

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
zakończony 31 grudnia 2019 roku**

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

Spis treści

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ZESTAWIENIE ZYSKU CAŁKOWITEGO	5
BILANS – AKTYWA	6
BILANS - PASYWA	7
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
INFORMACJE OGÓLNE	10
1. Spółka	10
2. Skład Zarządu Jednostki	10
3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki	10
ZASADY STOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
5. Zastosowanie MSSF 16	11
6. Stosowane zasady rachunkowości	17
7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	26
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	27
8. Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	27
9. Koszty operacyjne	27
10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto	28
11. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto	28
12. Podatek dochodowy	28
13. Rzeczowe aktywa trwale	30
14. Wartości niematerialne	32
15. Prawa do użytkowania	33
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33
17. Pozostałe aktywa obrotowe	34
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
19. Kapitały	34
20. Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	35

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	35
22.	Zobowiązania z tytułu leasingu	36
23.	Spółka jako leasingodawca.....	36
	POZOSTAŁE INFORMACJE	37
24.	Instrumenty finansowe	37
25.	Zarządzanie kapitałem	41
26.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
27.	Sprawy sądowe.....	41
28.	Zobowiązania warunkowe i ustanowione zabezpieczenia	41
29.	Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	43
30.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	43
31.	Wydarzenia po dacie bilansowej.....	43
32.	Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia	43
33.	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy oraz korekty prezentacyjne	45

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 11 marca 2020 roku Zarząd Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o. zatwierdził sprawozdanie finansowe spółki Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o., sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na które składają się:

Rachunek zysków i strat za okres

od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujący zysk netto za okres
w wysokości: 113.648 tys. PLN

Zestawienie zysku całkowitego za okres

od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zysk całkowity za okres
w wysokości: 113.325 tys. PLN

Bilans na dzień

31 grudnia 2019 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 3.579.669 tys. PLN

Rachunek przepływów pieniężnych za okres

od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujący zmniejszenie środków
pieniężnych netto o kwotę: 64.555 tys. PLN

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres

od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zmniejszenie stanu
kapitału własnego o kwotę: 17.536 tys. PLN

Noty do sprawozdania finansowego

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

Tomasz Muda
Prezes Zarządu

Sebastian Krzyżowski
Członek Zarządu

Michał Bartczak
Członek Zarządu ds. finansowych
*/w imieniu Cyfrowy Polsat SA,
podmiotu któremu powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych/*

Warszawa, dnia 11 marca 2020 roku

Rachunek zysków i strat

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	8	944.545	704.255
Koszty operacyjne	9	(790.193)	(592.521)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto	10	(1.214)	64
Zysk z działalności operacyjnej		153.138	111.798
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej, netto	11	(10.763)	5.848
Zysk brutto za okres		142.375	117.646
Podatek dochodowy	12	(28.727)	(16.932)
Zysk netto za okres		113.648	100.714

Zestawienie zysku całkowitego

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Zysk netto za okres	113.648	100.714
Pozycje nie podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat	(323)	-
Pozostały zysk/(strata) całkowity po opodatkowaniu	-	-
Zysk całkowity za okres	113.625	100.714

Bilans – aktywa

	Nota	31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>	1 stycznia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	2.364.049	2.252.467	495.061
Wartości niematerialne	14	30.339	31.300	5.945
Prawa do użytkowania	15	777.477	-	-
Należności długoterminowe		-	7.214	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	49.330	40.392	25.372
Aktywa trwałe razem		3.221.195	2.331.373	526.378
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16	166.949	134.174	97.244
Pozostałe aktywa obrotowe	17	634	4.596	99
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	190.891	255.446	140.965
Aktywa obrotowe razem		358.474	394.216	238.308
Aktywa razem		3.579.669	2.725.589	764.686

Bilans - pasywa

	Nota	31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>	1 stycznia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Kapitał podstawowy	19	103.493	103.493	29.495
Pozostałe kapitały		(323)	-	-
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej		2.060.440	2.060.440	614.006
Zyski zatrzymane		113.648	130.861	30.147
Kapitał własny razem		2.277.258	2.294.794	673.648
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	579.628	142	-
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	20	204.886	156.604	9.971
Zobowiązania długoterminowe razem		784.514	156.746	9.971
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	230.849	35	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	252.595	270.583	78.575
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		34.427	3.431	2.492
Przychody przyszłych okresów		26	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		517.897	274.049	81.067
Zobowiązania razem		1.302.411	430.795	91.038
Pasywa razem		3.579.669	2.725.589	764.686

Rachunek przepływów pieniężnych

Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Zysk netto	113.648	100.714
Korekty:	444.858	184.971
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	505.731	191.711
Zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(104)	(196)
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych, netto	(312)	-
Odsetki	25.635	(2.376)
Zmiana stanu należności	(32.375)	(22.130)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3.963	(19.305)
Zmiana stanu zobowiązań	(72.159)	36.322
Zmiana stanu rezerw	496	2.346
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych	(6.474)	(3.472)
Podatek dochodowy	28.727	-
Inne korekty	(8.270)	2.071
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	558.506	285.685
Podatek dochodowy zapłacony	(6.670)	-
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej	3.083	3.143
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	554.919	288.828
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(311.747)	(178.050)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	656	438
Gwarancje otrzymane	6.428	2.330
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(304.663)	(175.282)
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału podstawowego	-	957
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(130.861)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	22 (156.630)	(19)
Splata odsetek od leasingu	22 (27.320)	(3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(314.811)	935
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(64.555)	114.481
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	255.446	140.965
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	18 190.891	255.446

Zestawienie zmian w kapitale własnym

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019

(dane wg MSSF 16)

Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem	
Stan na 1 stycznia 2019 r.	19	103.493	-	2.060.440	130.861	2.294.794
Dywidenda zatwierdzona i wypłacona		-	-	-	(130.861)	(130.861)
Zysk całkowity za rok obrotowy		-	(323)	-	113.648	113.325
Stan na 31 grudnia 2019 r.		103.493	(323)	2.060.440	113.648	2.277.258

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018

(dane wg MSR 17, przekształcone)

Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.	29.495	614.006	30.147	673.648
Podwyższenie kapitału	73.998	1.446.434	-	1.520.432
Zysk całkowity za rok obrotowy	-	-	100.714	100.714
Stan na 31 grudnia 2018 r.	103.493	2.060.440	130.861	2.294.794

Noty do sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

1. Spółka

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o. („Polkomtel Infrastruktura”, „Spółka”, dawniej PL 2014 sp. z o.o.) jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 4.

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

Na mocy postanowienia Sądu z dnia 31 sierpnia 2018 r. nastąpiła zmiana nazwy Spółki z PL 2014 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Polkomtel Infrastruktura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

Zgodnie z umową spółki czas trwania Spółki jest nieograniczony.

