podatek dochodowy		-100,4	-101,8
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 402,6	1 297,9
Działalność inwestycyjna			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-460,4	-458,8
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		2,0	7,5
Efekt połączenia z jednostkami zależnymi	18, 19	24,4	173,1
Splata udzielonych pożyczek		0,5	0,0
Płatności z tytułu koncesji		-122,4	-119,6
Otrzymane dywidendy		162,7	85,8
Otrzymane gwarancje		4,1	3,6
Pozostała działalność inwestycyjna - instrumenty pochodne		1,5	-2,0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-387,6	-310,4

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

za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

	Nota	Za rok zakończony 31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSR 17)</i>
Działalność finansowa			
Wpływy:		-1 373,0	-1 204,2
Spłata kredytów i pożyczek	28	-950,0	-850,0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-36,7	-0,5
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek		-287,2	-307,9
Odsetki zapłacone od leasingu		-4,2	-0,1
Zapłata za usługi doradcze związane z pozyskaniem finansowania i prowizje oraz inne opłaty		-86,2	-44,7
Wynik na realizacji instrumentów pochodnych		-8,7	0,0
Efekt podziału Spółki		0,0	-1,0
Wpływy:		326,8	219,0
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	28	200,0	0,0
Zmiana stanu salda wynikającego z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	28	126,8	218,7
Wynik na realizacji instrumentów pochodnych		0,0	0,3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-1 046,2	-985,2
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		-31,2	2,3
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU		85,9	83,6
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,1	-0,1
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU		54,7	85,9
W tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		9,5	13,0

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

1. Informacje ogólne

Polkomtel Sp. z o.o. („Spółka”, „Polkomtel”) jest spółką zarejestrowaną na ul. Konstruktorskiej 4 w Warszawie i została założona na podstawie aktu notarialnego z 19 grudnia 1995 r. oraz wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego utrzymywanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000419430. Do dnia 7 maja 2012 roku Spółka prowadziła działalność jako spółka akcyjna.

W dniu 31 maja 2019 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców transgranicznego połączenia Spółki ze spółką Litenite Limited z siedzibą na Cyprze. Połączenie Polkomtel i Litenite Limited zostało dokonane w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest przez przeniesienie całego majątku Litenite Limited (spółki przejmowanej) na Polkomtel (spółkę przejmującą) – szczegóły dotyczące powyższego połączenia zostały szerzej przedstawione w nocie 18.

W dniu 29 listopada 2019 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką Nordisk Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Połączenie Polkomtel i Nordisk Polska Sp. z o.o. zostało dokonane w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest przez przeniesienie całego majątku Nordisk Polska Sp. z o.o. (spółki przejmowanej) na Polkomtel (spółkę przejmującą) – szczegóły dotyczące powyższego połączenia zostały szerzej przedstawione w nocie 19.

Podstawowa działalność Polkomtel Sp. z o.o. obejmuje między innymi:

- projektowanie, instalację, eksploatację oraz zarządzanie systemami i sieciami telekomunikacyjnymi w Polsce, a także niezbędną infrastrukturą, ze szczególnym uwzględnieniem technologii bezprzewodowych;
- tworzenie produktów i usług oraz ich sprzedaż w Polsce, bezpośrednio lub pośrednio z wykorzystaniem ww. systemów, sieci i infrastruktury;
- prowadzenie wszelkiej innej działalności związanej ze świadczeniem w Polsce usług telekomunikacyjnych oraz usług związanych (usługi wzbogacone, usługi towarzyszące, usługi informacyjne oraz usługi mające na celu promowanie wykorzystywanych systemów, sieci i świadczonych usług);
- działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych;
- handel energią elektryczną i gazem.

Od dnia 28 kwietnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku bezpośrednim 100% udziałowcem Spółki był notowany na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Mirosław Błaszczuk, Prezes Zarządu;
- Maciej Stec, Wiceprezes Zarządu;
- Jacek Felczykowski, Członek Zarządu;
- Aneta Jaskólska, Członek Zarządu;
- Wojciech Piskorz, Członek Zarządu;

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

- Katarzyna Ostap - Tomann, Członek Zarządu;
- Piotr Gaweł, Członek Zarządu,
- Justyna Kulka, Członek Zarządu,
- Radosław Semkło, Członek Zarządu (od dnia 13 stycznia 2020 roku).

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

(a) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”) i innymi stosownymi przepisami.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 11 marca 2020 roku.

Jednostką dominującą na najwyższym szczeblu sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku obejmujące dane finansowe Spółki jest spółka Cyfrowy Polsat S.A. z siedzibą w Warszawie, kontrolowana pośrednio przez Zygmunta Solorza.

(b) Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

(c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą funkcjonalną Spółki, jak również walutą w której zaprezentowano niniejsze sprawozdanie finansowe, jest złoty polski (zł).

(d) Dokonane szacunki i założenia

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

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

Obszary podlegające istotnym osądom dotyczącym zastosowania zasad rachunkowości i szacunków, które mają najbardziej znaczący wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmują:

- Rozpoznawanie przychodów (szerzej opisane w punkcie 5b oraz nocie 7);
- Odpisy z tytułu utraty wartości należności oraz pożyczek udzielonych (szerzej opisane w punkcie 5k oraz nocie 21);

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

- Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów (szerzej opisane w punkcie 5h oraz nocie 22);
- Okresy ekonomicznej użyteczności i metody amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (szerzej opisane w punktach 5d i 5f oraz notach 13 i 15);
- Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych (szerzej opisane w punktach 5d i 5f oraz notach 13 i 15);
- Wycenę instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych (szerzej opisane w punkcie 5i i nocie 33);
- Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz wykorzystanie strat podatkowych (szerzej opisane w punkcie 5c i nocie 12);
- Zobowiązania warunkowe (szerzej opisane w nocie 35);
- Rezerwy (szerzej opisane w punkcie 5m i nocie 32);
- Wycena otrzymanych kredytów według zasad zamortyzowanego kosztu (szerzej opisane w punkcie 5i i nocie 28);
- Okres leasingu oraz stopa dyskontowa leasingobiorcy dla umów, w których Spółka występuje jako leasingobiorca (szerzej opisane w punkcie 5e i nocie 30).

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego, istotne osądy, założenia i obszary niepewności związane z dokonywanymi szacunkami przyjętymi przez kierownictwo przy stosowaniu zasad rachunkowości, zostały zastosowane przez Spółkę w sposób ciągły i są spójne w odniesieniu do prezentowanych okresów sprawozdawczych. Noty 12, 33, 32, 30, 35 (Podatek dochodowy, Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem finansowym, Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania, Zobowiązania z tytułu leasingu, Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne) zawierają podsumowanie istotnych osądów, założeń i obszarów niepewności związanych z dokonywanymi szacunkami przyjętymi przez kierownictwo.

3. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zastosowane po raz pierwszy

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała po raz pierwszy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 „Leasing” mający zastosowanie do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Zastosowanie standardu MSSF 16

Zmiana przyjętych polityk rachunkowości

Zgodnie ze stosowanym dotychczas MSR 17 Leasing, Spółka klasyfikowała umowy leasingu jako leasing finansowy, bądź operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umów, które stanowiły leasing finansowy, były ujmowane jako aktywa trwałe i wyceniane według wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej przedmiotu leasingu. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane były liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

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

MSSF 16 przewiduje wyjątki od ogólnego modelu leasingu u leasingobiorcy dotyczące krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów poniżej 12 miesięcy) oraz leasingu aktywów o niskiej wartości (np. laptopy). Spółka postanowiła zastosować powyższe zwolnienia przewidziane przez standard i ujęła opłaty liniowo w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty dotyczące krótkoterminowych umów leasingu, które Spółka ujmuje w sposób uproszczony, wyniosły 6,6 zł w 2019 roku.

Standard nie wprowadza znaczących zmian do wymogów dotyczących leasingodawców. Leasingodawca nadal klasyfikuje umowy leasingu jako leasing finansowy bądź operacyjny.

Nowe zasady ujmowania umów leasingu spowodowały konieczność dostosowania polityki rachunkowości Spółki. Zmiany polityki rachunkowości dokonano zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

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

Wdrożenie MSSF 16

MSSF 16 przewiduje dwie metody zastosowania standardu po raz pierwszy:

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

Spółka postanowiła zastosować „zmodyfikowane podejście retrospektywne”, skutkujące rozpoznaniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia na dzień początkowego zastosowania Standardu. W związku z wyborem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, Spółka nie ma obowiązku dokonania przekształcenia danych porównawczych. Oznacza to, że dane zaprezentowane za 2018 rok i 2019 rok nie są porównywalne.

Stosując zmodyfikowaną retrospektywną metodę wdrożenia MSSF 16, Spółka skorzystała z następujących dostępnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o zbliżonych charakterystykach (takich jak umowy leasingu o zbliżonym pozostałym okresie leasingu, w zbliżonym środowisku gospodarczym),

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

- Spółka zastosowała, w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się do 12 miesięcy od daty początkowego zastosowania Standardu, podejście uproszczone, polegające na ujęciu tych leasingów analogicznie jak krótkoterminowych umów leasingu oraz włączeniu kosztów związanych z tymi leasingami do ujawnienia obejmującego poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingu,
- Spółka wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie leasingu z wyceny prawa do użytkowania składnika aktywów na dzień początkowego zastosowania.

Spółka jako leasingobiorca

Dla leasingów klasyfikowanych zgodnie z MSR 17 jako leasingi operacyjne Spółka rozpoznała zobowiązanie leasingowe wycenione w wartości bieżącej pozostałych do dokonania płatności leasingowych, zdyskontowanych z wykorzystaniem krańcowej stopy procentowej na dzień początkowego zastosowania. Spółka dokonała wyceny prawa do użytkowania składnika aktywów dla poszczególnych umów leasingowych (odrębnie dla każdej umowy) w wartości równej zobowiązaniu leasingowemu, skorygowanemu o wcześniej rozpoznane przedpłacone lub naliczone opłaty leasingowe.

Składniki, które zostały rozpoznane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania obejmują infrastrukturę telekomunikacyjną, w tym łącza, powierzchnie biurowe, inne budynki oraz powierzchnie w punktach sprzedaży.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku wartość składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i wartość zobowiązań z tytułu leasingu są sobie równe, a wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne. Wpływ wdrożenia MSSF 16 na sumę bilansową na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi około 177,8 zł i wynika z ujęcia aktywa z tytułu prawa do użytkowania w korespondencji z zobowiązaniem leasingowym.

Poniżej przedstawiono porównanie wartości przyszłych płatności leasingowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej Spółki aktualnej na 1 stycznia 2019 roku do wartości zobowiązania leasingowego ujętego na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (ujawnienie zgodnie z MSR 17)	197,6
Wyłączenie z tytułu leasingu krótkoterminowego i niskocennych składników aktywów będących przedmiotem umów leasingowych	-3,6
Różnica wynikająca z szacowanych okresów leasingu według MSSF 16	0,5
Przyszłe płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na 1 stycznia 2019 roku	194,5
Dyskonto	-16,7
Dodatkové zobowiązanie leasingowe rozpoznane na 1 stycznia 2019 roku	177,8
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według MSR 17 na 31 grudnia 2018 roku	3,9
Zobowiązanie leasingowe na 1 stycznia 2019 roku	181,7

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

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

leasingowych. Z dniem 1 stycznia 2019 roku, powyższe umowy leasingu zostały zaprezentowane jako prawa do użytkowania (wcześniej ujmowane w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe).

W 2019 roku Komitet ds. Interpretacji MSSF „Komitet” wydał podsumowanie decyzji podjętych na publicznych posiedzeniach dotyczących interpretacji w odniesieniu do MSSF16 w następujących kwestiach: prawa do podziemnych części gruntu, krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy oraz okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach.

Spółka przeanalizowała potencjalny wpływ decyzji Komitetu na zasady rachunkowości Spółki i stwierdziła iż decyzje nie wpływają na wartość praw do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Zastosowanie MSSF 16 miało następujący wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku:

AKTYWA	1 stycznia 2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	1 stycznia 2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Aktywa trwałe	12 803,7	177,8	12 981,5
Rzeczowe aktywa trwałe	387,0	-4,0	383,0
Wartość firmy	6 405,0		6 405,0
Relacje z klientami	882,5		882,5
Koncesje	1 057,9		1 057,9
Znaki towarowe	833,0		833,0
Inne wartości niematerialne	789,6		789,6
Prawa do użytkowania	0,0	181,8	181,8
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1 787,3		1 787,3
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	68,1		68,1
Inne aktywa długoterminowe	1,3		1,3
Należności z tyt. dostaw i usług długoterminowe	592,0		592,0
Aktywa obrotowe	3 029,1	0,0	3 029,1
Aktywa z tytułu kontraktów	447,7		447,7
Zapasy	204,9		204,9
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności	1 845,1		1 845,1
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	148,1		148,1
Pozostałe aktywa obrotowe	297,4		297,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72,9		72,9
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	13,0		13,0
RAZEM AKTYWA	15 832,8	177,8	16 010,6

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	1 stycznia 2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	1 stycznia 2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Kapitał własny	4 127,3	0,0	4 127,3
Kapitał podstawowy	2 360,1		2 360,1
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	819,1		819,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	3,3		3,3
Zyski zatrzymane	944,8		944,8
Zobowiązania długoterminowe	8 465,5	128,4	8 593,9
Zobowiązania z tyt. kredytów	7 732,9		7 732,9
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	348,2		348,2
Zobowiązania z tyt. leasingu	3,3	128,4	131,7
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	372,9		372,9
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	8,2		8,2
Zobowiązania krótkoterminowe	3 240,0	49,4	3 289,4
Zobowiązania z tyt. kredytów	1 426,0		1 426,0
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	118,1		118,1
Zobowiązania z tyt. leasingu	0,6	49,4	50,0
Zobowiązania z tyt. kontraktów	443,5		443,5
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 198,7		1 198,7
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	52,7		52,7
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,4		0,4
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	15 832,8	177,8	16 010,6

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

W celu zapewnienia porównywalności okresów poniżej przedstawiono wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki za rok bieżący.