2. Skład Zarządu Jednostki

- | | |
|------------------------|----------------------------------|
| - Tomasz Muda | Prezes Zarządu, |
| - Sebastian Krzyżowski | Członek Zarządu, |
| - Michał Bartczak | Członek Zarządu ds. finansowych. |

3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki

- | | |
|---------------------------|---------------------------------|
| - Tobiasz Solorz | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Tomasz Gillner-Gorywoda | Członek Rady Nadzorczej, |
| - Jacek Felczykowski | Członek Rady Nadzorczej. |

Zasady stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF UE). Jest to pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki przygotowane zgodnie z MSSF UE przy zastosowaniu MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. Objasnienie wpływu przyjęcia MSSF UE na pozycję finansową Spółki, jej wyniki finansowe i przepływy środków pieniężnych zostało przedstawione w notcie 33.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku weszły w życie:

- a) MSSF 16 *Leasing*
- b) KIMSF 23 *Niepewność związana z ujemnością podatku dochodowego*
- c) Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą*
- d) Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
- e) Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*
- f) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 *Leasing* („MSSF 16”). Skutki ujęcia Standardu zostały opisane w notcie 5.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

5. Zastosowanie MSSF 16

Zgodnie z wymogami, z dniem 1 stycznia 2019 roku, Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 *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 w 2019 roku 2.345 zł.

Spółka zastosowała MSSF 16 *Leasing* z wykorzystaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, w której skumulowany efekt zastosowania standardu po raz pierwszy jest rozpoznany jako korektę bilansu otwarcia na dzień pierwszego zastosowania standardu. W związku z wyborem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, Spółka nie ma obowiązku dokonania przekształcenia danych porównawczych.

Stosując zmodyfikowaną retrospektywną metodę wdrożenia MSSF 16, Spółka skorzystała z następujących dostępnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do umów leasingowych:

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

Składniki, które zostały rozpoznane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania obejmują:

- powierzchnie infrastruktury technicznej - lokalizacje pod instalacje urządzeń telekomunikacyjnych;
- infrastrukturę telekomunikacyjną, w tym łącza („ciemne włókna”);
- powierzchnie biurowe oraz inne budynki;
- samochody.

Istotne szacunki i założenia podlegające subiektywnej ocenie Zarządu, które mają wpływ na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu oraz praw do użytkowania składników aktywów obejmują okres leasingu oraz stopę dyskontową i zostały opisane w nocy 32.

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 bilansie Spółki.

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Zastosowanie MSSF 16 miało następujący wpływ na bilans 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
Rzeczowe aktywa trwałe	2.252.467	(178)	2.252.289
Wartości niematerialne	31.300	-	31.300
Prawa do użytkowania	-	829.442	829.442
Należności długoterminowe	7.214	-	7.214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	40.392	-	40.392
Aktywa trwałe razem	2.331.373	829.264	3.160.637
Należności handlowe oraz pozostałe należności	134.174	-	134.174
Pozostałe aktywa obrotowe	4.596	(2.119)	2.477
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	255.446	-	255.446
Aktywa obrotowe razem	394.216	(2.119)	392.097
Aktywa razem	2.725.589	827.145	3.552.734
PASYWA	1 stycznia 2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	1 stycznia 2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Kapitał podstawowy	103.493	-	103.493
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	2.060.440	-	2.060.440
Zyski zatrzymane	130.861	-	130.861
Kapitał własny razem	2.294.794	-	2.294.794
Zobowiązania z tytułu leasingu	142	596.293	596.435
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	156.604	-	156.604
Zobowiązania długoterminowe razem	156.746	596.293	753.039
Zobowiązania z tytułu leasingu	35	230.852	230.887
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	270.583	-	270.583
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3.431	-	3.431
Zobowiązania krótkoterminowe razem	274.049	230.852	504.901
Zobowiązania razem	430.795	827.145	1.257.940
Pasywa razem	2.725.589	827.145	3.552.734

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku
(w tys. PLN, 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 grudnia 2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	za rok zakończony 31 grudnia 2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Przychody ze sprzedaży usług, produktów i materiałów	944.545	-	944.545
Przychody hurtowe	942.901	-	942.901
Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych	2	-	2
Pozostałe przychody ze sprzedaży	1.642	-	1.642
Koszty operacyjne	(809.691)	19.498	(790.193)
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	(265.277)	(240.454)	(505.731)
Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich	(483.693)	259.817	(223.876)
Koszty windykacji, odpisów aktualizujących należności i koszt spisanych należności	(146)	-	(146)
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	(214)	-	(214)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(36.055)	-	(36.055)
Inne koszty	(24.306)	135	(24.171)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto	(1.214)	-	(1.214)
Zysk z działalności operacyjnej	133.640	19.498	153.138
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej, netto	17.888	(28.651)	(10.763)
Zysk brutto za okres	151.528	(9.153)	142.375
Podatek dochodowy	(30.466)	1.739	(28.727)
Zysk netto za okres	121.062	(7.414)	113.648

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

AKTYWA	31 grudnia 2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	31 grudnia 2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Rzeczowe aktywa trwałe	2.364.207	(158)	2.364.049
Wartości niematerialne	30.339	-	30.339
Prawa do użytkowania	-	777.477	777.477
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	47.591	1.739	49.330
Aktywa trwałe razem	2.442.137	779.058	3.221.195
Należności handlowe oraz pozostałe należności	166.949	-	166.949
Pozostałe aktywa obrotowe	2.895	(2.261)	634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	190.891	-	190.891
Aktywa obrotowe razem	360.735	(2.261)	358.474
Aktywa razem	2.802.872	776.797	3.579.669
PASYWA	31 grudnia 2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	31 grudnia 2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Kapitał podstawowy	103.493	-	103.493
Pozostałe kapitały	(323)	-	(323)
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	2.060.440	-	2.060.440
Zyski zatrzymane	121.062	(7.414)	113.648
Kapitał własny razem	2.284.672	(7.414)	2.277.258
Zobowiązania z tytułu leasingu	121	579.507	579.628
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	204.886	-	204.886
Zobowiązania długoterminowe razem	205.007	579.507	784.514
Zobowiązania z tytułu leasingu	34	230.815	230.849
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	278.706	(26.111)	252.595
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34.427	-	34.427
Przychody przyszłych okresów	26	-	26
Zobowiązania krótkoterminowe razem	313.193	204.704	517.897
Zobowiązania razem	518.200	784.211	1.302.411
Pasywa razem	2.802.872	776.797	3.579.669