	Za rok zakończony 31/12/2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	Za rok zakończony 31/12/2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 364,1	0,0	6 364,1
Przychody detaliczne	3 233,5		3 233,5
Przychody hurtowe	1 361,6		1 361,6
Przychody ze sprzedaży sprzętu	1 549,3		1 549,3
Pozostałe przychody ze sprzedaży	219,7		219,7
Koszty działalności operacyjnej	-5 689,8	2,6	-5 687,2
Koszty kontentu	-34,4		-34,4
Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych	-880,0	-39,7	-919,7
Koszty techniczne (koszty przesyłu sygnału, utrzymanie i rozwój infrastruktury, zrealizowanego ruchu i opłat międzyoperatorskich)	-2 281,7	13,0	-2 268,7
Koszt własny sprzedanego sprzętu	-1 293,1		-1 293,1
Koszty windykacji, utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	-76,3		-76,3
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	-694,8	2,8	-692,0
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-317,7		-317,7
Pozostałe koszty	-111,8	26,5	-85,3
Pozostałe przychody operacyjne	7,4		7,4
Pozostałe koszty operacyjne	-3,5		-3,5
Zysk z działalności operacyjnej	678,2	2,6	680,8
Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto	167,5	-3,1	164,4
Koszty finansowe	-400,5		-400,5
Zysk brutto	445,2	-0,5	444,7
Podatek dochodowy	-90,5	0,1	-90,4
Zysk netto	354,7	-0,4	354,3

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

AKTYWA	31/12/2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	31/12/2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Aktywa trwale	12 460,5	165,5	12 626,0
Rzeczowe aktywa trwale	427,2	-3,4	423,8
Wartość firmy	6 481,2		6 481,2
Relacje z klientami	398,5		398,5
Koncesje	905,9		905,9
Znaki towarowe	814,9		814,9
Inne wartości niematerialne	950,4		950,4
Prawa do użytkowania	0,0	168,9	168,9
Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1 648,1		1 648,1
Długoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	70,9		70,9
Inne aktywa długoterminowe	3,5		3,5
Należności z tyt. dostaw i usług długoterminowe	759,9		759,9
Aktywa obrotowe	3 042,1	-0,2	3 041,9
Aktywa z tytułu kontraktów	416,5		416,5
Zapasy	178,4		178,4
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności	2 034,9		2 034,9
Krótkoterminowe prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	148,3		148,3
Pozostałe aktywa obrotowe	209,3	-0,2	209,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45,2		45,2
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	9,5		9,5
RAZEM AKTYWA	15 502,6	165,3	15 667,9

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31/12/2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	31/12/2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Kapitał własny	4 437,0	-0,4	4 436,6
Kapitał podstawowy	2 360,1		2 360,1
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	819,1		819,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	2,9		2,9
Zyski zatrzymane	1 254,9	-0,4	1 254,5
Zobowiązania długoterminowe	7 500,1	125,9	7 626,0
Zobowiązania z tyt. kredytów	6 981,4		6 981,4
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	236,9		236,9
Zobowiązania z tyt. leasingu	2,1	126,0	128,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	270,0	-0,1	269,9
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	9,7		9,7
Zobowiązania krótkoterminowe	3 565,5	39,8	3 605,3
Zobowiązania z tyt. kredytów	1 575,1		1 575,1
Zobowiązania z tyt. koncesji UMTS	116,9		116,9
Zobowiązania z tyt. leasingu	1,2	41,5	42,7
Zobowiązania z tyt. kontraktów	438,6		438,6
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 286,1	-1,7	1 284,4
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	147,2		147,2
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,4		0,4
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	15 502,6	165,3	15 667,9

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

	Za rok zakończony 31/12/2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	Za rok zakończony 31/12/2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Działalność operacyjna			
Zysk netto za okres	354,7	-0,4	354,3
Korekty o pozycje:	1 203,1	42,8	1 245,9
Podatek dochodowy	90,5	-0,1	90,4
Koszty odsetkowe oraz dyskonto, netto	297,9	4,3	302,2
Amortyzacja RMKC korygujących saldo kredytów i obligacji	21,6		21,6
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i inne opłaty	80,6		80,6
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych, netto	-1,4	-1,2	-2,6
Amortyzacja	873,8	39,7	913,5
Likwidacja oraz utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6,2		6,2
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0,5		0,5
Strata na instrumentach pochodnych, netto	7,2		7,2
Przychody z tytułu dywidend	-162,7		-162,7
Odsetki z tytułu działalności operacyjnej	-3,4		-3,4
Pozostałe korekty	-7,7	0,1	-7,6
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	1 557,8	42,4	1 600,2
Zmiana stanu:			
Zapasów	26,7		26,7
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności	-360,3		-360,3
Pozostałych aktywów	84,5	0,2	84,7
Zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	123,4	-2,6	120,8
Aktywów z tytułu kontraktów	31,2		31,2
Zobowiązania z tytułu kontraktów	-4,9		-4,9
Rezerw	-1,5		-1,5
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 456,9	40,0	1 496,9
Odsetki zapłacone z działalności operacyjnej	-0,2		-0,2
Odsetki otrzymane z działalności operacyjnej	6,3		6,3
Zapłacony podatek dochodowy	-100,4		-100,4
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 362,6	40,0	1 402,6
Działalność inwestycyjna			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-460,4		-460,4
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	2,0		2,0
Efekt połączenia z jednostkami zależnymi	24,4		24,4
Splata udzielonych pożyczek	0,5		0,5
Płatności z tytułu koncesji	-122,4		-122,4
Otrzymane dywidendy	162,7		162,7
Otrzymane gwarancje	4,1		4,1
Pozostała działalność inwestycyjna - instrumenty pochodne	1,5		1,5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-387,6	0,0	-387,6

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

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

	Za rok zakończony 31/12/2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	Za rok zakończony 31/12/2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Działalność finansowa			
Wpływy:	-1 333,0	-40,0	-1 373,0
Splata kredytów i pożyczek	-950,0		-950,0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-0,8	-35,9	-36,7
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	-287,2		-287,2
Odsetki zapłacone od leasingu	-0,1	-4,1	-4,2
Zapłata za usługi doradcze związane z pozyskaniem finansowania i prowizje	-86,2		-86,2
Wynik na realizacji instrumentów pochodnych	-8,7		-8,7
Wpływy:	326,8	0,0	326,8
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	200,0		200,0
Zmiana stanu salda wynikającego z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	126,8		126,8
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 006,2	-40,0	-1 046,2
ZMNIJSZENIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-31,2	0,0	-31,2
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POZĄTEK OKRESU	85,9	0,0	85,9
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,1	0,0	0,1
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	54,7	0,0	54,7
W tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	9,5	0,0	9,5

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

4. Opublikowane Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje, których zastosowanie nie jest obowiązkowe

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE obejmują wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje z wyjątkiem tych Standardów oraz Interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub tych, które zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała żadnych standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską a ich wcześniejsze zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku nie było obowiązkowe.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2019 roku:

- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 „*Definicja istotności*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 „*Definicja istotności*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Nowe Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje wydane, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE:

- MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „*Połączenia jednostek gospodarczych*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

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

5. Opis istotnych elementów polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zostały zastosowane w sposób ciągły i są spójne w odniesieniu do zaprezentowanych okresów sprawozdawczych.

(a) Transakcje w walucie obcej

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

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

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

(b) Ujmowanie przychodu

Przychody ze sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o podatek od towarów usług, wartość zwrotów i opustów.

Spółka generuje przychody głównie ze świadczenia następujących usług telekomunikacyjnych: abonamentu telefonicznego, opłat za połączenia, wysyłania informacji tekstowych, opłat za Interconnect, usług transmisji danych oraz serwisów informacyjnych, opłat za aktywację oraz sprzedaży sprzętu telekomunikacyjnego. Produkty i usługi mogą być sprzedawane oddzielnie lub połączone w pakiety. Przychody z abonamentu, połączeń oraz wysyłania informacji tekstowych są rozpoznawane w momencie wykonania usługi przy czym przychody z tytułu niewykonanych usług dotyczące przyszłych okresów są odraczane w czasie. Przychody z tytułu Interconnect są rozpoznawane w momencie wykonania usługi. Przychody z tytułu sprzedaży doładowań w systemie prepaid są odraczane w czasie do momentu rzeczywistego zużycia doładowań przez klienta końcowego lub wygaśnięcia zobowiązania wobec klienta z tytułu doładowania.

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych o podwyższonej opłacie (z tytułu przesyłu danych oraz serwisów informacyjnych), których nieodłącznym elementem jest dodatkowe świadczenie („kontent”) są rozpoznawane w momencie wykonania danych usług. Przychody te są ujmowane w wartości brutto, jeżeli Spółka działa w charakterze zleceniodawcy tj. ponosi główne ryzyko związane z dostarczaniem kontentu lub w wartości netto, tj. po pomniejszeniu o kwoty należne dostawcy kontentu, jeśli Spółka funkcjonuje jako agent tj. jeżeli główne ryzyka związane z dostarczeniem kontentu ponosi dostawca.

Przychody ze sprzedaży telefonów komórkowych i akcesoriów są rozpoznawane w momencie dostarczenia towarów, jeśli przekazano odbiorcy znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. W przypadku sprzedaży sprzętu przez dystrybutora, który kupuje sprzęt od Spółki przychód rozpoznawany jest w momencie sprzedaży sprzętu do klienta końcowego.

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

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

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

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

- a) ocenie wszystkich dóbr i usług dostarczanych klientowi w ramach umowy czy stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia,

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

- b) określeniu i przypisaniu cen transakcyjnych do odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia; przypisanie to następuje na podstawie proporcji jednostkowych cen sprzedaży, jakie mogłyby zostać uzyskane, gdyby przyrzczone dobra i usługi zostały sprzedane pojedynczo w odrębnej transakcji.

(c) Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczący nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnych różnic przejściowych, ujmuje się w

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na jego realizację.

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

(d) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

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

(ii) Amortyzacja

Wysokość odpisów amortyzacyjnych w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych ustala się w oparciu o wartość podlegającą amortyzacji, która stanowi koszt nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie, gdy są one dostępne do użytkowania. Wszystkie składniki rzeczowych aktywów trwałych z wyłączeniem

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

gruntów oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej w odniesieniu do okresów ekonomicznej użyteczności składników majątku jak poniżej:

	w latach
Budynki i budowle	5 – 40
Systemy sieciowe	3 – 30
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1,6 – 10

W przypadku, gdy istotne elementy danego składnika aktywów charakteryzują się różnymi okresami ekonomicznej użyteczności, wówczas elementy te amortyzowane są odrębnie przy zastosowaniu odpowiedniej stawki amortyzacyjnej. Stosowane okresy użytkowania, metody amortyzacji oraz wartości rezydualne rzeczowych aktywów trwałych są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowane.

(e) Leasing

Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

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

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

- infrastrukturę telekomunikacyjną, w tym łącza („ciemne włókna”): 2-3 lat,
- powierzchnie biurowe, inne budynki: 2-7 lat,

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

- powierzchnie w punktach sprzedaży: 3-5 lat.
- samochody: 4-5 lat.

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlegają regulacjom w zakresie utraty wartości opisanym w punkcie 5k.

Zobowiązania leasingowe

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

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

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

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

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

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

(f) Wartości niematerialne

(i) Wartość firmy

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

(ii) Pozostałe wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne inne niż wartość firmy, obejmują koncesje telekomunikacyjne (GSM 900, DCS 1800, UMTS i CDMA), relacje z klientami oraz pozostałe licencje i programy komputerowe.

Koncesje telekomunikacyjne są ujmowane w wysokości kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowane umorzenie oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wydatki na nabycie koncesji amortyzowane są metodą liniową przez okres od dnia nabycia lub komercyjnego uruchomienia usługi telekomunikacyjnej objętej koncesją, w zależności która z dat jest późniejsza, do dnia wygaśnięcia koncesji.

Relacje z klientami są amortyzowane metodą liniową w okresie 3-9 lat.

Pozostałe wartości niematerialne są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych rozpoczyna się w momencie, gdy aktywa są dostępne do użytkowania. Pozostałe wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową przez okresy szacowanej użyteczności ekonomicznej. Koszty amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

(g) Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Polityka rachunkowości w zakresie utraty wartości opisana jest w punkcie 5k.

(h) Zapasy

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

(i) Instrumenty finansowe

(i) Aktywa finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Spółka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

przekazania tych praw w ramach transakcji przenoszącej wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności.

(ii) Zobowiązania finansowe

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

(j) Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej zarejestrowanych udziałów Spółki.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

(k) Utrata wartości

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

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

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

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

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

(ii) Aktywa niefinansowe

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości jest rozpoznawany w przypadku gdy wartość księgowa aktywa lub obejmującego go OWŚP przekracza jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tych

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

ośrodków, a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów danego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

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

(l) Świadczenia pracownicze

(i) Programy określonych składek

Spółka, zgodnie z polskim prawem, jest zobowiązana do pobrania i odprowadzenia składek z tytułu ubezpieczeń społecznych na rzecz ich pracowników. Zobowiązanie do wniesienia składek do programu emerytalnego określonych składek (w tym do polskiego państwowego Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, „ZUS”) jest ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając zysk lub stratę okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

(ii) Pozostałe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych innych niż państwowe programy emerytalne (takie jak odprawy pośmiertne, emerytalne i rentowe) stanowią wartość przyszłych świadczeń, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Aktuarialne zyski i straty są odnoszone w kapitał własny w pozostałe całkowite dochody w okresie, w którym zaistniały.

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia. Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

(m) Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że Spółka będzie zobowiązana do uregulowania tego zobowiązania (wypływ korzyści ekonomicznych będzie wymagany). Wartość rezerw jest wyliczana przez kierownictwo na podstawie najlepszych szacunków wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania na ostatni dzień okresu sprawozdawczego i jest dyskontowana do wartości bieżącej, tam gdzie zastosowanie dyskonta ma znaczący wpływ na wysokość rezerwy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

(n) Zyski i straty z działalności inwestycyjnej oraz koszty finansowe

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami, odsetki od zobowiązań leasingowych, należne dywidendy, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie naliczenia z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dywidendę ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania.

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

Koszty finansowania zewnętrznego niedające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji dostosowywanych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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

(o) Porównawcze informacje finansowe

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

Należy zwrócić uwagę, iż dane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku nie są w pełni porównywalne do danych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku ze względu na połączenie Spółki ze spółką Litenite Limited w dniu 31 maja 2019 roku oraz połączenie Spółki ze spółką Nordisk Polska Sp. z o.o. w dniu 30 listopada 2019 roku, a także ze względu na wdrożenie MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku.

6. Ustalenie wartości godziwej

W wielu przypadkach przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań. Wartości godziwe są ustalane i ujawniane z zastosowaniem przedstawionych poniżej metod. W uzasadnionych przypadkach dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających dotyczących poszczególnych aktywów i zobowiązań.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

(a) Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych nabytych w wyniku połączenia jednostek oparta jest na ich wartości rynkowej. Wartość rynkowa nieruchomości jest oszacowaną kwotą, za jaką na dzień nabycia mogłaby ona zostać wymieniona na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi stronami, po przeprowadzeniu odpowiednich działań marketingowych, przy tym obie strony działałyby świadomie i z własnej woli. Wartość godziwa maszyn, urządzeń i wyposażenia jest ustalana z zastosowaniem podejścia rynkowego i metod kosztowych, które opierają się na cenach rynkowych podobnych składników, o ile informacje te są dostępne.

W przypadku braku cen rynkowych wartość godziwa maszyn, urządzeń i wyposażenia ustala się w oparciu o koszt odtworzenia uwzględniający amortyzację. Ta metoda uwzględnia koszt odtworzenia lub zamiany maszyn, urządzeń lub wyposażenia pomniejszony o amortyzację odzwierciedlającą korekty będące efektem fizycznego pogorszenia, utraty funkcjonalności i ekonomicznej użyteczności aktywów.