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Rachunek przepływów pieniężnych	za rok zakończony 31 grudnia 2019 sporządzony zgodnie z MSR 17	Korekty	za rok zakończony 31 grudnia 2019 sporządzony zgodnie z MSSF 16
Zysk netto	121.062	(7.414)	113.648
Korekty	253.530	191.328	444.858
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	265.277	240.454	505.731
Zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(104)	-	(104)
Zyski z tytułu różnic kursowych, netto	-	(312)	(312)
Odsetki	(3.946)	29.581	25.635
Zmiana stanu należności	(32.375)	-	(32.375)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1.702	2.261	3.963
Zmiana stanu zobowiązań	6.758	(78.917)	(72.159)
Zmiana stanu rezerw	496	-	496
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych	(6.474)	-	(6.474)
Podatek dochodowy	30.466	(1.739)	28.727
Inne korekty	(8.270)	-	(8.270)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	374.592	183.914	558.506
Podatek dochodowy zapłacony	(6.670)	-	(6.670)
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej	3.083	-	3.083
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	371.005	183.914	554.919
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(311.747)	-	(311.747)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	656	-	656
Gwarancje otrzymane	6.428	-	6.428
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(304.663)	-	(304.663)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(130.861)	-	(130.861)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(31)	(156.599)	(156.630)
Splata odsetek od leasingu	(5)	(27.315)	(27.320)
Środki pieniężne z działalności finansowej	(130.897)	(183.914)	(314.811)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(64.555)	-	(64.555)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	255.446	-	255.446
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	190.891	-	190.891

6. Stosowane zasady rachunkowości

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

a) Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

b) Założenie kontynuacji działalności

Bilans Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wykazuje nadwyżkę krótkoterminowych zobowiązań nad aktywami obrotowymi w kwocie 159.423 złotych. Związane jest to głównie z wymogami MSSF 16, na podstawie którego prawa do użytkowania są w całości wykazywane w aktywach trwałych tj. bez względu na rzeczywisty moment ich realizacji, a źródła ich finansowania są prezentowane zarówno w ramach długo – jak i krótkoterminowych zobowiązań.

Zdaniem Zarządu Spółki, opisana powyżej nadwyżka krótkoterminowych zobowiązań nad aktywami obrotowymi nie stanowi zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, wobec czego sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2019 roku.

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujmowane prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany danego szacunku. W nocie 32 zawarto informacje dotyczące kluczowych źródeł niepewności i szacunków Zarządu.

e) Porównawcze informacje finansowe

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 wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa wraz z przypisanymi do niej umowami, koncesjami, certyfikatami, zezwoleniami oraz innymi decyzjami ze spółki Polkomtel Sp. z o. o. (dalej „Podział Polkomtel”) dokonanej w dniu 31 sierpnia 2018 roku oraz ze względu na wdrożenie MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku.

f) Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczone na PLN (tj. walutę funkcjonalną Spółki) z zastosowaniem kursów walutowych obowiązujących w dniu poprzedzającym dzień transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Wynikające z przeliczenia przychody lub koszty z tytułu różnic kursowych są co do zasady rozpoznawane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

g) Instrumenty finansowe

(i) Aktywa finansowe

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

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu – jeśli składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a warunki umowy dotyczących składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty;
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – jeśli składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, 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, nieobjęte polityką rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej a jej zmiany w kolejnych okresach rozpoznawane są bezpośrednio w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych nieobjętych polityką rachunkowości zabezpieczeń prezentowana jest w pozycji Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto lub Koszty finansowe w zależności od treści ekonomicznej zabezpieczanej transakcji.

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

(ii) Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Zasady rachunkowości dotyczące zysków i strat z działalności inwestycyjnej oraz kosztów finansowych zostały przedstawione w punkcie 6p.

h) Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej zarejestrowanych udziałów Spółki.

i) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

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

(ii) Amortyzacja

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

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

Grunty nie są amortyzowane.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

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

j) Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu

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

Spółka tworzy odpisy aktualizujące aktywów trwałych, w tym praw do użytkowania, co do których istnieje niepewność, że w przyszłości będą generowały przychody lub będą wykorzystywane w prowadzonej działalności. Polityka rachunkowości w zakresie utraty wartości opisana jest w punkcie 6l.

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

BTS (Infrastruktura techniczna, lokalizacje pod urządzenia telekomunikacyjne)	2-20	lat
Łącza (Ciemne włókna)	2-9	lat
Powierzchnie biurowe i pozostałe	2	lata
Samochody	4-5	lat

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości w zakresie umów leasingu zostały opisane w punkcie 6q.

k) Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

I) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

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

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

(ii) Aktywa niefinansowe

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

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

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

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

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

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

m) Rezerwy

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

n) Zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

o) Przychody

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

- (a) Na przychody hurtowe składają się przychody z dzierżawy infrastruktury.
Przychody ze świadczenia wyżej wymienionych usług są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie świadczenia tych usług.
- (b) Pozostałe przychody ujmuje się w wartości pomniejszonej o wartość udzielonych rabatów i w momencie, kiedy towar zostaje przekazany do klienta bądź usługa jest świadczona.

p) Zyski i straty z działalności inwestycyjnej i koszty finansowe

Zyski i straty z działalności inwestycyjnej obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami, odsetki płatne przez Spółkę (w tym 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 ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie naliczenia z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia (m.in. kredytów i obligacji), 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.

q) Leasing

Spółka jako leasingobiorca – zasady stosowane od 1 stycznia 2019 roku

Spółka zmieniła zasady polityki rachunkowości dotyczące umów leasingu, w których Spółka jest leasingobiorcą. Zmiana polityki i jej wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe zostały opisane w notcie 5.

(i) Aktywa

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

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

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

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

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlegają regulacjom w zakresie utraty wartości zgodnie z notą 6l.

(ii) Zobowiązania

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

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

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

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

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

Koszty odsetek od leasingu ujmowane są przez okres trwania leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu w zyskach i stratach z działalności inwestycyjnej.

r) Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

Noty objaśniające

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(przekształcone)</i>
Przychody hurtowe	942.901	703.567
Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych	2	1
Pozostałe przychody ze sprzedaży	1.642	687
Razem	944.545	704.255

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku nastąpił wzrost wartości przychodów z podstawowej działalności operacyjnej o 240.290 tys. PLN w stosunku do okresu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku. Zmiany te wynikają przede wszystkim ze wzrostu przychodów hurtowych, wynikających z faktu, iż 2018 roku Spółka działała w pełnym zakresie od dnia Podziału Polkomtel, to jest od dnia 31 sierpnia 2018 roku.

9. Koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	505.731	191.711
Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich	223.876	375.959
Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	146	28
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	214	57
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	36.055	15.749
Inne koszty	24.171	9.017
Razem	790.193	592.521

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku nastąpił wzrost wartości kosztów działalności operacyjnej o 197.672 tys. PLN w stosunku do okresu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku. Zmiany te wynikają przede wszystkim z faktu, iż 2018 roku Spółka działała w pełnym zakresie od dnia Podziału Polkomtel, to jest od dnia 31 sierpnia 2018 roku. Ponadto wdrożenie standardu MSSF16 oraz wykorzystanie uproszczeń opisanych w notce 5 spowodowały spadek kosztów technicznych i rozliczeń międzyoperatorskich, wzrost kosztów amortyzacji oraz wzrost kosztów finansowych.

a) Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(przekształcone)</i>
Wynagrodzenia	29.335	13.598
Ubezpieczenia społeczne	5.146	1.758
Szkolenia i pozostałe świadczenia pracownicze	1.574	393
Razem	36.055	15.749

Przeciętne zatrudnienie pracowników w roku obrotowym

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę (w etatach)	396	147
Razem	396	147

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(przekształcone)</i>
Zysk ze sprzedaży aktywów niefinansowych	397	196
Pozostałe przychody/(koszty), netto	(1.611)	(132)
Razem	(1.214)	64

11. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Odsetki z tytułu leasingu, netto	(28.660)	454
Przychody/(koszty) odsetkowe, netto	3.002	3.252
Pozostałe różnice kursowe, netto	308	(1)
Przychody z tytułu gwarancji	6.474	3.472
Pozostałe przychody finansowe	11.222	-
Inne koszty finansowe	(3.109)	(1.329)
Razem	(10.763)	5.848

12. Podatek dochodowy

(i) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	(37.663)	(35.603)
Korekta podatku dotycząca lat ubiegłych	(2)	(38)
Zmiana odroczonego podatku dochodowego	8.938	15.020
Wyłączenie zmiany podatku odroczonego wynikającej z Podziału Polkomtel (2018)	-	3.689
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(28.727)	(16.932)

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	Rok zakończony 31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Zmiana odroczonego podatku dochodowego		
Zobowiązania i rezerwy	6.785	29.604
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4.748	(10.310)
Należności i pozostałe aktywa	(2.595)	(4.274)
Zmiana odroczonego podatku dochodowego – razem	8.938	15.020

(ii) Efektywna stopa podatkowa

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
	<i>(dane wg MSSF 16)</i>	<i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Zysk przed opodatkowaniem	142.375	117.646
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową - 19%	(27.051)	(22.353)
Efekt podatkowy przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów podatkowych	(1.676)	5.421
Podatek dochodowy za rok obrotowy	(28.727)	(16.932)
Efektywna stopa podatkowa	(20,18%)	(14,39%)

(iii) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
	<i>(dane wg MSSF 16)</i>	<i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Zobowiązania i rezerwy	37.913	31.128
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	18.284	13.536
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	56.197	44.664
Odpis aktualizujący	-	-
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	56.197	44.664
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6.867)	(4.272)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w bilansie	49.330	40.392

(iv) Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
	<i>(dane wg MSSF 16)</i>	<i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Należności i pozostałe aktywa	6.867	4.272
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	6.867	4.272
Kompensata aktywów z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.867	4.272
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w bilansie	-	-

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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSR 17)	384	21.933	4.704.784	420	43	334.785	6	5.062.355
Zmiana klasyfikacji na aktywa z tytułu praw do użytkowania wynikająca z wdrożenia MSSF 16	-	-	-	(210)	-	-	-	(210)
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSSF 16)	384	21.933	4.704.784	210	43	334.785	6	5.062.145
Zwiększenia	-	-	76.358	-	702	296.225	-	373.285
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie i inne transfery	-	-	484.366	-	-	(487.698)	(6)	(3.338)
Zmniejszenia	-	(1.167)	(30.951)	-	-	(952)	-	(33.070)
Wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku (wg MSSF 16)	384	20.766	5.234.557	210	745	142.360	-	5.399.022
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSR 17/MSSF 16)								
Zwiększenia	-	-	(9.676)	-	-	(3.398)	-	(13.074)
Rozwiązanie	-	-	(1.453)	-	-	(1.423)	-	(2.876)
Wykorzystanie	-	-	101	-	-	334	-	435
Wykorzystanie	-	-	1.126	-	-	1.016	-	2.142
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku (wg MSSF 16)	-	-	(9.902)	-	-	(3.471)	-	(13.373)
Umorzenie								
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSR 17)	-	(1.829)	(2.794.815)	(132)	(38)	-	-	(2.796.814)
Zmiana klasyfikacji na aktywa z tytułu praw do użytkowania wynikająca z wdrożenia MSSF 16	-	-	-	32	-	-	-	32
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSSF 16)	-	(1.829)	(2.794.815)	(100)	(38)	-	-	(2.796.782)
Zwiększenia	-	(1.264)	(251.603)	(16)	(259)	-	-	(253.142)
Zmniejszenia	-	715	27.609	-	-	-	-	28.324
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 roku (wg MSSF 16)	-	(2.378)	(3.018.809)	(116)	(297)	-	-	(3.021.600)
Wartość netto								
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSR 17)	384	20.104	1.900.293	288	5	331.387	6	2.252.467
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSSF 16)	384	20.104	1.900.293	110	5	331.387	6	2.252.289
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku (wg MSSF 16)	384	18.388	2.205.846	94	448	138.889	-	2.364.049

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(dane wg MSR 17, przekształcone)

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	91	22.349	362.942	-	-	115.707	-	501.089
Efekt podziału Polkomtel	293	-	3.984.264	246	39	305.146	6	4.289.994
Zwiększenia	-	100	220.259	174	4	62.390	-	282.927
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie i inne transfery	-	-	147.701	-	-	(148.458)	-	(757)
Zmniejszenia	-	(516)	(10.382)	-	-	-	-	(10.898)
Wartość na dzień 31 grudnia 2018 roku	384	21.933	4.704.784	420	43	334.785	6	5.062.355
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku								
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	-	-	-	-	(339)	-	(339)
Efekt Podziału Polkomtel	-	-	(12.502)	-	-	(1.958)	-	(14.460)
Zwiększenia	-	-	(71)	-	-	(2.643)	-	(2.714)
Rozwiązanie	-	-	72	-	-	34	-	106
Wykorzystanie	-	-	2.825	-	-	1.508	-	4.333
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	(9.676)	-	-	(3.398)	-	(13.074)
Umorzenie								
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(112)	(5.577)	-	-	-	-	(5.689)
Efekt Podziału Polkomtel	-	-	(2.609.071)	(111)	(38)	-	-	(2.609.220)
Zwiększenia	-	(1.927)	(186.731)	(21)	-	-	-	(188.679)
Zmniejszenia	-	210	6.564	-	-	-	-	6.774
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(1.829)	(2.794.815)	(132)	(38)	-	-	(2.796.814)
Wartość netto								
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	91	22.237	357.365	-	-	115.368	-	495.061
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	384	20.104	1.900.293	288	5	331.387	6	2.252.467

14. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	Oprogramo- wanie i licencje komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	61.393	485	4.570	66.448
Zwiększenia	-	-	2.984	2.984
Transfery	5.601	49	(2.312)	3.338
Wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku	66.994	534	5.242	72.770
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku				
Zwiększenia	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	-
Umorzenie				
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 roku	(34.778)	(370)	-	(35.148)
Zwiększenia	(7.256)	(27)	-	(7.283)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 roku	(42.034)	(397)	-	(42.431)
Wartość netto				
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	26.615	115	4.570	31.300
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	24.960	137	5.242	30.339

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku (przekształcone)

	Oprogramo- wanie i licencje komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	5.964	40	-	6.004
Efekt Podziału Polkomtel	54.576	471	377	55.424
Zwiększenia	-	-	4.263	4.263
Transfery	853	(26)	(70)	757
Wartość na dzień 31 grudnia 2018 roku	61.393	485	4.570	66.448
Umorzenie				
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2018 roku	(52)	(7)	-	(59)
Efekt z Podziału Polkomtel	(31.915)	(336)	-	(32.251)
Zwiększenia	(2.811)	(27)	-	(2.838)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2018 roku	(34.778)	(370)	-	(35.148)
Wartość netto				
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	5.912	33	-	5.945
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	26.615	115	4.570	31.300

15. Prawa do użytkowania

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	Środki transportu	Infrastruktura techniczna	Powierzchnie biurowe i pozostałe	Łąca	Razem
Wartość brutto					
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSR 17)	-	-	-	-	-
Zmiana klasyfikacji wynikająca z wdrożenia MSSF 16 (przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych)	210	-	-	-	210
Korekta wynikająca z zastosowania MSSF 16	-	807.912	253	21.099	829.264
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSSF 16)	210	807.912	253	21.099	829.474
Zwiększenia	53	169.107	17.120	8.308	194.588
Zmniejszenia	(64)	(7.599)	-	(1.198)	(8.861)
Wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku (wg MSSF 16)	199	969.420	17.373	28.209	1.015.201
Umorzenie					
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSR 17)	-	-	-	-	-
Zmiana klasyfikacji wynikająca z wdrożenia MSSF 16 (przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych)	(32)	-	-	-	(32)
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSSF 16)	(32)	-	-	-	(32)
Zwiększenia	(28)	(229.030)	(3.044)	(8.367)	(240.469)
Zmniejszenia	19	2.544	-	214	2.777
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2019 roku (wg MSSF 16)	(41)	(226.486)	(3.044)	(8.153)	(237.724)
Wartość netto					
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSR 17)	-	-	-	-	-
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku (wg MSSF 16)	178	807.912	253	21.099	829.442
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku (wg MSSF 16)	158	742.934	14.329	20.056	777.477

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 (przekształcone)	1 stycznia 2018 (przekształcone)
Należności długoterminowe z tytułu leasingu od jednostek powiązanych	-	7.214	-
Należności długoterminowe	-	7.214	-
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	157.632	112.631	95.542
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	3.583	3.417	72
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu od jednostek powiązanych	-	8.372	-
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	475	4.637	787
Inne należności	5.259	5.117	843
Należności krótkoterminowe	166.949	134.174	97.244
Razem	166.949	141.388	97.244

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość należności

	2019	2018 <i>(przekształcone)</i>
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	926	190
Zwiększenie wynikające z Podziału Polkomtel	-	638
Zwiększenie	151	178
Rozwiązanie	(6)	(80)
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	1.071	926

17. Pozostałe aktywa obrotowe

	31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>	1 stycznia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Inne rozliczenia międzyokresowe	634	4.596	99
Razem	634	4.596	99

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 <i>(przekształcone)</i>	1 stycznia 2018 <i>(przekształcone)</i>
Środki pieniężne w kasie i w banku	861	2.809	6.884
Krótkoterminowe depozyty bankowe	190.030	252.637	134.081
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	190.891	255.446	140.965

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

19. Kapitały

Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 103.493.150 PLN (nie w tysiącach) i był podzielony na 2.069.863 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN (nie w tysiącach) każdy. Wartość kapitału podstawowego nie uległa zmianie w ciągu roku obrotowego.

Struktura udziałowców na dzień 31 grudnia 2019 roku kształtowała się następująco:

	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
Cyfrowy Polsat S.A.	1.552.061	77.603.050	75,0%
Polkomtel sp. z o.o.	517.802	25.890.100	25,0%
Razem	2.069.863	103.493.150	100%

Struktura udziałowców na dzień 31 grudnia 2018 roku kształtowała się następująco:

	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
Cyfrowy Polsat S.A.	1.552.061	77.603.050	75,0%
Polkomtel sp. z o.o.	238.769	11.938.450	11,5%
Litenite Limited	279.033	13.951.650	13,5%
Razem	2.069.863	103.493.150	100%

W dniu 31 maja 2019 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców transgranicznego połączenia Polkomtel sp. z o. o. („Polkomtel”) ze spółką Litenite Limited („Litenite”) z siedzibą na Cyprze.

Z dniem połączenia Polkomtel wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki spółki Litenite, a cały majątek Litenite, w tym również udziały w Spółce, został przeniesiony na Polkomtel w drodze sukcesji uniwersalnej.

20. Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 <i>(przekształcone)</i>	1 stycznia 2018 <i>(przekształcone)</i>
Rezerwy	204.886	156.604	9.971
Razem	204.886	156.604	9.971

Rezerwa na koszty demontażu, usunięcia aktywów i przywrócenie stanu pierwotnego jest dyskontowana przy zastosowaniu stopy procentowej odzwierciedlającej upływ czasu i odpowiadającej ryzyku związanemu z tym obowiązkiem. Stopa dyskonta zastosowana do skalkulowania kosztów przywrócenia stanu pierwotnego oraz demontażu mieściła się w przedziale 1,59% - 1,74% na dzień 31 grudnia 2019 roku. Okres dyskontowania oraz stopa dyskonta odzwierciedlają najlepszy szacunek Zarządu odnośnie przewidywanego momentu demontażu aktywów.