(b) Wartości niematerialne

Wartość godziwa znaków towarowych nabytych w drodze połączenia jednostek gospodarczych jest ustalana z wykorzystaniem podejścia dochodowego z wykorzystaniem metody opłat licencyjnych. Wartość godziwa relacji z klientami nabytych w drodze połączenia jednostek gospodarczych jest ustalana z wykorzystaniem metody wielookresowej nadwyżki dochodów. Metoda ta opiera się o analizę prognozowanych strumieni pieniężnych związanych z wycenianymi relacjami. Wartość koncesji nabytych w drodze połączenia jednostek gospodarczych określana jest z zastosowaniem podejścia rynkowego (metody mnożnikowej). Podstawą metody mnożnikowej jest zidentyfikowanie porównywalnych transakcji kupna/ sprzedaży aktywów podobnych do przedmiotu wyceny w okresie zbliżonym do daty wyceny.

(c) Zapasy

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

(d) Instrumenty kapitałowe i instrumenty dłużne

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

(e) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zdaniem Spółki wartość księgowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i depozytów, jest zbliżona do ich wartości godziwej w związku z krótkim okresem wymagalności oraz wysoką płynnością tych aktywów.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Wartość godziwa szacowana jest dla potrzeb ujawnień lub w momencie nabycia w ramach połączenia jednostek.

(f) Instrumenty pochodne

Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana w wysokości wartości bieżącej szacowanych zdyskontowanych przepływów przy użyciu rynkowych stóp procentowych dla danej waluty. Wartość godziwa jest przeliczana na PLN po kursie Narodowego Banku Polskiego na koniec okresu.

Kontrakty walutowe forward, kontrakty SWAP dla stóp procentowych oraz kontrakty SWAP walutowo-procentowe są wyceniane przy uwzględnieniu zmian bieżących kursów wymiany oraz wahań poziomu różnic pomiędzy stopami procentowymi.

Wszystkie metody oraz założenia przyjęte do wyceny instrumentów pochodnych bazują na ogólnie przyjętych modelach i technikach wyceny.

(g) Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa zobowiązań z tyt. dostaw i usług i depozytów otrzymanych od klientów, wyliczana dla celów ujawnień, odpowiada ich wartości księgowej w związku z ich krótkim okresem zapadalności i wysoką płynnością. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi innych niż zobowiązania z tyt. dostaw i usług i depozyty jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu kwoty głównej i odsetek, zdyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej na dzień bilansowy.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

7. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody Spółki obejmowały następujące kategorie przychodów:

	Za rok zakończony 31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSR 17)</i>
Przychody detaliczne	3 233,5	3 291,6
Przychody hurtowe	1 361,6	1 530,8
Przychody ze sprzedaży sprzętu	1 549,3	1 354,9
Pozostałe przychody ze sprzedaży	219,7	152,9
Razem	6 364,1	6 330,2

Spółka funkcjonuje jako jeden segment oferując podobne rodzaje usług i produktów (usługi telekomunikacyjne oraz sprzedaż telefonów komórkowych i akcesoriów). W konsekwencji Zarząd monitoruje wyniki operacyjne na poziomie Spółki w celu podejmowania decyzji o odpowiedniej alokacji zasobów i oceny działalności.

Przychody ze sprzedaży generowane są przede wszystkim na terytorium Polski (1,5% całkowitych przychodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz 1,3% całkowitych przychodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku pochodziło od jednostek mających siedzibę poza terytorium Polski).

Żaden z pojedynczych klientów, z którymi Spółka zawiera transakcje nie miał udziału przekraczającego 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku.

8. Koszty działalności operacyjnej

	Za rok zakończony 31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSR 17)</i>
Koszty kontentu	34,4	34,7
Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych	919,7	1 114,2
Koszty techniczne (koszty przesyłu sygnału, utrzymanie i rozwój infrastruktury, zrealizowanego ruchu i opłat międzyoperatorskich)	2 268,7	2 248,9
Koszt własny sprzedanego sprzętu	1 293,1	1 142,0
Koszty windykacji, utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	76,3	71,5
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	692,0	651,7
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	317,7	304,8
Pozostałe koszty	85,3	225,4
Razem	5 687,2	5 793,2

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

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

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	Za rok zakończony 31/12/2019	Za rok zakończony 31/12/2018
Wynagrodzenia	261,9	252,7
Ubezpieczenia społeczne	42,0	41,0
Szkolenia	7,8	5,2
Pozostałe świadczenia pracownicze	6,0	5,9
Razem	317,7	304,8

Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	2019	2018
Przeciętne zatrudnienie w Spółce	2 634	2 602
Razem	2 634	2 602

9. Pozostałe przychody operacyjne

	Za rok zakończony 31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSR17)</i>
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	2,1	1,4
Zysk/(strata) ze sprzedaży aktywów niefinansowych	-0,5	1,8
Inne pozostałe przychody operacyjne	5,8	4,2
Razem	7,4	7,4

10. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto

	Za rok zakończony 31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według MSR17)</i>
Odsetki, netto	-0,9	5,9
Pozostałe różnice kursowe, netto	2,9	-16,3
Przychody z tytułu gwarancji	4,2	3,9
Inne zyski z działalności inwestycyjnej	171,6	92,5
Inne koszty finansowe	-13,4	-18,2
Razem	164,4	67,8

11. Koszty finansowe

	Za rok zakończony 31/12/2019	Za rok zakończony 31/12/2018
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	308,0	329,8
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji umowy kredytowej	0,0	-29,7
Koszty z tytułu gwarancji	21,1	22,5
Koszty prowizji bankowych i innych opłat	63,8	1,4
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających na koszt odsetek od kredytów	-1,1	16,1
Wynik realizacji instrumentów zabezpieczających (IRS)	8,7	-0,3
Razem	400,5	339,8

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

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

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

	Za rok zakończony 31/12/2019	Za rok zakończony 31/12/2018
	<i>(dane według MSSF 16)</i>	<i>(dane według MSR17)</i>
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy bieżący	-216,0	-177,6
Zmiana odroczonego podatku dochodowego	101,1	46,7
Korekta deklaracji podatku dochodowego za lata poprzednie	24,5	30,8
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-90,4	-100,1

	Za rok zakończony 31/12/2019	Za rok zakończony 31/12/2018
	<i>(dane według MSSF 16)</i>	<i>(dane według MSR17)</i>
Zmiana odroczonego podatku dochodowego		
Straty podatkowe	0,0	-76,7
Wartości niematerialne	99,9	109,1
Zobowiązania	-8,6	7,7
Należności i inne aktywa	14,2	7,0
Pozostałe	-4,4	-0,4
Zmiana odroczonego podatku dochodowego razem	101,1	46,7

(ii) Efektywna stopa podatkowa

	Za rok zakończony 31/12/2019	Za rok zakończony 31/12/2018
	<i>(dane według MSSF 16)</i>	<i>(dane według MSR17)</i>
Zysk przed opodatkowaniem	444,7	266,2
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową - 19%	-84,5	-50,6
Efekt podatkowy przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	6,4	-49,5
Korekta deklaracji podatku dochodowego za lata poprzednie	-12,3	0,0
Podatek dochodowy za rok obrotowy	-90,4	-100,1
Efektywna stopa podatkowa	20,3%	37,6%

(iii) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31/12/2019	31/12/2018
	<i>(dane według MSSF 16)</i>	<i>(dane według MSR17)</i>
Zobowiązania	209,5	209,0
Pozostałe	49,5	31,9
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	259,0	240,9
Odpis aktualizujący	0,0	0,0
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	259,0	240,9
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-259,0	-240,9
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0,0	0,0

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

(iv) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31/12/2019	31/12/2018
	<i>(dane według MSSF 16)</i>	<i>(dane według MSR17)</i>
Wartości niematerialne	322,9	422,7
Należności i inne aktywa	159,5	155,8
Pozostałe	46,5	35,3
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	528,9	613,8
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-259,0	-240,9
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	269,9	372,9

Organy skarbowe mogą dokonać kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej w każdej chwili, w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową i nałożyć dodatkowe obciążenia podatkowe, wraz z odsetkami karnymi i innymi karami. Zarząd Spółki nie jest świadomy istnienia żadnych okoliczności, które mogłyby prowadzić do potencjalnych istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Ponadto od 15 lipca 2016 roku obowiązują postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom („GAAR”), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Częste zmiany w regulacjach prawnych oraz częste różnice w interpretacji przepisów podatkowych przez organy administracji skarbowej, powodują brak stabilności systemu podatkowego oraz trudności w precyzyjnym przewidywaniu skutków podatkowych w dłuższej perspektywie czasu.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Systemy sieciowe i wyposażenie	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na dzień 1/1/2019 (dane wg MSR 17)	26,6	122,6	790,4	4,5	43,6	67,5	1 055,2
Zmiana klasyfikacji na aktywa z tytułu praw do użytkowania wynikająca z wdrożenia MSSF 16	0,0	0,0	0,0	-4,5	0,0	0,0	-4,5
Wartość brutto na dzień 1/1/2019 (dane wg MSSF 16)	26,6	122,6	790,4	0,0	43,6	67,5	1 050,7
Zwiększenia	0,0	3,1	68,5	0,0	2,4	73,9	147,9
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0,0	1,6	27,5	0,0	2,3	-31,4	0,0
Zmniejszenia	0,0	-0,1	-17,2	0,0	-0,9	-13,3	-31,5
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 19)	0,0	0,0	0,5	0,0	0,1	0,0	0,6
Wartość brutto na dzień 31/12/2019 (dane wg MSSF 16)	26,6	127,2	869,7	0,0	47,5	96,7	1 167,7
Utrata wartości na dzień 1/1/2019 (dane wg MSR 17)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utrata wartości na dzień 1/1/2019 (dane wg MSSF 16)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zwiększenia	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Rozwiązania	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,5	-2,5
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 19)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5	2,5
Utrata wartości na dzień 31/12/2019 (dane wg MSSF 16)	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Umorzenie na dzień 1/1/2019 (dane wg MSR 17)	0,0	54,0	594,9	0,5	18,8	0,0	668,2
Zmiana klasyfikacji na aktywa z tytułu praw do użytkowania wynikająca z wdrożenia MSSF 16	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,0	0,0	-0,5
Umorzenie na dzień 1/1/2019 (dane wg MSSF 16)	0,0	54,0	594,9	0,0	18,8	0,0	667,7
Amortyzacja za okres	0,0	3,5	83,5	0,0	6,2	0,0	93,2
Zmniejszenia	0,0	-0,1	-16,6	0,0	-0,9	0,0	-17,6
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 19)	0,0	0,0	0,4	0,0	0,1	0,0	0,5
Umorzenie na dzień 31/12/2019 (dane wg MSSF 16)	0,0	57,4	662,2	0,0	24,2	0,0	743,8
Wartość netto na dzień 1/1/2019 (dane wg MSR 17)	26,6	68,6	195,5	4,0	24,8	67,5	387,0
Wartość netto na dzień 1/1/2019 (dane wg MSSF 16)	26,6	68,6	195,5	0,0	24,8	67,5	383,0
Wartość netto na dzień 31/12/2019 (dane wg MSSF 16)	26,6	69,8	207,4	0,0	23,3	96,7	423,8

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)****13. Rzeczowe aktywa trwałe (kont.)**

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

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

Wartość rozwiązanych odpisów wyniosła 1,8 zł i dotyczyła rozwiązania odpisu na planowane likwidacje elementów infrastruktury telekomunikacyjnej. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w pozycji „Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych”.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

14. Wartość firmy

	31/12/2019	31/12/2018
Wartość firmy rozpoznana na nabyciu Polkomtel ^(a)	6 404,8	6 404,8
Wartość firmy rozpoznana na połączeniu z Nordisk Polska Sp. z o.o. ^(b)	76,2	0,0
Wartość firmy rozpoznana na nabyciu IT Polpager S.A. ^(c)	0,2	0,2
Razem	6 481,2	6 405,0

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

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

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

W związku z przeprowadzonym testem na utratę wartości, wartość firmy została przypisana do Spółki traktowanej jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne (OWŚP), który to poziom wg Zarządu odpowiada najniższemu poziomowi, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze, głównie ze względu na jednorodny charakter sieci telekomunikacyjnej wykorzystywanej w działalności operacyjnej. Test na utratę wartości OWŚP, do którego przypisano wartość firmy został oparty na jego wartości użytkowej. Kalkulacja wartości użytkowej została określona w oparciu o projekcje przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych z dalszego użytkowania OWŚP. Na podstawie przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości OWŚP oraz przypisanej do niego wartości firmy.

Główne założenia przyjęte w testach na utratę wartości przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku są następujące: okres projekcji przyszłych przepływów pieniężnych w wysokości 5 lat (2020 – 2024) dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 2019 – 2023 dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku), stopa dyskontowa (średnioważony koszt kapitału) na poziomie 5,8% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 7,0% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz krańcowa stopa wzrostu w wysokości 2% dla testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku. Potencjalne, racjonalne zmiany kluczowych założeń przyjętych do testu nie spowodowałyby konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego.

(b) Wartość firmy została rozpoznana w sprawozdaniu Polkomtel w związku z połączeniem Polkomtel z jednostką zależną Nordisk Polska Sp. z o.o. w dniu 29 listopada 2019 roku - szczegóły dotyczące powyższego połączenia zostały przedstawione w nocie 19.

(c) Wartość firmy została rozpoznana w sprawozdaniu Polkomtel w związku z połączeniem Polkomtel z jednostką zależną IT Polpager S.A. w dniu 31 marca 2017 roku.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

15. Wartości niematerialne

	31/12/2019	31/12/2018
Znaki towarowe	814,9	833,0
Koncesje	905,9	1 057,9
Relacje z klientami	398,5	882,5
Inne wartości niematerialne	412,9	417,3
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	537,5	372,3
Razem	3 069,7	3 563,0

Inne wartości niematerialne

	Znaki towarowe	Koncesje	Relacje z klientami	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem inne wartości niematerialne
Wartość brutto na dzień 1/1/2019	1 100,0	2 611,1	4 540,0	1 303,3	372,6	1 675,9
Zwiększenia	0,0	0,0	0,0	56,5	236,2	292,7
Przeniesienia z wartości niematerialnych w realizacji	0,0	0,0	0,0	67,2	-67,2	0,0
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	-84,0	-3,9	-87,9
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 19)	0,0	19,5	0,0	3,6	0,0	3,6
Wartość brutto na dzień 31/12/2019	1 100,0	2 630,6	4 540,0	1 346,6	537,7	1 884,3
Utrata wartości na dzień 1/1/2019	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3
Rozwiązanie	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 19)	0,0	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Utrata wartości na dzień 31/12/2019	0,0	1,7	0,0	0,0	0,2	0,2
Umorzenie na dzień 1/1/2019	267,0	1 553,2	3 657,5	886,0	0,0	886,0
Amortyzacja za okres	18,1	152,0	484,0	125,8	0,0	125,8
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	-78,2	0,0	-78,2
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 19)	0,0	17,8	0,0	0,1	0,0	0,1
Umorzenie na dzień 31/12/2019	285,1	1 723,0	4 141,5	933,7	0,0	933,7
Wartość netto na dzień 1/1/2019	833,0	1 057,9	882,5	417,3	372,3	789,6
Wartość netto na dzień 31/12/2019	814,9	905,9	398,5	412,9	537,5	950,4

Amortyzacja wartości niematerialnych we wszystkich latach objętych tym sprawozdaniem finansowym ujmowana jest w pozycji „Amortyzacja, utrata wartości oraz likwidacja aktywów trwałych” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koncesje telekomunikacyjne na dzień 31 grudnia 2019 roku obejmowały następujące pozycje:

	Wartość początkowa	Wartość bilansowa	Data wygaśnięcia koncesji
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 900 MHz	920,0	395,2	24/02/2026
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 1800 MHz	945,4	237,4	14/09/2029
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2600 MHz FDD	155,7	115,0	24/01/2031
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 2100 MHz	590,0	158,3	01/01/2023
Rezerwacja częstotliwości w paśmie 400 MHz	19,5	0,0	31/12/2020
Razem	2 630,6	905,9	

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

15. Wartości niematerialne (kont.)

	Inne wartości niematerialne					
	Znaki towarowe	Koncesje	Relacje z klientami	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem inne wartości niematerialne
Wartość brutto na dzień 1/1/2018	0,0	2 611,1	4 540,0	1 267,0	191,4	1 458,4
Zwiększenia	0,0	0,0	0,0	53,3	221,8	275,1
Przeniesienia z wartości niematerialnych w realizacji	0,0	0,0	0,0	40,2	-40,2	0,0
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	-2,2	0,0	-2,2
Efekt podziału Spółki	0,0	0,0	0,0	-55,0	-0,4	-55,4
Efekt połączenia z jednostką zależną	1 100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Wartość brutto na dzień 31/12/2018	1 100,0	2 611,1	4 540,0	1 303,3	372,6	1 675,9
Utrata wartości na dzień 1/1/2018	0,0	0,0	0,0	0,0	1,6	1,6
Rozwiązanie	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,3	-1,3
Utrata wartości na dzień 31/12/2018	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3
Umorzenie na dzień 1/1/2018	0,0	1 401,4	3 172,3	772,3	0,0	772,3
Amortyzacja za okres	1,5	151,8	485,2	146,4	0,0	146,4
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,0	-0,5
Efekt podziału Spółki	0,0	0,0	0,0	-32,2	0,0	-32,2
Efekt połączenia z jednostką zależną	265,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Umorzenie na dzień 31/12/2018	267,0	1 553,2	3 657,5	886,0	0,0	886,0
Wartość netto na dzień 1/1/2018	0,0	1 209,7	1 367,7	494,7	189,8	684,5
Wartość netto na dzień 31/12/2018	833,0	1 057,9	882,5	417,3	372,3	789,6

Koncesje telekomunikacyjne na dzień 31 grudnia 2018 roku obejmowały następujące pozycje:

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

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

16. Prawa do użytkowania

	Powierzchnie biurowe i pozostałe	Infrastruktura techniczna	Środki transportu	Powierzchnie punktów sprzedaży	Ciemne włókna	Razem
Wartość brutto na dzień 1/1/2019 (dane wg MSR 17)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zmiana klasyfikacji wynikająca z wdrożenia MSSF 16 (przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych)	0,0	0,0	4,5	0,0	0,0	4,5
Korekta wynikająca z wdrożenia MSSF 16	168,7	0,0	0,0	8,5	0,6	177,8
Wartość brutto na dzień 1/1/2019 (dane wg MSSF 16)	168,7	0,0	4,5	8,5	0,6	182,3
Zwiększenia	25,9	0,0	0,3	0,3	0,4	26,9
Zmniejszenia	0,0	-110,7	-0,3	-0,5	0,0	-111,5
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 19)	2,5	110,7	0,0	0,0	0,0	113,2
Wartość brutto na dzień 31/12/2019 (dane wg MSSF 16)	197,1	0,0	4,5	8,3	1,0	210,9
Utrata wartości na dzień 1/1/2019 (dane wg MSR 17)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utrata wartości na dzień 1/1/2019 (dane wg MSSF 16)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zmniejszenia	0,0	-105,2	0,0	0,0	0,0	-105,2
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 19)	0,0	105,2	0,0	0,0	0,0	105,2
Utrata wartości na dzień 31/12/2019 (dane wg MSSF 16)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Umorzenie na dzień 1/1/2019 (dane wg MSR 17)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zmiana klasyfikacji wynikająca z wdrożenia MSSF 16 (przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych)	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,5
Umorzenie na dzień 1/1/2019 (dane wg MSSF 16)	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,5
Amortyzacja	36,6	0,0	0,7	2,8	0,3	40,4
Zmniejszenia	0,0	-5,2	-0,1	0,0	0,0	-5,3
Efekt połączenia z jednostką zależną (nota 19)	1,2	5,2	0,0	0,0	0,0	6,4
Umorzenie na dzień 31/12/2019 (dane wg MSSF 16)	37,8	0,0	1,1	2,8	0,3	42,0
Wartość netto na dzień 1/1/2019 (dane wg MSR 17)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Wartość netto na dzień 1/1/2019 (dane wg MSSF 16)	168,7	0,0	4,0	8,5	0,6	181,8
Wartość netto na dzień 31/12/2019 (dane wg MSSF 16)	159,3	0,0	3,4	5,5	0,7	168,9

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

17. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Zestawienie udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Rok objęcia kontroli	Wartość bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego na 31/12/2019	Zysk/ (strata) netto za okres kończący się 31/12/2019
Liberty Poland S.A.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61	działalność handlowa - hurtowa i detaliczna m.in. w zakresie sprzedaży sprzętu telekomunikacyjnego (w szczególności telefonów i akcesoriów telefonicznych); działalność telekomunikacyjna	2008 - spółkontrola/ 2011 - kontrola	53,5	100%	8,4
Polkomtel Business Development Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	pozostała działalność wspierająca usługi finansowe, handel paliwami gazowymi	2011	56,5	100%	-0,8
TM Rental Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	dzierżawa własności intelektualnej	2013	2,1	100%	0,1
Aero2 Sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A	działalność telekomunikacyjna	2016	427,9	100%	121,2
Plus Flota Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	usługi zarządzania i dzierżawy	2017	54,6	100%	-0,7
Plus Finanse Sp. z o.o. (1)	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	pośrednictwo pieniężne	2019	0,0	99%	0,0
Plus Pay Sp. z o.o. (2)	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	pośrednictwo pieniężne	2019	0,0	99%	0,0
				594,6		

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Zestawienie udziałów w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Rok objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość bilansowa	Procent pośrednio posiadanego kapitału zakładowego na 31/12/2019	Zysk/ (strata) netto za okres kończący się 31/12/2019
Polkomtel Infrastruktura Sp. z o.o.	02-673 Warszawa ul. Konstruktorska 4	działalność telekomunikacyjna	2017	1 038,8	25,02%	113,6
Premium Mobile Sp. z o.o.	04-028 Warszawa Al. Stanów Zjednoczonych 61A	działalność telekomunikacyjna	2018	14,7	17,7%	-19,1
				1 053,5		

- (1) W dniu 6 grudnia 2019 roku sąd rejestrowy zarejestrował powstanie spółki Plus Finanse Sp. z o.o., Polkomtel objęła 99 udziałów w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki o łącznej wartości nominalnej 4 950 zł (nie w milionach) stanowiących 99% kapitału zakładowego nowoutworzonej spółki.
- (2) W dniu 10 grudnia 2019 roku sąd rejestrowy zarejestrował powstanie spółki Plus Pay Sp. z o.o., Polkomtel objęła 99 udziałów w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki o łącznej wartości nominalnej 4 950 zł (nie w milionach) stanowiących 99% kapitału zakładowego nowoutworzonej spółki.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Zmiany w wartości księgowej udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

	31/12/2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2019
Liberty Poland S.A.	53,5			53,5
Nordisk Polska Sp. z o.o.	0,0			0,0
Polkomtel Business Development Sp. z o.o.	56,5			56,5
TM Rental Sp. z o.o.	2,1			2,1
Litenite Limited	948,4		-948,4 ^(a)	0,0
Aero2 Sp. z o.o.	192,8	235,1 ^(a)		427,9
Polkomtel Infrastruktura Sp. z o.o.	472,7	566,1 ^(a)		1 038,8
Plus Flota Sp. z o.o.	54,6			54,6
Premium Mobile Sp. z o.o.	6,7	8,0 ^(a)		14,7
Plus Finanse Sp. z o.o.	0,0			0,0
Plus Pay Sp. z o.o.	0,0			0,0
Razem	1 787,3	809,2	-948,4	1 648,1

Zmiana stanu odpisu aktualizującego w wartość udziałów

	Za rok zakończony 31/12/2019	Za rok zakończony 31/12/2018
Bilans otwarcia	50,6	50,6
Bilans zamknięcia	50,6	50,6

(a) Zmiana wynikająca z połączenia Polkomtel ze spółką Litenite Limited w dniu 31 maja 2019 roku – szczegóły dotyczące powyższego połączenia zostały przedstawione w nocie 18.

18. Połączenie Spółki z Litenite Limited

W dniu 31 maja 2019 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców transgranicznego połączenia Spółki ze spółką Litenite Limited z siedzibą na Cyprze.

Połączenie nastąpiło poprzez:

- przeniesienie na Spółkę, jako jedyne akcjonariusza spółki Litenite Limited całego majątku Litenite Limited w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz
- rozwiązanie spółki Litenite Limited bez przeprowadzania jej likwidacji.

W wyniku połączenia, Polkomtel wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Litenite Limited. Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Litenite Limited posiadała Spółka, połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego.

Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka zastosowała metodę opartą na wartościach od poprzednika wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania jednostki dominującej najwyższego szczebla, która sporządza sprawozdania skonsolidowane. Metoda oparta na wartościach od poprzednika, w wariantcie zastosowanym przez Spółkę, polega na połączeniu bilansów oraz wyników łączących się spółek od dnia transakcji połączenia pod wspólną kontrolą (nie od dnia przejęcia kontroli nad przejmowanym podmiotem przez grupę kapitałową). Na dzień połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą do bilansu Spółki włączane są poszczególne pozycje odpowiednich aktywów, kapitału oraz zobowiązań wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej, do której należy Spółka według stanu na dzień połączenia po dokonaniu odpowiednich wyłączeń. W konsekwencji powyższego ujawnieniu podlegają również wartość firmy, marki, pozostałe

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

aktywa oraz zobowiązania (włączając zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego) rozpoznane w historycznych sprawozdaniach skonsolidowanych w wyniku rozliczenia nabycia łączonej jednostki. Wyłączeniu podlega wartość udziałów, które Spółka posiadała w spółce, której majątek został przeniesiony na Spółkę, a także wartość kapitału łączonej spółki wg stanu na datę objęcia kontroli przez grupę kapitałową, do której należy Spółka. Po dokonaniu tego wyłączenia, kwota różnicy pomiędzy sumą aktywów i pasywów jest odnoszona bezpośrednio w pozycję zysków zatrzymanych. Wyłączeniu podlegają także wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze. Rachunek zysków i strat Spółki wykazuje odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat przejmowanej spółki wyłącznie od dnia transakcji połączenia pod wspólną kontrolą.

Wpływ połączenia na aktywa i zobowiązania Spółki:

	Zmiana wynikająca z połączenia na dzień 31 maja 2019
Udziały w Litenite Limited	-948,4
Udziały w Polkomtel Infrastruktura Sp. z o.o.	566,1
Udziały w Aero2 Sp. z o.o.	235,1
Udziały w Premium Mobile Sp. z o.o.	8,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,6
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-0,2
Suma	-137,8

W wyniku połączenia wartość aktywów netto Spółki została obniżona o 137,8 zł. Wartość ta pomniejszyła zyski zatrzymane Spółki.

19. Połączenie Spółki z Nordisk Polska Sp. z o.o.

W dniu 29 listopada 2019 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką Nordisk Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Połączenie nastąpiło poprzez:

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

W wyniku połączenia, Polkomtel wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Nordisk Polska Sp. z o.o. Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Nordisk Polska Sp. z o.o. posiadała Spółka, połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego.

Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka zastosowała metodę opartą na wartościach od poprzednika wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania jednostki dominującej najwyższego szczebla, która sporządza sprawozdania skonsolidowane. Metoda oparta na wartościach od poprzednika, w wariantcie zastosowanym przez Spółkę, polega na połączeniu bilansów oraz wyników łączących się spółek od dnia transakcji połączenia pod wspólną kontrolą (nie od dnia przejścia kontroli nad przejmowanym podmiotem przez grupę kapitałową). Na dzień połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą do bilansu Spółki włączane są poszczególne pozycje odpowiednich aktywów, kapitału oraz zobowiązań wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej, do której należy Spółka według stanu na dzień połączenia po dokonaniu

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

odpowiednich wyłączeń. W konsekwencji powyższego ujawnieniu podlegają również wartość firmy, marki, pozostałe aktywa oraz zobowiązania (włączając zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego) rozpoznane w historycznych sprawozdaniach skonsolidowanych w wyniku rozliczenia nabycia łączonej jednostki. Wyłączeniu podlega wartość udziałów, które Spółka posiadała w spółce, której majątek został przeniesiony na Spółkę, a także wartość kapitału łączonej spółki wg stanu na datę objęcia kontroli przez grupę kapitałową, do której należy Spółka. Po dokonaniu tego wyłączenia, kwota różnicy pomiędzy sumą aktywów i pasywów jest odnoszona bezpośrednio w pozycję zysków zatrzymanych. Wyłączeniu podlegają także wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze. Rachunek zysków i strat Spółki wykazuje odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat przejmowanej spółki wyłącznie od dnia transakcji połączenia pod wspólną kontrolą.

Wpływ połączenia na aktywa i zobowiązania Spółki:

	Zmiana wynikająca z połączenia na dzień 29 listopada 2019
Rzeczowe aktywa trwałe	-2,4
Wartość firmy	76,2
Inne wartości niematerialne	3,5
Prawa do użytkowania	1,6
Zapasy	0,2
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe należności	0,8
Pozostałe aktywa obrotowe	0,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22,8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,9
Zobowiązania z tyt. leasingu	-9,3
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-1,5
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-0,8
Suma	93,2

W wyniku połączenia wartość aktywów netto Spółki została zwiększona o 93,2 zł. Wartość ta powiększyła zyski zatrzymane Spółki.

20. Prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie

	31/12/2019	31/12/2018
Prowizje dla dystrybutorów rozliczane w czasie	219,2	216,2
Część krótkoterminowa	148,3	148,1
Część długoterminowa	70,9	68,1

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, wartość ujętych prowizji dla dystrybutorów dotycząca umów, które w momencie podpisania były zawarte na okres powyżej dwunastu miesięcy wyniosła 218,9 zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 215,9 zł).

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

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

21. Inne aktywa długoterminowe

	31/12/2019	31/12/2018
Rozliczenia międzyokresowe czynne	0,8	1,3
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1,8	0,0
Instrumenty pochodne długoterminowe	0,9	0,0
Razem	3,5	1,3

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 29 i 33.