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

	31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>	1 stycznia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	8.684	9.474	65.212
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek niepowiązanych	14.096	24.046	7.481
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych wobec jednostek powiązanych	8	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych wobec jednostek niepowiązanych	87.640	91.711	-
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	27.819	28.814	90
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	111.867	114.570	5.792
Rezerwy krótkoterminowe	142	127	-
Inne	2.339	1.841	-
Razem	252.595	270.583	78.575

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2019 <i>(dane wg MSSF 16)</i>	31 grudnia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>	1 stycznia 2018 <i>(dane wg MSR 17, przekształcone)</i>
Dzierżawa elementów sieci oraz łączy	24.199	47.570	2.112
Zużycie energii	41.628	31.984	587
Zakup aktywów niefinansowych	23.956	19.276	2.487
Utrzymanie sieci, systemów i sprzętu	8.869	6.147	44
Wynagrodzenia	7.725	7.060	485
Inne	5.490	2.533	77
Razem	111.867	114.570	5.792

22. Zobowiązania z tytułu leasingu

	2019	2018
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia	177	-
Korekta z tytułu wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku	827.145	-
Zmiana	137.830	195
Odsetki naliczone	29.587	4
Płatności (kapitał i odsetki)	(183.950)	(22)
Różnice kursowe	(312)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia	810.477	177

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	579.628	142
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	230.849	35
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	810.477	177

23. Spółka jako leasingodawca

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

Poniżej przedstawiono zestawienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu operacyjnego.

	31 grudnia 2019
do jednego roku	5.610
od 1 roku do 5 lat	5.926
powyżej 5 lat	317
Razem	11.853

W 2019 roku Spółka uzyskała przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego w wysokości 11.373 zł.

Spółka była stroną umowy, która ze względu na treść ekonomiczną zakwalifikowana była jako umowa leasingu finansowego zarówno w rozumieniu przepisów MSSF 16, jak i UoR. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka miała z tego tytułu należności w kwocie 15.586 zł (w tym część krótkoterminowa 8.372 zł). Na dzień 31 grudnia 2019 roku umowa nie obowiązywała.

Pozostałe informacje

24. Instrumenty finansowe

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako ryzyko, iż kontrahenci Spółki nie będą w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wynikających z umowy, co spowoduje poniesienie przez drugą stronę straty finansowej. Ryzyko kredytowe Spółki dotyczy przede wszystkim środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, jak również związane jest z należnościami z tytułu dostaw i usług, a tym samym wiąże się ono ściśle ze zdolnością kredytową klientów, z którymi prowadzone są transakcje sprzedaży. Spółka utrzymuje lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w bankach o wysokim ratingu i znaczna część transakcji sprzedaży prowadzona jest ze Spółkami powiązаныmi, w związku z czym Zarząd ocenia, że ryzyko kredytowe jest istotnie zredukowane.

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

	31 grudnia 2019			31 grudnia 2018		
	<i>Wartość brutto</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość netto</i>	<i>Wartość brutto</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość netto</i>
Należności bieżące	165.307	14	165.293	119.796	-	119.796
Należności przeterminowane do 30 dni	299	6	293	-	-	-
Należności przeterminowane od 31 do 60 dni	422	4	418	849	-	849
Należności przeterminowane powyżej 60 dni	1.517	1.047	470	1.446	926	520
Razem	167.545	1.071	166.474	122.091	926	121.165

Ryzyko związane z płynnością

Podstawowym założeniem w zakresie utrzymania płynności Spółki jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do bieżącej obsługi zobowiązań. Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko braku funduszy przygotowując analizy i prognozy na podstawie przepływów pieniężnych. W ocenie Zarządu stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2019 roku był wystarczający do bieżącej obsługi zobowiązań.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2019 roku

	<i>Wartość księgowa</i>	<i>Przepływy wynikające z umów</i>	<i>Poniżej 6 miesięcy</i>	<i>Od 6 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 2 lat</i>	<i>Od 2 do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu	810.477	882.150	128.566	128.238	241.991	272.794	110.561
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	252.595	252.595	252.595	-	-	-	-
Razem	1.063.072	1.134.745	381.161	128.238	241.991	272.794	110.561

31 grudnia 2018 roku

	<i>Wartość księgowa</i>	<i>Przepływy wynikające z umów</i>	<i>Poniżej 6 miesięcy</i>	<i>Od 6 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 2 lat</i>	<i>Od 2 do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu	177	193	20	20	63	90	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	270.583	270.583	270.583	-	-	-	-
Razem	1.063.072	1.375.217	439.388	186.475	358.464	274.374	116.516

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

<i>Kategoria wg MSSF 9</i>	<i>Poziom hierarchii wartości godziwej</i>	<i>31 grudnia 2019</i>		<i>31 grudnia 2018</i>	
		<i>Wartość godziwa</i>	<i>Wartość księgowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>	<i>Wartość księgowa</i>
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	A *	166.949	166.949	125.802	125.802
Należności z tytułu leasingu	A *	-	-	15.586	15.586
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A **	190.891	190.891	255.446	255.446
Zobowiązania z tytułu leasingu	B 2	(810.477)	(810.477)	(177)	(177)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	B *	(111.867)	(111.867)	(114.570)	(114.570)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	B *	(112.767)	(112.767)	(127.072)	(127.072)
Razem		(677.271)	(677.271)	155.015	155.015
Nierozpoznana strata			-		-

A – aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

B – zobowiązania wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie

*) Wartość godziwa należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych krótkoterminowych należności 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.

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

	31 grudnia 2019	
	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(10.429)	(13.178)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(4.951)	(1.000)
Ekspozycja brutto	(15.377)	(14.178)

	31 grudnia 2018	
	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(2.039)	(1.813)
Ekspozycja brutto	(2.036)	(1.813)

W prezentowanych okresach miały zastosowanie następujące kursy walut:

	Kurs na dzień bilansowy	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
1 EUR	4,2585	4,3000
1 USD	3,7977	3,7597

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	2019					2018				
	Stan na 31 grudnia 2019		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Szacowana zmiana w zestawieniu pozostałego zysku całkowitego w PLN	Stan na 31 grudnia 2018		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Szacowana zmiana w zestawieniu pozostałego zysku całkowitego w PLN
	w walucie	w PLN				w walucie	w PLN			
Należności z tytułu dostaw i usług										
EUR	3	11	5%	1	-	3	11	5%	1	-
Zobowiązania z tytułu leasingu										
EUR	(10.429)	(44.418)	5%	(2.221)	-	-	-	5%	-	-
USD	(13.178)	(50.094)	5%	(2.505)	-	-	-	5%	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług										
EUR	(4.951)	(21.084)	5%	(1.054)	-	(2.039)	(8.769)	5%	(438)	-
USD	(1.000)	(3.796)	5%	(190)	-	(1.813)	(6.816)	5%	(341)	-
Razem wpływ na wynik operacyjny okresu				(19.200)	-				(778)	-
Podatek dochodowy				3.648	-				148	-
Razem wpływ na wynik netto okresu				(15.552)	-				(630)	-

25. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem Spółki ma na celu ochronę zdolności Spółki do kontynuowania działalności. W rozumieniu Spółki kapitał jest równy kapitałowi własnemu. W 2019 r. nie miały miejsca zmiany w zarządzaniu kapitałem przez Spółkę.