22. Zapasy

	31/12/2019	31/12/2018
Towary	182,0	211,5
Razem zapasy brutto	182,0	211,5
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-3,6	-6,6
Razem zapasy netto	178,4	204,9

	Rok zakończony 31/12/2019	Rok zakończony 31/12/2018
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Bilans otwarcia	6,6	8,7
- zwiększenia	0,3	1,9
- zwiększenia – efekt połączenia z jednostką zależną	0,5	0,0
- zmniejszenia (rozwiązania/wykorzystania)	-3,8	-4,0
Bilans zamknięcia	3,6	6,6

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31/12/2019	31/12/2018
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	289,4	290,6
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	675,9	648,4
Należności krótkoterminowe z tytułu sprzedaży ratalnej	977,1	843,3
Należności długoterminowe z tytułu sprzedaży ratalnej	759,9	592,0
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych od jednostek powiązanych	0,0	1,5
Należności publiczno- prawne z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	72,8	46,8
Pożyczki krótkoterminowe udzielone podmiotom powiązanym	0,0	2,2
Inne należności od jednostek powiązanych	2,0	2,2
Inne należności od jednostek pozostałych	17,7	10,1
Razem	2 794,8	2 437,1

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość należności

	31/12/2019	31/12/2018
Bilans otwarcia	129,3	104,4
- zwiększenia	79,6	75,0
- zwiększenia – efekt połączenia z jednostką zależną	0,1	0,0
- zmniejszenia - rozwiązania	-2,2	-6,2
- zmniejszenia - wykorzystania	-70,8	-43,3
- zmniejszenia – efekt podziału Spółki	0,0	-0,6
Bilans zamknięcia	136,0	129,3

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

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe w walucie

Waluta	31/12/2019	31/12/2018
PLN	1 912,8	1 756,4
EUR	20,2	21,4
USD	1,2	0,0
XDR	8,2	4,5
Razem	1 942,4	1 782,3

Wartość należności z tytułu dostaw i usług obejmuje szacunkową wartość przychodu, która wynosi odpowiednio 315,6 zł na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 247,0 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmowane są w linii „Koszt windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności” lub linii „Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto” (Przychody odsetkowe) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zależności od natury należności, której dotyczą.

24. Pozostałe aktywa obrotowe

	31/12/2019	31/12/2018
	<i>(dane według MSSF 16)</i>	<i>(dane według MSR 17)</i>
Instrumenty pochodne	0,2	0,0
RMK czynne krótkoterminowe	208,9	297,4
Razem	209,1	297,4

RMK czynne krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku dotyczą głównie rozliczeń z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy dotyczącej świadczenia usług transmisji danych.

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 29 i 33.

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31/12/2019	31/12/2018
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	42,9	70,3
Depozyty i lokaty	2,3	2,6
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem	45,2	72,9

Waluta	31/12/2019	31/12/2018
PLN	36,5	64,4
EUR	18,1	21,0
USD	0,1	0,5
Razem	54,7	85,9

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 9,5 zł na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 13,0 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku i dotyczyły głównie kaucji gwarancyjnych.

26. Kapitał podstawowy

Wydane:	31/12/2019	31/12/2018
23 600 698 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 100 PLN	2 360,1	2 360,1
na koniec okresu sprawozdawczego	2 360,1	2 360,1

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

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Polkomtel zgodnie z zapisem w rejestrze sądowym wynosił 2 360,1 zł i dzielił się na 23 600 698 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy (nie w milionach).

Struktura udziałów

Udziałowcy:	31/12/2019		31/12/2018	
	liczba udziałów	% udziałów	liczba udziałów	% udziałów
Cyfrowy Polsat S.A.	23 600 698	100%	23 600 698	100%
Liczba udziałów razem	23 600 698	100%	23 600 698	100%

27. Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS

Przyszłe płatności:	31/12/2019	31/12/2018
30 września 2019	0,0	120,4
30 września 2020	119,2	120,4
30 września 2021	119,2	120,4
30 września 2022	132,0	133,3
Płatności razem	370,4	494,5
Odsetki	-16,6	-28,2
Obecna wartość przyszłych płatności	353,8	466,3
Część krótkoterminowa	116,9	118,1
Część długoterminowa	236,9	348,2

28. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31/12/2019	31/12/2018
Część długoterminowa	6 981,4	7 732,9
Część krótkoterminowa	1 575,1	1 426,0
Razem	8 556,5	9 158,9

Zestawienie kredytów

Instrument	Data zapadalności wg stanu na dzień 31/12/2019	Waluta	Limit zadłużenia / wartość nominalna (w walucie)	Wartość nominalna na dzień 31/12/2019 (w walucie)	Oprocentowanie	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2019	Wartość bilansowa na dzień 31/12/2018
Kredyt Terminowy	30/09/2022*	PLN	10 300,0	8 063,5	WIBOR + marża**	8 010,6	8 789,8
Kredyt Obrotowy	30/09/2022	PLN	1 000,0	200,0	WIBOR + marża**	200,0	150,0
Saldo wynikające z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	-	PLN	852,0	345,9	WIBOR + marża	345,9	219,1
						8 556,5	9 158,9

* Spłata w ratach do dnia 30 września 2022 roku

** Kredyt Terminowy i Kredyt Obrotowy są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy WIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych oraz zastosowanej marży, uzależnionej od poziomu wskaźnika skonsolidowanego długu netto/skonsolidowanej EBITDA. Z tego względu zgodnie z oceną Zarządu Kredyt Terminowy i Kredyt Obrotowy są traktowane, jako instrumenty o zmiennej stopie procentowej. Spółka traktuje zmiany wynikające z obu komponentów stopy procentowej zgodnie z przepisami MSSF 9 B5.4.5 okresowo dokonując przeszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, co powoduje zmianę efektywnej stopy procentowej.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Zmiany w trakcie roku	Za rok obrotowy zakończony	
	31/12/2019	31/12/2018
Zobowiązania z tytułu kredytów na 1 stycznia	9 158,9	9 822,1
Zaciągnięcie kredytu obrotowego	200,0	0,0
Splata kapitału	-950,0	-850,0
Zmiana stanu salda wynikającego z umowy zarządzania środkami z limitem salda ujemnego	126,8	218,7
Jednorazowy przychód wynikający z modyfikacji umowy kredytowej	0,0	-29,7
Naliczone koszty odsetek	308,0	329,8
Zapłata odsetek, prowizji oraz pozostałych kosztów pozyskania finansowania	-287,2	-332,0
Zobowiązania z tytułu kredytów na 31 grudnia	8 556,5	9 158,9

Umowa Kredytów SFA

W dniu 21 września 2015 roku spółki Eileme 2 AB (publ), Eileme 3 AB (publ), Eileme 4 AB (publ), Plus TM Management Sp. z o.o., TM Rental Sp. z o.o., Plus TM Group Sp. z o.o. oraz Polkomtel zawarły Umowę Kredytu („Umowa Kredytów SFA”) z konsorcjum banków polskich i zagranicznych oraz instytucji finansowych na czele z:

- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., ING Bank Śląski S.A., Societe Generale jako „Global Bank Coordinators”,
- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., ING Bank Śląski S.A., Societe Generale, PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1, PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2, BNP Paribas Fortis SA/NV, Bank Polska Kasa Opieki S.A., The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. and Bank of China (Luxembourg) S.A., jako „Senior Mandated Lead Arrangers”,
- Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Credit Agricole Bank Polska S.A., DNB Bank Polska S.A., DNB Bank ASA, HSBC Bank Polska S.A., HSBC Bank plc, Bank Handlowy w Warszawie S.A., CaixaBank, S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, mBank S.A., Bank Millennium S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A., Goldman Sachs Bank USA, Erste Group Bank AG and Deutsche Bank Polska S.A., jako „Mandated Lead Arrangers”,
- Unicredit Bank AG, London Branch, jako „Agent”, oraz
- Citicorp Trustee Company Limited, jako „Security Agent”.

Umowa Kredytów SFA przewidywała udzielenie Polkomtel kredytu terminowego do maksymalnej kwoty w wysokości 10 300,0 zł oraz kredytu obrotowego do maksymalnej kwoty stanowiącej równowartość 700,0 zł.

Środki pozyskane w ramach Umowy Kredytów SFA zostały wykorzystane przez Spółkę w szczególności na:

- (i) Spłatę w dniu 28 września 2015 roku całości zadłużenia wynikającego z umowy kredytów z dnia 17 czerwca 2013 roku, zawartej m.in. przez Spółkę (jako kredytobiorcę) oraz konsorcjum instytucji finansowych,
- (ii) Spłatę w dniu 27 stycznia 2016 roku całości zadłużenia wynikającego z wyemitowanych przez Spółkę obligacji,
- (iii) Finansowanie bieżącej działalności Grupy Kapitałowej, do której należy Spółka.

Połączona Umowa Kredytów SFA

W dniu 21 września 2015 roku zawarta została umowa zmieniająca i konsolidująca („Umowa Zmieniająca i Konsolidująca”) pomiędzy Cyfrowy Polsat S.A., Polkomtel, Telewizja Polsat Sp. z o.o., Cyfrowy Polsat Trade Marks

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Sp. z o.o., Polsat License Ltd. oraz Polsat Media Biuro Reklamy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Eileme 2 AB (publ), Eileme 3 AB (publ), Eileme 4 AB (publ), Plus TM Management Sp. z o.o., TM Rental Sp. z o.o., Plus TM Group Sp. z o.o. a konsorcjum banków polskich i zagranicznych oraz instytucji finansowych wymienionych w punkcie powyżej.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Zmieniającej i Konsolidującej, po spłacie przez Eileme 2 AB (publ) zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji (co nastąpiło w dniu 1 lutego 2016 roku) miały miejsce następujące zdarzenia:

- (i) Umowa kredytu zawarta w dniu 21 września 2015 roku m.in. przez Cyfrowy Polsat S.A. z konsorcjum banków polskich i zagranicznych oraz instytucji finansowych została zmieniona i przekształcona zgodnie z postanowieniami Umowy Zmieniającej i Konsolidującej w Połączoną Umowę Kredytów SFA („Połączona Umowa Kredytów SFA”),
- (ii) Polkomtel oraz Metelem Holding Company Limited, Eileme 2 AB (publ), Eileme 3 AB (publ), Eileme 4 AB (publ), Plus TM Management Sp. z o.o., TM Rental Sp. z o.o. i Plus TM Group Sp. z o.o. przystąpiły do Połączonej Umowy Kredytów SFA w charakterze odpowiednio kredytobiorcy i gwaranta lub gwaranta,
- (iii) Zadłużenie Polkomtel z tytułu Umowy Kredytów SFA zostało spłacone, na zasadzie bezgotówkowej, ze środków udostępnionych Spółce na podstawie Połączonej Umowy Kredytów SFA.

Połączona Umowa Kredytów SFA przewiduje udzielenie określonym podmiotom z Grupy Cyfrowy Polsat .SA. kredytu terminowego do maksymalnej, łącznej kwoty w wysokości 11 500,0 zł („Kredyt Terminowy”) oraz kredytu obrotowego do maksymalnej, łącznej kwoty stanowiącej równowartość 1 000,0 zł („Kredyt Obrotowy”).

Zgodnie z postanowieniami Połączonej Umowy Kredytów SFA, Spółka ma możliwość zaciągnięcia dodatkowych kredytów. Warunki takich dodatkowych kredytów będą ustalane każdorazowo w osobnej umowie, zawieranej w związku z zaciągnięciem takiego dodatkowego kredytu.

Druga Umowa Zmieniająca i Konsolidująca

W dniu 2 marca 2018 roku zawarta została umowa zmieniająca („Druga Umowa Zmieniająca i Konsolidująca”) pomiędzy Cyfrowy Polsat S.A. (działającą jako agent podmiotów zobowiązanych) oraz UniCredit Bank AG (działającym jako agent stron finansowania) do Umowy Kredytów SFA z dnia 21 września 2015 roku oraz do Umowy Zmieniającej i Konsolidującej z dnia 21 września 2015 roku. Druga Umowa Zmieniająca i Konsolidująca wprowadziła m.in. zmianę ostatecznej daty spłaty Kredytu Terminowego i Kredytu Obrotowego na dzień 30 września 2022 roku (przypadającej pierwotnie na dzień 21 września 2020 roku). W związku z powyższym harmonogram spłaty Kredytu Terminowego zaciągniętego przez Spółkę został zmieniony w następujący sposób:

- w latach 2019 – 2021 łączna wartość spłaty rat Kredytu Terminowego w każdym roku wynosi 800,0 zł
- w roku 2022 łączna wysokość spłaty rat Kredytu Terminowego wynosi 6 463,5 zł.

Zabezpieczenia

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

Inne istotne warunki umowy kredytowej

Połączona Umowa Kredytów SFA nakłada na jej uczestników liczne ograniczenia, obowiązki informacyjne, wymagania finansowe (kovenanty) oraz inne obowiązki.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Informacje na temat ryzyka stóp procentowych, ryzyka zmian kursów walutowych i ryzyka płynności zostały przedstawione w notcie 33.

Umowa zarządzania środkami z limitem salda ujemnego

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

29. Instrumenty pochodne

Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej od płatności odsetkowych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe: swapy stopy procentowej (IRS) celem zabezpieczenia, opartych na zmiennej stopie procentowej, płatności odsetkowych od kredytów denominowanych w PLN. Dla instrumentów tych nie wdrożono rachunkowości zabezpieczeń.

Poniższa tabela prezentuje podstawowe parametry instrumentów IRS klasyfikowanych jako instrumenty inne niż zabezpieczające, włącznie z okresami, w których będą następowały przepływy pieniężne z tytułu instrumentów i w których instrumenty będą wpływać na rachunek zysków i strat, a także wartość godziwą instrumentów na dzień bilansowy.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Typ instrumentu	Swap stopy procentowej	Swap stopy procentowej
Ekspozycja	Płatności w PLN oparte na stopie zmiennej	Płatności w PLN oparte na stopie zmiennej
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko stopy procentowej
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (zł)	4 750,0	4 000,0
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego (zł)	-10,1	-11,3
Rachunkowa klasyfikacja	Inne niż zabezpieczające	Inne niż zabezpieczające
Okres wpływu instrumentu zabezpieczającego na rachunek zysków i strat	Do 30 września 2022 roku	Do 30 czerwca 2021 roku

Zabezpieczenie ryzyka kursu walutowego od płatności operacyjnych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała instrumenty finansowe: forwardy celem zabezpieczenia płatności operacyjnych w euro. Dla instrumentów tych nie wdrożono rachunkowości zabezpieczeń.

Poniższe tabele prezentują podstawowe parametry forwardów klasyfikowanych jako instrumenty inne niż zabezpieczające, włącznie z okresami, w których następowały przepływy pieniężne z tytułu instrumentów i w których instrumenty wpływały na rachunek zysków i strat, a także wartość godziwą instrumentów na dzień bilansowy.

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

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Typ instrumentu	Walutowy kontrakt terminowy (forward)	n/d
Ekspozycja	Płatności operacyjne w EUR	n/d
Zabezpieczane ryzyko	Ryzyko zmian kursu walutowego	n/d
Wartość nominalna instrumentu zabezpieczającego (EUR)	26,0	n/d
Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego (zł)	-0,2	n/d
Rachunkowa klasyfikacja	Inne niż zabezpieczające	n/d
Okres wpływu instrumentu zabezpieczającego na rachunek zysków i strat	Do 27 marca 2020 roku	n/d

30. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	31/12/2018 <i>(dane według MSR 17)</i>
Część długoterminowa	128,1	3,3
Część krótkoterminowa	42,7	0,6
Razem	170,8	3,9

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu:

	Rok zakończony 31/12/2019
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia wg MSR 17	3,9
Korekta z tytułu wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku	177,8
Zmiana	26,8
Odsetki naliczone	4,4
Płatności (kapitał i odsetki)	-40,9
Różnice kursowe	-1,2
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia wg MSSF 16	170,8

31. Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy

	31/12/2019	31/12/2018
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	3,3	3,1
Rezerwy	6,4	5,1
Razem	9,7	8,2

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 29 i 33.

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

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

	31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	31/12/2018 <i>(dane według MSR17)</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	107,3	49,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	394,7	313,6
Zobowiązania publiczno- prawne z tytułu pozostałych podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	97,7	115,5
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych wobec jednostek pozostałych	19,9	33,8
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	564,6	580,4
Rezerwy krótkoterminowe	80,2	82,2
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	8,1	8,2
Kaucje otrzymane	0,4	0,4
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,0	4,5
Inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych	11,5	11,0
Razem	1 284,4	1 198,7

Instrumenty pochodne opisane zostały w notach 29 i 33.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	31/12/2018 <i>(dane według MSR 17)</i>
RMB z tytułu nagród rocznych i niewykorzystanych urlopów	54,8	38,6
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	173,5	206,0
Prowizje dealerskie	63,5	61,3
Pozostałe usługi obce	61,8	69,8
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące kosztów SMS Premium	11,0	17,3
Koszty utrzymania sieci	97,4	47,0
Inne	102,6	140,4
Razem	564,6	580,4

Rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe

	Rok zakończony 31/12/2019	Rok zakończony 31/12/2018
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	87,3	185,9
Zwiększenie	1,8	7,1
Efekt podziału Spółki	0,0	-97,2
Odwrocenie	-2,3	-4,1
Wykorzystanie	-0,2	-4,4
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	86,6	87,3
W tym:		
Krótkoterminowe	80,2	82,2
Długoterminowe	6,4	5,1

Na dzień 31 grudnia 2019 roku rezerwy obejmują głównie rezerwy na sprawy sporne i sądowe.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

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

Waluta	31/12/2019	31/12/2018
PLN	456,9	370,7
EUR	38,7	16,9
USD	0,0	1,4
XDR	25,0	6,6
Pozostałe	1,3	0,9
Razem	521,9	396,5

Rozliczenia międzyokresowe kosztów w walucie

Waluta	31/12/2019	31/12/2018
PLN	508,1	488,3
EUR	33,2	77,2
USD	3,6	0,2
XDR	19,7	14,7
Razem	564,6	580,4

Zobowiązania umowne z tytułu zakupu składników majątku trwałego

Kwota zobowiązań umownych z tytułu umów na wytworzenie i zakup rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 65,9 zł na dzień 31 grudnia 2019 roku (20,5 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku). Kwota zobowiązań umownych z tytułu umów na zakup wartości niematerialnych wyniosła 158,4 zł na dzień 31 grudnia 2019 roku (170,3 zł na dzień 31 grudnia 2018 roku).

33. Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem finansowym

Niniejsza nota prezentuje informacje dotyczące instrumentów finansowych wykorzystywanych przez Spółkę w okresie sprawozdawczym. Ponadto nota ta ujmuje informacje o ekspozycji Spółki na kategorie ryzyka finansowego oraz zasady zarządzania tym ryzykiem oraz kapitałami. Ujawnienia dotyczące wielkości narażenia Spółki na ryzyko finansowe prezentowane są także w pozostałych notach niniejszego sprawozdania finansowego.

1. Kategorie, klasy oraz wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniższe tabele przedstawiają porównanie wartości godziwych aktywów i zobowiązań finansowych z ich wartościami ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

	Kategoria wg MSSF 9	Poziom hierarchii wartości godziwej	31 grudnia 2019 (dane wg MSSF 16)		31 grudnia 2018 (dane wg MSR 17)	
			Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	A	2	1,8	1,8	2,2	2,2
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	A	*)	2 722,0	2 722,0	2 388,1	2 388,1
Transakcje forward	B	2	-0,2	-0,2	0,0	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	B	2	-10,1	-10,1	-11,3	-11,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	**)	45,2	45,2	74,2	74,2
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	A	**)	9,5	9,5	11,7	11,7
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	C	2	-8 645,8	-8 556,5	-9 259,5	-9 158,9
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	C	2	-372,3	-353,8	-495,2	-466,3
Zobowiązania z tytułu leasingu	C	2	-170,8	-170,8	-3,9	-3,9
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	C	*)	-509,8	-509,8	-541,7	-541,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	C	*)	-533,8	-533,8	-412,4	-412,4
Razem			-7 464,3	-7 356,5	-8 247,8	-8 118,3
Nierozpoznana strata				-107,8		-129,5

A – aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

B – instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

C – zobowiązania wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

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

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

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

W latach obrotowych zakończonym 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku Spółka nie dokonywała przeniesień poszczególnych klas aktywów i zobowiązań pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Wartość godziwa pożyczek udzielonych została ustalona poprzez zdyskontowanie przewidywanych przepływów za pomocą stopy rynkowej WIBOR na dzień bilansowy powiększonej o odpowiednią marżę kredytową.

Do ustalenia wartości godziwej zobowiązań z tytułu koncesji UMTS przyjęto przewidywane przepływy od daty bilansowej do września 2022 roku zdyskontowane za pomocą odpowiednich stóp rynkowych EURIBOR.

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów zaciągniętych przez Spółkę w oparciu o Połączoną Umowę Kredytów SFA została ustalona w oparciu o bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych, które obejmują prognozowane płatności kapitału i odsetek. Stopa dyskontowa została obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym Spółki. Komponent związany z ryzykiem kredytowym został ustalony na dzień bilansowy i uwzględnia charakter działalności Spółki, ryzyka operacyjne, wartość jej zadłużenia, charakter zabezpieczenia długu oraz poziom dźwigni finansowej. Wartość godziwa salda wynikającego z umowy systemu zarządzania środkami z limitem salda ujemnego została ustalona jako wartość nominalna, która jest równa wartości bilansowej.

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu została ustalona poprzez zdyskontowanie przewidywanych przepływów za pomocą rynkowej stopy procentowej ustalonej przez odniesienie do podobnych umów leasingowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

Aktywa wyceniane w wartości godziwej

	31 grudnia 2019	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)			1,1	
Razem		0,0	1,1	0,0

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

	31 grudnia 2019	Poziom 1	Poziom 2	Poziom3
Transakcje forward			-0,2	
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)			-11,2	
Razem		0,0	-11,4	0,0

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

Za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019	Zyski i straty z działalności inwestycyjnej	Koszty finansowe
Transakcje forward	1,3	
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)		7,6
Razem	1,3	7,6

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

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

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

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

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

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

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

Spółka wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe kursów terminowych i zmienności dla walut pochodzące z aktywnych rynków. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną. Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są odnoszone w wynik finansowy roku sprawozdawczego.

2. Aktywa finansowe ustanowione jako zabezpieczenia zobowiązań lub zobowiązań warunkowych

Aktywa finansowe Spółki są przedmiotem zastawu w związku z przystąpieniem do Połączonej Umowy Kredytów SFA. Zostało to szerzej opisane w notcie 36.

3. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

4. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku wyników związane ze zobowiązaniami z tytułu kredytów i obligacji (z uwzględnieniem transakcji zabezpieczających)

Za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019	Kredyty i pożyczki	Razem
Odsetki od kredytów i pożyczek	-308,0	-308,0
Koszty finansowe łącznie	-308,0	-308,0
Strata brutto łącznie	-308,0	-308,0

Za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018	Kredyty i pożyczki	Razem
Odsetki od kredytów i pożyczek	-329,8	-329,8
Koszty finansowe łącznie	-329,8	-329,8
Strata brutto łącznie	-329,8	-329,8

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka w ramach prowadzonej działalności operacyjnej narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

1. ryzyko kredytowe,
2. ryzyko płynności,
3. ryzyko rynkowe:
 - i. ryzyko walutowe,
 - ii. ryzyko stopy procentowej,

Zarządzanie ryzykiem prowadzone przez Spółkę ma na celu ograniczenie wpływu niekorzystnych czynników na wyniki finansowe. Niniejsza nota prezentuje informacje dotyczące ekspozycji Spółki na poszczególne ryzyka, cele Spółki, politykę i procesy pomiaru oraz zarządzania ryzykiem. Ujawnienia dotyczące wielkości narażenia Spółki na te ryzyka prezentowane są także w pozostałych notach niniejszego sprawozdania finansowego Spółki.

Ogólne zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za nadzór i zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyk, na które narażona jest Spółka. Na dzień 31 grudnia 2019 roku ogólne zasady zarządzania ryzykiem finansowym wynikają z przepisów prawa, wymogów nałożonych przez Połączoną Umowę Kredytów SFA oraz wewnętrznej polityki w zakresie zarządzania ryzykiem.

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym Spółki ma na celu identyfikację i analizę ryzyka, na które narażona jest Spółka oraz określenie odpowiednich kontroli i limitów tego ryzyka. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym podlegają regularnej weryfikacji w celu dostosowania ich do zmian otoczenia i warunków rynkowych.

5.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient, partner handlowy lub strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami od klientów, aktywami z tytułu kontraktów, środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz instrumentami pochodnymi.

Spółka nie odnotowała znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w latach zakończonych dnia 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku.

Spółka lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w bankach i instytucjach finansowych o wiarygodności potwierdzonej ratingiem przyznanym przez powszechnie rozpoznawalne agencje Standard & Poor's, Moody's lub Fitch, zgodnie z wymaganiami Połączonej Umowy Kredytów SFA oraz polityką przyjętą w tym zakresie. Na dzień 31 grudnia 2019 roku największa koncentracja środków pieniężnych w jednym banku wynosiła 21,0 zł (38% sumy środków pieniężnych), w porównaniu do 30,7 zł (36% sumy środków pieniężnych) na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu kontraktów ryzyko jest ograniczone ze względu na fakt, iż Spółka posiada znaczącą i zdywersyfikowaną bazę klientów rozproszonych geograficznie na obszarze Polski. Usługi post-paid dla znaczących klientów świadczone są po przeprowadzeniu weryfikacji ich wiarygodności kredytowej. Proces weryfikacji klientów detalicznych jest zautomatyzowany i oparty na informatycznym systemie zarządzania relacjami i funkcjonalnościach systemów billingowych. Relacje z siecią sprzedaży usług oferowanych przez Spółkę oparte są na wewnętrznych procedurach regulujących zasady przyznawania kredytu kupieckiego. Spółka

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

stosuje limity wykorzystania, limity sprzedaży i na bieżąco monitoruje salda należności, a w przypadku przekroczenia limitów przez klientów czy partnerów handlowych, jeśli to konieczne, kończy z nimi współpracę.

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

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1,8	2,2
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności od jednostek niepowiązanych	2 430,6	2 093,8
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności od jednostek powiązanych	291,4	294,3
Aktywa z tytułu kontraktów	416,5	447,7
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)	1,1	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania)	54,7	85,9
Razem	3 196,1	2 923,9

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

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności od klientów detalicznych oraz aktywa z tytułu kontraktów	2 366,8	2 108,4
Należności od agentów i dystrybutorów	62,8	68,3
Należności z tytułu roamingu oraz interconnect	360,9	303,1
Należności i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	293,2	296,5
Należności i pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	56,6	61,7
Razem	3 140,3	2 838,0

	Wartość księgowa	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Kontrahent A	194,2	208,0
Kontrahent B	42,2	42,6
Kontrahent C	27,2	32,1
Kontrahent D	26,9	30,8
Kontrahent E	21,5	15,4
Pozostali	2 828,3	2 509,1
Razem	3 140,3	2 838,0

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

	31 grudnia 2019			31 grudnia 2018				
	Wartość brutto	Utrata wartości	*)	Wartość netto	Wartość brutto	Utrata wartości	*)	Wartość netto
Należności bieżące	2 611,6	27,7	27,1	2 583,9	2 291,1	24,6	24,4	2 266,5
Należności przeterminowane do 30 dni	93,8	6,6	4,8	87,2	80,4	6,5	4,9	73,9
Należności przeterminowane od 31 do 60 dni	19,6	6,5	4,9	13,1	19,7	6,0	4,9	13,7
Należności przeterminowane powyżej 60 dni	134,8	95,2	54,4	39,6	128,4	92,2	51,3	36,2
Razem należności	2 859,8	136,0	91,2	2 723,8	2 519,6	129,3	85,5	2 390,3
Aktywa z tytułu kontraktów	427,4	10,9	0,0	416,5	458,6	10,9	0,0	447,7
Razem	3 287,2	146,9	91,2	3 140,3	2 978,2	140,2	85,5	2 838,0

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

Tabela ruchów odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług została przedstawiona w nocie 23.

5.2 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, wystarczającej płynności do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. Ryzyko płynności jest szacowane w połączeniu z planowanymi przepływami pieniężnymi Spółki oraz poprzez zarządzanie właściwą strukturą zobowiązań bieżących. Niespodziewane warunki finansowe, które mogą prowadzić do pogorszenia płynności są bilansowane z zapotrzebowaniem na dług Spółki, którego koszt odzwierciedlony jest w wysokości marży kredytowej oferowanej przez banki. Dodatkowym celem polityki zarządzania płynnością jest uzyskanie marż na poziomie nie wyższym niż marża oferowana innym spółkom, będącym w podobnej sytuacji finansowej. Metoda pomiaru ryzyka płynności polega na analizie pokrycia zobowiązań bieżących dostępnym finansowaniem, w tym kredytami i obligacjami.

Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS oraz kredytów i pożyczek zostały szerzej opisane w notach odpowiednio 27 i 28.

Poniższe tabele przedstawiają analizę zobowiązań finansowych Spółki w podziale na umowne terminy zapadalności według stanu na dzień bilansowy. Spółka nie oczekuje, że przepływy pieniężne, prezentowane w analizie terminów wymagalności, mogą wystąpić znacząco wcześniej lub w znacząco innych kwotach.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

31 grudnia 2019 (dane według MSSF 16)							
	Wartość księgową	Przepływy wynikające z umów	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8 556,5	9 237,7	1 074,2	522,5	1 024,4	6 616,6	0,0
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	353,8	370,4	0,0	119,2	119,2	132,0	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	170,8	183,3	22,5	22,4	39,6	73,1	25,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz kaucje	426,5	426,5	426,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	107,3	107,3	107,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	509,8	509,8	509,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) (*)	11,2	11,4	3,8	4,2	3,0	0,4	0,0
Transakcje forward	0,2						
- wpływy		-110,7	-110,7	0,0	0,0	0,0	0,0
- wypływy		111,2	111,2	0,0	0,0	0,0	0,0
	10 136,1	10 846,9	2 144,6	668,3	1 186,2	6 822,1	25,7

31 grudnia 2018 (dane według MSR 17)							
	Wartość księgową	Przepływy wynikające z umów	Poniżej 6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	2-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	9 158,9	10 142,2	911,1	537,5	1 050,9	7 642,8	0,0
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	466,3	494,5	0,0	120,4	120,4	253,7	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3,9	4,3	0,4	0,4	1,3	2,2	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania wobec jednostek pozostałych oraz kaucje	358,8	358,8	358,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	53,6	53,6	53,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	541,7	541,7	541,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) (*)	11,3	15,6	4,2	4,5	5,7	1,2	0,0
	10 594,5	11 610,7	1 869,8	662,7	1 178,3	7 899,9	0,0

(*) Zgodnie z umowami przepływy wystąpią w kwocie netto

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

5.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, czy stopy procentowe będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Spółka zarządza ryzykami rynkowymi wynikającymi z powyższych czynników w oparciu o politykę zarządzania ryzykiem rynkowym, która określa zasady pomiaru poszczególnych ekspozycji, parametry i horyzont czasowy zabezpieczania danego ryzyka oraz instrumenty zabezpieczające. Polityki i procesy zarządzania ryzykiem rynkowym są realizowane poprzez wskazane do tego komórki organizacyjne pod nadzorem Zarządu. Celem zarządzania ryzykami rynkowymi jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

5.3.1. Ryzyko walutowe

Przychody Spółki są denominowane w PLN, a znaczna część kosztów operacyjnych i wydatków kapitałowych jest ponoszonych w walutach obcych. Główne operacyjne źródła ryzyka walutowego Spółki obejmują: zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS denominowane w EUR, umowy z dostawcami towarów (głównie telefonów), umowy wynajmu powierzchni biurowej, jak również umowy roamingowe i międzyoperatorskie, dla których stawki rozliczeniowe denominowane są w walutach obcych. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Spółka zawiera umowy walutowych kontraktów terminowych (forward). Ekspozycja, która podlega zabezpieczeniu, wynika z analizy planów budżetowych.

Poniżej zaprezentowano ekspozycję Spółki na ryzyko walutowe wynikające z kwot denominowanych w walutach:

	31 grudnia 2019 (dane według MSSF 16)		
	EUR	USD	XDR
Należności z tytułu dostaw i usług	4,7	0,3	1,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4,3	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-9,1	0,0	-4,8
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	-83,1	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	-27,4	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-7,8	-1,0	-3,7
Ekspozycja brutto	-118,4	-0,7	-6,9
Wartość przyszłych przepływów podlegających zabezpieczeniu			
Transakcje forward	26,0	0,0	0,0
Ekspozycja netto	-92,4	-0,7	-6,9

	31 grudnia 2018 (dane według MSR 17)		
	EUR	USD	XDR
Należności z tytułu dostaw i usług	5,0	0,0	0,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4,9	0,1	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-3,9	-0,4	-1,3
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	-108,4	0,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-18,0	0,0	-2,8
Ekspozycja brutto	-120,4	-0,3	-3,2
Ekspozycja netto	-120,4	-0,3	-3,2

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

W prezentowanych okresach miały zastosowanie następujące kursy walutowe:

w złotych polskich	Kursy średnioroczne		Kursy na dzień bilansowy	
	2019	2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1 EUR	4,2988	4,2617	4,2585	4,3000
1 USD	3,8399	3,6117	3,7977	3,7597
1 XDR	5,3050	5,1098	5,2630	5,2212

Analiza wrażliwości na zmiany kursów walutowych

Wzrost lub spadek kursu PLN, jak zaprezentowano poniżej, wobec wszystkich walut obcych zwiększyłby (lub zmniejszyłby odpowiednio) zysk lub stratę przed opodatkowaniem o wartości zaprezentowane poniżej. Analiza jest oparta na zmienności kursów walutowych, które są prawdopodobne na dzień bilansowy. Przyjęto założenie, iż przedział wahań kursów walutowych może kształtować się na poziomie +/-5%. Analiza zakłada, że wszystkie inne zmienne, a w szczególności stopy procentowe, pozostają stałe.

	2019 (dane według MSSF 16)				2018 (dane według MSR 17)			
	Stan na 31 grudnia 2019 w walucie	w PLN	Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Stan na 31 grudnia 2018 w walucie	w PLN	Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN
Należności z tytułu dostaw i usług								
EUR	4,7	20,2	5%	0,8	5,0	21,4	5%	1,2
USD	0,3	1,2	5%	0,0	0,0	0,0	5%	0,0
XDR	1,6	8,2	5%	0,6	0,9	4,5	5%	0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty								
EUR	4,3	18,1	5%	1,1	4,9	21,0	5%	1,1
USD	0,0	0,1	5%	0,0	0,1	0,5	5%	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług								
EUR	-9,1	-38,7	5%	-2,0	-3,9	-16,9	5%	-0,7
USD	0,0	0,0	5%	0,0	-0,4	-1,4	5%	-0,2
XDR	-4,8	-25,0	5%	-1,5	-1,3	-6,6	5%	-0,5
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS								
EUR	-83,1	-353,8	5%	-17,7	-108,4	-466,1	5%	-23,3
Zobowiązania z tytułu leasingu								
EUR	-27,4	-116,7	5%	-5,8	0,0	0,0	5%	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów								
EUR	-7,8	-33,2	5%	-1,7	-18,0	-77,2	5%	-4,1
USD	-1,0	-3,6	5%	-0,4	0,0	-0,2	5%	0,0
XDR	-3,7	-19,7	5%	-0,7	-2,8	-14,7	5%	-0,7
Transakcje forward								
EUR	26,0	110,7	5%	5,6	0,0	0,0	5%	0,0
Razem wpływ na wynik brutto okresu				-21,7	-26,8			
Podatek dochodowy				4,1	5,1			
Razem wpływ na wynik netto okresu				-17,6	-21,7			

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

	2019 (dane według MSSF 16)				2018 (dane według MSR 17)			
	Stan na 31 grudnia 2019		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Stan na 31 grudnia 2018		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN
w walucie	w PLN	w walucie			w PLN			
Należności z tytułu dostaw i usług								
EUR	4,7	20,2	-5%	-0,8	5,0	21,4	-5%	-1,2
USD	0,3	1,2	-5%	0,0	0,0	0,0	-5%	0,0
XDR	1,6	8,2	-5%	-0,6	0,9	4,5	-5%	-0,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty								
EUR	4,3	18,1	-5%	-1,1	4,9	21,0	-5%	-1,1
USD	0,0	0,1	-5%	0,0	0,1	0,5	-5%	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług								
EUR	-9,1	-38,7	-5%	2,0	-3,9	-16,9	-5%	0,7
USD	0,0	0,0	-5%	0,0	-0,4	-1,4	-5%	0,2
XDR	-4,8	-25,0	-5%	1,5	-1,3	-6,6	-5%	0,5
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS								
EUR	-83,1	-353,8	-5%	17,7	-108,4	-466,1	-5%	23,3
Zobowiązania z tytułu leasingu								
EUR	-27,4	-116,7	-5%	5,8	0,0	0,0	-5%	0,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów								
EUR	-7,8	-33,2	-5%	1,7	-18,0	-77,2	-5%	4,1
USD	-1,0	-3,6	-5%	0,4	0,0	-0,2	-5%	0,0
XDR	-3,7	-19,7	-5%	0,7	-2,8	-14,7	-5%	0,7
Transakcje forward								
EUR	26,0	110,7	-5%	-5,6	0,0	0,0	-5%	0,0
Razem wpływ na wynik brutto okresu				21,7	26,8			
Podatek dochodowy				-4,1	-5,1			
Razem wpływ na wynik netto okresu				17,6	21,7			

	2019	2018
	Szacowana zmiana w rachunku zysków i strat w PLN	Szacowana zmiana w rachunku zysków i strat w PLN
Szacowana zmiana kursu o 5%		
EUR	-16,0	-20,9
USD	-0,3	-0,2
XDR	-1,3	-0,6
Szacowana zmiana kursu o -5%		
EUR	16,0	20,9
USD	0,3	0,2
XDR	1,3	0,6

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Gdyby na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku kurs złotego polskiego w stosunku do koszyka walut był wyższy o 5% wówczas wynik netto Spółki byłby wyższy o odpowiednio 17,6 zł i 21,7 zł. Osłabienie wartości złotego o 5% spowodowałoby spadek wyniku netto o odpowiednio 17,6 zł i 21,7 zł.

5.3.2. Ryzyko stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają bezpośrednio na przychody Spółki, wpływają natomiast zarówno na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej poprzez wysokość odsetek od rachunków bieżących i lokat, jak i na przepływy pieniężne z działalności finansowej poprzez koszt obsługi posiadanych przez Spółkę kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu.

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

	Wartość na dzień	
	31 grudnia 2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	31 grudnia 2018 <i>(dane według MSR 17)</i>
Instrumenty wrażliwe na zmianę stopy procentowej		
Aktywa finansowe	32,4	54,1
Zobowiązania finansowe	-8 791,2	-9 247,4
Ekspozycja netto	-8 758,8	-9 193,3

Do grupy instrumentów o zmiennej stopie procentowej zalicza się zobowiązania z tytułu Kredytu Terminowego oraz Kredytu Obrotowego, saldo wynikające z umowy systemu zarządzania środkami z limitem salda ujemnego, pożyczki udzielone jednostce powiązanej, transakcje zamiany stóp procentowych (IRS) oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Zgodnie z oceną Zarządu Kredyt Terminowy jest traktowany jako instrument o zmiennej stopie procentowej. Zmiana komponentów stopy procentowej nie powoduje bilansowej zmiany stanu zobowiązania z tytułu kredytu. Zmiany te mają prospektywny wpływ na koszt odsetkowy.

Połączona Umowa Kredytów SFA nałożyła na Spółkę wymogi zawarcia kontraktów zabezpieczających przepływy wynikające z płatności odsetek od kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu. Szczegółowe ujawnienia w tym zakresie zostały przedstawione w notce 29.

Analiza wrażliwości na zmiany stóp procentowych

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

	Rachunek zysków i strat	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
Na dzień 31 grudnia 2019		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej*	-38,5	38,5
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	-38,5	38,5
Na dzień 31 grudnia 2018		
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej*	-37,7	37,7
Wrażliwość przepływów pieniężnych (netto)	-37,7	37,7

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

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

6. Zarządzanie kapitałem

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu wartości podstawy kapitałowej pozwalającej zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej. Zarząd utrzymuje odpowiednią bazę kapitałową w celu spełnienia operacyjnych i strategicznych potrzeb Spółki oraz zachowania zaufania uczestników rynku.

Zarządzanie kapitałem ma na celu ochronę zdolności Spółki do kontynuowania działalności poprzez przestrzeganie dyscypliny finansowej, zapewniając jednocześnie odpowiednią elastyczność niezbędną do zachowania rentownego rozwoju przy zagwarantowaniu oczekiwanego wynagrodzenia akcjonariuszom.

Zarządzanie kapitałem Spółki uwzględnia przede wszystkim wynik na działalności, generowane przepływy pieniężne, plany inwestycyjne, warunki bieżącego finansowania zewnętrznego oraz możliwości emisji nowego długu, zasady redystrybucji zysku, a także bieżące otoczenie rynkowe.

34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Należności	31/12/2019	31/12/2018
Jednostka dominująca	27,2	30,8
Jednostki zależne	222,1	235,2
Jednostki stowarzyszone	22,4	9,7
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	19,7	18,6
Razem	291,4	294,3

Udzielone pożyczki	31/12/2019	31/12/2018
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	1,8	2,2
Razem	1,8	2,2

Inne aktywa (długo- i krótkoterminowe)	31/12/2019	31/12/2018
Jednostka dominująca	0,3	0,0
Jednostki zależne	189,4	278,4
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	0,2	0,6
Razem	189,9	279,0

Inne aktywa obejmują głównie rozliczenia z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy świadczenia usług transmisji danych.

POLKOMTEL SP. Z O.O.**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.****(wszystkie kwoty zostały wyrażone w milionach złotych, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)**

Zobowiązania	31/12/2019 <i>(dane według MSSF 16)</i>	31/12/2018 <i>(dane według MSR 17)</i>
Jednostka dominująca	103,9	109,4
Jednostki zależne	121,5	83,2
Jednostki stowarzyszone	105,4	54,1
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	82,1	49,3
Razem	412,9	296,0

Zobowiązania obejmują głównie rozliczenia z tytułu zużycia danych w odniesieniu do umowy świadczenia usług transmisji danych.

Przychody operacyjne	Za rok zakończony 31/12/2019	Za rok zakończony 31/12/2018
Jednostka dominująca	356,1	455,5
Jednostki zależne	128,6	155,3
Jednostki stowarzyszone	22,1	206,2
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	75,8	58,5
Razem	582,6	875,5

Najistotniejsze transakcje obejmują przychody z tytułu sprzedaży usług transmisji danych, przychody z tytułu sprzedaży usług przedpłaconych (karty prepaid), sprzętu do świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz opłat za umożliwienie wykorzystywania infrastruktury telekomunikacyjnej Polkomtel dla świadczenia usług telekomunikacyjnych.

Koszty operacyjne	Za rok zakończony 31/12/2019 <i>(dane według</i> <i>MSSF 16)</i>	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według</i> <i>MSR 17)</i>
Jednostka dominująca	52,7	59,1
Jednostki zależne	923,8	1 137,4
Jednostki stowarzyszone	484,8	160,9
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	223,0	334,4
Razem	1 684,3	1 691,8

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

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej	Za rok zakończony 31/12/2019 <i>(dane według</i> <i>MSSF 16)</i>	Za rok zakończony 31/12/2018 <i>(dane według</i> <i>MSR 17)</i>
Jednostka dominująca	1,4	2,2
Jednostki zależne	129,9	86,8
Jednostki stowarzyszone	32,7	0,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	1,1	0,6
Razem	165,1	89,6

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Koszty finansowe	Za rok zakończony 31/12/2019	Za rok zakończony 31/12/2018
Jednostka dominująca	4,0	4,5
Jednostki zależne	1,4	4,3
Jednostki stowarzyszone	5,7	3,0
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, współkontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Polkomtel Sp. z o.o.	10,0	10,7
Razem	21,1	22,5

35. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

Postępowania prowadzone przez UKE i UOKiK

Działalność Polkomtel Sp. z o.o. jest regulowana m.in. przez ustawę z dnia 16 lipca 2004 roku Prawo telekomunikacyjne („Prawo Telekomunikacyjne”) oraz ustawę z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z Prawem Telekomunikacyjnym, w przypadku nie spełnienia wymogów określonych w ustawie, Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej („Prezes UKE”) może nałożyć na podmiot karę w wysokości do 3% przychodu osiągniętego w poprzednim roku kalendarzowym. Zgodnie z postanowieniami ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) może nałożyć na przedsiębiorcę karę w wysokości do 10% przychodu osiągniętego w roku finansowym poprzedzającym rok nałożenia kary za naruszenie przepisów ustawy lub karę w wysokości stanowiącej równowartość do 50,0 EUR za naruszenia proceduralne (np. niedopełnienie obowiązku udzielania informacji).

W dniu 15 marca 2011 roku Spółce doręczono decyzję Prezesa UOKiK, którą została nałożona kara pieniężna w wysokości 130,7 zł w związku ze stwierdzeniem rzekomego braku współdziałania w toku kontroli prowadzonej przez Prezesa UOKiK w Polkomtel. Kontrola ta była przeprowadzana w ramach postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia, czy podejmowane przez przedsiębiorców działania dotyczące usługi telewizji mobilnej mogą stanowić naruszenie przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w tym czy sprawa ma charakter naruszenia przepisów antymonopolowych. Polkomtel odwołała się od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”). Zdaniem Zarządu Polkomtel, w trakcie kontroli Polkomtel w pełni i przez cały czas współpracowała z UOKiK w zakresie przewidzianym prawem. W dniu 18 czerwca 2014 roku SOKiK zmienił decyzję Prezesa UOKiK, obniżając kwotę kary do wysokości 4 zł. Wyrok nie jest prawomocny, obie strony złożyły apelacje. Wyrokiem z dn. 20 października 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie na skutek apelacji obu stron uchylił zaskarżony wyrok z dn. 18 czerwca 2014 roku i sprawę przekazał Sądowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów do ponownego rozpoznania. Wyrokiem z dnia 7 kwietnia 2017 roku SOKiK obniżył kwotę kary do 1,2 zł. Zarówno Polkomtel jak i Prezes UOKiK wnieśli apelacje od wyroku SOKiK. W opinii Zarządu Polkomtel jest bardziej prawdopodobne, iż ostateczne rozstrzygnięcie postępowania będzie korzystne dla Polkomtel.

W dniu 23 grudnia 2014 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów dotyczących niektórych zapisów znajdujących się w regulaminie sklepu internetowego oraz zapisów dotyczących zwrotu zakupionych urządzeń w przypadku rozwiązania przez abonenta umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel kary w łącznej wysokości 8,8 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. Wyrokiem z dnia 24 października 2017 roku SOKiK oddalił w całości odwołanie Polkomtel od decyzji Prezesa UOKiK. Spółka złożyła apelację od wyroku SOKiK. Wyrokiem z dnia 30 sierpnia 2018 roku SA obniżył wysokość kary do 1,5 zł. W dniu 20 listopada 2018 roku Polkomtel zapłaciła karę w

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

wysokości 1,5 zł. Wyrokiem z dnia 13 marca 2019 r. SOKiK oddalił odwołanie Polkomtel w pozostałej części. Polkomtel wniosła apelację od wyroku.

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

W dniu 30 grudnia 2016 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na prezentowaniu ofert promocyjnych, podczas gdy w opinii organu nie było możliwości zawarcia umowy na danych warunkach. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 12 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. Wyrokiem z dnia 14 października 2019 roku SOKiK oddalił odwołanie Polkomtel w sprawie. Spółka wniosła apelację.

W dniu 30 grudnia 2016 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na posługiwaniu się w reklamach hasłami, które w opinii organu sugerują, że transmisja danych realizowana w technologii LTE nie będzie ograniczana przez Polkomtel. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 18 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK. Wyrokiem z dnia 18 czerwca 2019 roku SOKiK uchylił decyzję Prezesa UOKiK.

W dniu 29 kwietnia 2019 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na pobieraniu płatności za aktywowane konsumentom usługi pomimo nieuzyskania wyraźnej zgody na dodatkową płatność z wiązaną z tymi usługami. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 39,5 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK.

W dniu 31 grudnia 2019 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na pobieraniu dodatkowych opłat za transmisję danych przy wykorzystaniu protokołu RSTP, mimo posiadania przez abonentów pakietów internetowych lub usługi nielimitowanego Internetu LTE. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 50,6 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK.

W dniu 22 stycznia 2020 roku Prezes UOKiK wydał decyzję kończącą wobec Polkomtel postępowanie prowadzone w związku z podejrzeniem rzekomego stosowania przez Polkomtel praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających stosowaniu kwestionowanych przez organ zapisów w regulaminie świadczenia usług telekomunikacyjnych dla prepaid dotyczących anulowania niewykorzystanej wartości konta abonenta w przypadku niedokonania zasilenia konta w terminie 30 dni od dnia upływu okresu ważności dla usług wychodzących. Decyzją tą Prezes UOKiK nałożył na Polkomtel karę w wysokości 20,4 zł. Polkomtel złożyła odwołanie od ww. decyzji do SOKiK.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Prezes UOKiK prowadzi też postępowania dotyczące niektórych aspektów prowadzenia działalności przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych.

Inne postępowania prawne i administracyjne

We wrześniu 2015 roku Polkomtel Sp. z o.o. otrzymała pozew P4 Sp. z o.o., w którym spółka ta żąda zapłaty odszkodowania w kwocie 316 zł, w tym odsetki 85 zł, dotyczącego detalicznych cen usług mobilnych świadczonych w okresie pomiędzy lipcem 2009 roku a marcem 2012 roku. Roszczenie P4 sp. z o.o. zakłada zapłatę powyższej kwoty solidarnie przez Orange Polska S.A., Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Polska S.A. 27 grudnia 2018 r. sąd oddalił powództwo P4 sp. z o.o. w całości. P4 sp. z o.o. złożyła apelację od wyroku sądu.

Zdaniem Zarządu, pozew jest bezpodstawny, jako że Polkomtel nie dopuszczała się samodzielnie lub z innymi podmiotami czynów niedozwolonych, w szczególności związanych z wysokością cen detalicznych za usługi połączeń telefonicznych kierowanych do sieci telekomunikacyjnej P4 Sp. z o.o. W ocenie Zarządu Polkomtel, brak jest podstaw prawnych dla łącznej oceny zachowań poszczególnych operatorów na rynku usług telekomunikacyjnych, który jest rynkiem w pełni konkurencyjnym, a każdy z przedsiębiorców prowadzi samodzielną politykę handlową, w tym cenową. Objęte pozewem roszczenia P4 Sp. z o.o. nie zostały wykazane ani co do zasady (przesłanki odpowiedzialności odszkodowawczej), ani co do wysokości.

Poza kwestiami opisanymi powyżej Spółka jest stroną innych postępowań prawnych i administracyjnych, których wartość nie jest istotna dla niniejszego sprawozdania finansowego.

36. Zastawy i zabezpieczenia

Zastawy na majątku i pozostałe zabezpieczenia związane z Połączoną Umową Kredytów SFA

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Polkomtel ustanowiła następujące zabezpieczenia na swoim majątku związane z Połączoną Umową Kredytów SFA:

- Zastawy finansowe i rejestrowe na udziałach wybranych spółek zależnych Polkomtel;
- Zastaw finansowy i rejestrowy na wierzytelnościach z umów rachunków bankowych Polkomtel;
- Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych o zmiennym składzie;
- Hipoteka na nieruchomości stanowiącej własność Polkomtel;
- Cesja praw z umów zabezpieczających ryzyka walutowe i stopy procentowej zawartych w wykonaniu umów kredytowych;
- Oświadczenia o poddaniu się egzekucji zgodnie z polskimi przepisami.

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

	Za rok zakończony 31/12/2019	Za rok zakończony 31/12/2018
Wynagrodzenia członków Zarządu*	12,8	12,6
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	3,7	2,7
Razem	16,5	15,3

*Kwoty zawierają składki pracodawcy na ubezpieczenia społeczne.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

38. Informacje dotyczące działalności polegającej na wytwarzaniu, przesyłaniu, dystrybucji oraz obrocie paliwami gazowymi lub energią

W dniu 12 września 2013 roku Spółka uzyskała Koncesję na obrót energią elektryczną na okres od dnia 16 września 2013 roku do dnia 31 grudnia 2030 roku, w oparciu o którą Spółka posiada status przedsiębiorstwa energetycznego w rozumieniu przepisów Prawa Energetycznego i prowadzi działalność w zakresie sprzedaży energii elektrycznej (Działalność Energetyczna).

W dniu 13 sierpnia 2015 roku Spółka uzyskała Koncesję na obrót paliwami gazowymi na okres od dnia 18 sierpnia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2030 roku, w oparciu o którą Spółka prowadzi działalność w zakresie sprzedaży tych paliw (Działalność Gazowa).

Spółka nie prowadzi innej działalności wymienionej w artykule 44 Prawa Energetycznego, a w szczególności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała aktywów obejmujących urządzenia sieci przesyłowej lub sieci dystrybucyjnej, w związku z czym:

- nie realizowała przychodów z tytułu wykonywania prawa własności do tych aktywów,
- nie miała możliwości stosowania subsydiowania skrótnego pomiędzy działalnościami, o których mowa w niniejszej notcie oraz art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Prawo Energetyczne).

Wybrane informacje finansowe dotyczące Działalności Energetycznej, w tym informacja o dochodach (dane w tys. zł):

Rachunek zysków i strat	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31/12/2019	31/12/2018
Przychody ze sprzedaży	197 403,9	181 223,5
Koszt własny sprzedaży	-186 727,9	-200 781,3
Wynik brutto ze sprzedaży	10 676,0	-19 557,8
Koszty pośrednie	-4 669,7	-7 810,2
Wynik na sprzedaży	6 006,3	-27 368,0

Pozostałe informacje finansowe	31/12/2019	31/12/2018
Wartości niematerialne	3 962,7	5 558,1
Należności z tytułu dostaw i usług	18 780,1	23 167,3
Towary	13 991,8	23 111,8
Rezerwy	-21 968,0	-35 771,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-25 242,3	-18 187,4
Pozostałe aktywa, zobowiązania i kapitały netto	10 475,7	2 122,0

Wybrane informacje finansowe dotyczące Działalności Gazowej, w tym informacja o dochodach (dane w tys. zł):

Rachunek zysków i strat	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31/12/2019	31/12/2018
Przychody ze sprzedaży	1 389,5	697,6
Koszt własny sprzedaży	-1 369,9	-877,0
Wynik brutto ze sprzedaży	19,6	-179,4
Koszty pośrednie	-63,5	-68,1
Wynik na sprzedaży	-43,9	-247,5

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Pozostałe informacje finansowe	31/12/2019	31/12/2018
Wartości niematerialne	106,4	149,0
Należności z tytułu dostaw i usług	226,7	111,3
Rezerwy	-30,9	-5,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-385,4	-269,3
Pozostałe aktywa, zobowiązania i kapitały netto	83,2	14,3

Spółka nie traktuje Działalności Energetycznej i Działalności Gazowej jako osobnych segmentów sprawozdawczych w rozumieniu MSSF 8, a także nie wyodrębnia tych działalności organizacyjnie i ewidencyjnie w formie samobilansującej się jednostki sprawozdawczej. W związku z tym, w szczególności nie podlegają wyodrębnieniu w ewidencji księgowej związane z prowadzeniem Działalności Energetycznej oraz Działalności Gazowej: środki pieniężne, należności i zobowiązania o charakterze podatkowym, kapitały, zakumulowane wyniki finansowe oraz zobowiązania i rezerwy inne niż bezpośrednio związanych z zakupem energii. Istotne informacje finansowe przedstawione w tej notcie obejmują koszty, przychody, aktywa, zobowiązania i rezerwy, które można bezpośrednio przypisać do Działalności Energetycznej i Działalności Gazowej (Spółka stosuje alokację kwot za pomocą kluczy podziałowych) zgodnie z metodologią opisaną poniżej.

- Przychody ze sprzedaży energii obejmują przychody ze sprzedaży energii czynnej oraz opłaty handlowe. Koszt własny sprzedaży energii obejmuje koszty zakupu energii, koszty usług bilansowania handlowego, opłat zastępczych i rezerw utworzonych na poczet umorzenia świadectw pochodzenia. Opłaty dystrybucyjne oraz akcyza przenoszone na odbiorców końcowych są prezentowane netto w sprawozdaniu finansowym.
- Przychody ze sprzedaży paliw gazowych obejmują przychody ze sprzedaży paliw gazowych oraz opłaty abonamentowe. Koszt własny sprzedaży paliw gazowych obejmuje koszty zakupu paliw gazowych, koszty usług bilansowania handlowego, opłat zastępczych i rezerw utworzonych na poczet umorzenia świadectw efektywności energetycznej. Opłaty dystrybucyjne oraz akcyza przenoszone na odbiorców końcowych są prezentowane netto w sprawozdaniu finansowym.
- Koszty pośrednie obejmują głównie wyodrębnione księgowo koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz podróży służbowych pracowników departamentu odpowiedzialnego prowadzenie Działalności Energetycznej i Działalności Gazowej, koszty prowizji za pozyskanie klientów, koszty działań marketingowych i usług doradczych związanych z Działalnością Energetyczną i Działalnością Gazową oraz koszty amortyzacji. Koszty amortyzacji obejmują amortyzację oprogramowania nabytego na potrzeby prowadzenia Działalności Energetycznej lub odpowiednio Działalności Gazowej. Pozostałe koszty pośrednie ustalane są łącznie dla Działalności Gazowej i Działalności Energetycznej, a następnie podlegają podziałowi pomiędzy te działalności w proporcji do przychodów .
- Wartości niematerialne obejmują głównie nakłady skapitalizowane w związku z nabyciem oprogramowania na potrzeby prowadzenia Działalności Energetycznej lub odpowiednio Działalności Gazowej.
- Należności z tytułu dostaw i usług obejmują należności z tytułu sprzedaży energii lub odpowiednio paliw gazowych dla odbiorców hurtowych oraz detalicznych.
- Towary obejmują nabyte świadectwa pochodzenia energii, do których umorzenia jest zobowiązana Spółka w związku z prowadzoną Działalnością Energetyczną.
- Rezerwy obejmują szacowany koszt przyszłego umorzenia świadectw pochodzenia w odniesieniu do energii sprzedanej przez Spółkę do dnia bilansowego.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują rezerwy na zobowiązania związane z nabyciem energii elektrycznej lub odpowiednio paliw gazowych oraz usług ich przesyłu.

39. Zdarzenia po dniu bilansowym

Na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dniem 13 stycznia 2020 roku w skład Zarządu Spółki został powołany pan Radosław Semkło.

POLKOMTEL SP. Z O.O.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

Podpisy:

.....
Miroslaw Błaszczyk
Prezes Zarządu

.....
Maciej Stec
Wiceprezes Zarządu

.....
Jacek Felczykowski
Członek Zarządu

.....
Aneta Jaskólska
Członek Zarządu

.....
Wojciech Piskorz
Członek Zarządu

.....
Katarzyna Ostap - Tomann
Członek Zarządu

.....
Piotr Gawel
Członek Zarządu

.....
Justyna Kulka
Członek Zarządu

.....
Radosław Semkło
Członek Zarządu

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

Warszawa, 11 marca 2020 r.