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

		Przychody wzajemnych transakcji	Koszty wzajemnych transakcji
Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat	2019	937.760	69.815
	2018	702.769	196.089
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat	2019	-	2.318
	2018	-	7.998

		Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat	2019	159.231	42.162
	2018	129.771	14.909
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat	2019	4	2.082
	2018	13	3.147

27. Sprawy sądowe

Spółka nie jest stroną istotnych spraw sądowych.

28. Zobowiązania warunkowe i ustanowione zabezpieczenia

Zgodnie z uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 22 listopada 2017 r. Spółka działająca wówczas pod nazwą PL2014 Sp. z o. o. przystąpiła do umowy kredytów z dnia 21 września 2015 r. (ze zmianami), której stronami są Cyfrowy Polsat S.A. („Cyfrowy Polsat”), Polkomtel, inne spółki z grupy kapitałowej Cyfrowego Polsatu, do której należy Spółka oraz konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych na czele z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Société Générale (Globalni Bankowi Koordynatorzy) oraz obejmujący 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., Bank of China (Luxembourg) S.A., Credit Agricole Corporate & 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, Deutsche Bank Polska S.A., oraz UniCredit Bank AG, London Branch, działający jako Agent kredytu oraz jako Agent Zabezpieczeń („Umowa Kredytów”). Spółka przystąpiła do Umowy Kredytów jako dodatkowy kredytobiorca oraz dodatkowy poręczyciel, a do powiązanej z nią umowy pomiędzy wierzycielami („Umowa Między Wierzycielami”) jako dłużnik.

Umowa Kredytów przewiduje transe kredytu terminowego (ang. Term Facility Loan) do maksymalnej kwoty w wysokości 11,5 mld zł (nie w tysiącach) („Kredyt Terminowy”) oraz kredytu rewolwingowego (ang. Revolving Facility Loan) do maksymalnej kwoty stanowiącej równowartość 1 mld zł (nie w tysiącach) („Kredyt Rewolwingowy”). Kredyt Terminowy i Kredyt Rewolwingowy są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy WIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych oraz zastosowanej marży.

Marża Kredytu Terminowego i Kredytu Rewolwingowego jest uzależniona od poziomu wskaźnika skonsolidowanego długu netto/ skonsolidowanej EBITDA, w taki sposób, że im poziom wskaźnika będzie niższy, tym zastosowana marża również będzie niższa.

Ostateczną datą spłaty Kredytu Terminowego oraz Kredytu Rewolwingowego jest 30 września 2022 r.

W dniu 27 listopada 2019 roku Spółka, występując w roli dodatkowego kredytobiorcy i dodatkowego poręczyciela zawarła z wybranymi polskimi i zagranicznymi instytucjami finansowymi akt przystąpienia do dodatkowego kredytu (ang. Additional Facility Accession Deed) („Akt Przystąpienia”). Instrument w postaci Aktu Przystąpienia został przewidziany postanowieniami Drugiej Umowy Zmieniającej i Konsolidującej. Akt Przystąpienia przewiduje udzielenie dodatkowego kredytu terminowego w PLN w wysokości 1 miliarda złotych (nie w tysiącach) („Dodatkowy Kredyt”).

Dodatkowy Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy WIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych oraz zastosowanej marży. Marża Dodatkowego Kredytu jest uzależniona od poziomu wskaźnika skonsolidowanego długu netto/skonsolidowanej EBITDA, w taki sposób, że im poziom wskaźnika będzie niższy, tym zastosowana marża również będzie niższa. Ostateczną datą spłaty Dodatkowego Kredytu jest 31 marca 2023 roku. Dodatkowy Kredyt będzie spłacony jednorazowo w dacie ostatecznej spłaty.

Umowa Kredytów przewiduje ustanowienie przez Spółkę oraz inne podmioty z grupy Cyfrowego Polsatu zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych na jej podstawie. W szczególności zabezpieczenia te obejmują zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy ruchomych i praw majątkowych o zmiennym składzie, wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki i wybranych spółek zależnych Cyfrowego Polsatu, zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach spółek zależnych Cyfrowego Polsatu, zastawy finansowe i rejestrowe na wierzytelnościach z rachunków bankowych prowadzonych dla Spółki oraz wybranych spółek z grupy Cyfrowego Polsatu, zastawy zwykłe oraz rejestrowe na wybranych znakach towarowych, cesje praw na zabezpieczenie, hipoteki, oświadczenia notarialne o poddaniu się egzekucji oraz analogiczne zabezpieczenia ustanowione na udziałach (akcjach) lub aktywach spółek zależnych Cyfrowego Polsatu, które będą rządzone prawem obcym.

Umowa Kredytów przewiduje udzielenie przez niektóre podmioty z grupy kapitałowej Cyfrowego Polsatu (w tym Spółkę) na rzecz każdej ze stron finansujących Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów, gwarancji rządzonych prawem angielskim (w wysokości kwoty udzielonego kredytu powiększonej o wszelkie opłaty i należności wynikające bądź określone w Umowie Kredytów lub pozostałych dokumentach finansowania zawartych w związku z tą umową): (i) terminowego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów, (ii) zapłaty kwot wymagalnych na podstawie Umowy Kredytów oraz pozostałych dokumentów finansowania zawartych w związku z Umową Kredytów oraz (iii) zwolnienia stron finansujących, o których mowa powyżej z odpowiedzialności i wynagrodzenia wszelkich kosztów i strat, jakie taka strona finansująca może ponieść w związku z niewykonalnością, nieważnością i niezgodnością z prawem, jakiegokolwiek zobowiązania zabezpieczonego opisaną powyżej gwarancją.

Okres, na jaki zostały udzielone gwarancje, nie został określony. Gwaranci otrzymają wynagrodzenie z tytułu udzielenia gwarancji, ustalone na zasadach rynkowych.

29. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne	852	219
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne	180	-
Razem	1.032	219

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	165	195
Razem	165	195

31. Wydarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie są ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

32. Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia

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

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

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

- *Klasyfikacja umów leasingowych*

W przypadku umów gdzie Spółka występuje jako leasingodawca, Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

- *Okres leasingu*

Dla umów, które spełniają kryteria leasingu, Spółka ustala okres leasingu, obejmujący nieodwołalny okres, przez który Spółka ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing jeżeli można z

wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można odstąpić od leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa. W momencie określania okresu leasingu Spółka rozważa wszystkie istotne fakty i okoliczności, które mogą świadczyć za tym, że zdecyduje się na opcję przedłużenia leasingu. Leasingobiorca zobowiązany jest do ponownej oceny opcji przedłużenia leasingu w momencie zaistnienia istotnych zdarzeń lub istotnej zmiany okoliczności, nad którymi leasingobiorca ma kontrolę. W przypadku umów na czas nieokreślony okres leasingu jest ustalany w oparciu o osąd w zakresie długości trwania umowy,

- *Stopa dyskontowa leasingobiorcy*

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

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

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

- *Utrata wartości pozostałych niefinansowych aktywów trwałych*

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

- *Odpis aktualizujący wartość należności*

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

- *Sprawy sądowe*

Jak wskazano w notce 27, Spółka nie jest stroną istotnych spraw sądowych.

- *Podatek odroczony*

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

- *Rezerwa na koszty przywrócenia stanu pierwotnego*

Na Spółce ciąży obowiązek przywrócenia aktywów do stanu pierwotnego. Rezerwy tworzone są w wysokości szacowanej kwoty, którą należałoby zapłacić w celu wypełnienia obowiązku. Rezerwa na koszty demontażu, usunięcia aktywów i przywrócenia stanu pierwotnego podlega okresowej ocenie i jeżeli zachodzi taka potrzeba, jest korygowana wraz z odpowiednią korektą wartości aktywów, których dotyczy. Rezerwa na koszty demontażu, usunięcia aktywów i przywrócenie stanu pierwotnego jest dyskontowana przy zastosowaniu stopy procentowej odzwierciedlającej upływ czasu i odpowiadającej

ryzyku związanemu z tym obowiązkiem. Stopa dyskonta zastosowana do skalkulowana kosztów przywrócenia stanu pierwotnego oraz demontażu była w przedziale 1,59% - 1,74% na dzień 31 grudnia 2019 roku. Okres dyskontowania oraz stopa dyskonta odzwierciedlają najlepszy szacunek Zarządu odnośnie przewidywanego momentu demontażu aktywów przy uwzględnieniu terminów wygaśnięcia koncesji posiadanych przez Spółkę oraz przewidywanych okresów ich przedłużenia.

33. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy oraz korekty prezentacyjne

Zgodnie z informacją zawartą w nocie 4, niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z MSSF UE. Zasady polityki rachunkowości przedstawione w nocie 6 zostały zastosowane przy przygotowaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, dane porównawcze przedstawione w niniejszym sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz przy przygotowaniu bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2018 roku. Przygotowując bilans otwarcia, Spółka skorygowała kwoty uprzednio zaraportowane w statutowych sprawozdaniach finansowych przygotowanych zgodnie z zasadami wynikającymi z Ustawy o rachunkowości (UoR). W niniejszej nodzie zaprezentowano również korekty prezentacyjne wynikające z dostosowania układu sprawozdania do Polityki Rachunkowości Grupy Kapitałowej. Objasnienie wpływu przyjęcia MSSF UE na pozycję finansową Spółki, jej wyniki finansowe oraz rachunek przepływów pieniężnych zostało przedstawione w tabelach poniżej.

Bilans – 1 stycznia 2018 roku

AKTYWA	UoR	(a)	MSSF UE
Rzeczowe aktywa trwałe	495.068	(7)	495.061
Wartości niematerialne	5.938	7	5.945
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25.372	-	25.372
Aktywa trwałe razem	526.378	-	526.378
Należności handlowe oraz pozostałe należności	97.268	(24)	97.244
Pozostałe aktywa obrotowe	99	-	99
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	140.965	-	140.965
Aktywa obrotowe razem	238.332	(24)	238.308
Aktywa razem	764.710	(24)	764.686
PASYWA			
	UoR	(a)	MSSF UE
Kapitał podstawowy	29.495	-	29.495
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	614.006	-	614.006
Zyski zatrzymane	30.147	-	30.147
Kapitał własny razem	673.648	-	673.648
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	9.971	-	9.971
Zobowiązania długoterminowe razem	9.971	-	9.971
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	78.599	(24)	78.575
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2.492	-	2.492
Zobowiązania krótkoterminowe razem	81.091	(24)	81.067
Zobowiązania razem	91.062	(24)	91.038
Pasywa razem	764.710	(24)	764.686

Bilans – 31 grudnia 2018 roku

AKTYWA	UoR	(a)	MSSF UE
Rzeczowe aktywa trwałe	2.252.726	(259)	2.252.467
Wartości niematerialne	31.293	7	31.300
Należności długoterminowe	7.214	-	7.214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	40.392	-	40.392
Aktywa trwałe razem	2.331.625	(252)	2.331.373
Należności handlowe oraz pozostałe należności	129.583	4.591	134.174
Pozostałe aktywa obrotowe	4.596	-	4.596
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	255.446	-	255.446
Aktywa obrotowe razem	389.625	4.591	394.216
Aktywa razem	2.721.250	4.339	2.725.589
PASYWA	UoR	(a)	MSSF UE
Kapitał podstawowy	103.493	-	103.493
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	2.060.440	-	2.060.440
Zyski zatrzymane	130.861	-	130.861
Kapitał własny razem	2.294.794	-	2.294.794
Zobowiązania z tytułu leasingu	142	-	142
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	156.604	-	156.604
Zobowiązania długoterminowe razem	156.746	-	156.746
Zobowiązania z tytułu leasingu	35	-	35
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	266.244	4.339	270.583
Zobowiązania z tytułu podatku	3.431	-	3.431
Zobowiązania krótkoterminowe razem	269.710	4.339	274.049
Zobowiązania razem	426.456	4.339	430.795
Pasywa razem	2.721.250	4.339	2.725.589

Rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

	UoR	(b)	(c)	MSSF UE
Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	704.077	178	-	704.255
Koszty operacyjne	(592.402)	(119)	-	(592.521)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne, netto	123	(59)	-	64
Zysk z działalności operacyjnej	111.798	-	-	111.798
Zyski/(Straty) z działalności inwestycyjnej, netto	-	-	5.848	5.848
Przychody finansowe	7.206	-	(7.206)	-
Koszty finansowe	(1.358)	-	1.358	-
Zysk brutto za okres	117.646	-	-	117.646
Podatek dochodowy	(16.932)	-	-	(16.932)
Zysk netto za okres	100.714	-	-	100.714

Rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

	UoR	(a)	(d)	MSSF UE
Zysk netto	100.714	-	-	100.714
Korekty:	190.444	-	(5.473)	184.971
Amortyzacja	191.517	-	-	191.517
Utrata wartości, likwidacje	194	-	-	194
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(196)	-	-	(196)
Odsetki	767	-	(3.143)	(2.376)
Zmiana stanu należności	(18.657)	(4.615)	1.142	(22.130)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(19.305)	-	-	(19.305)
Zmiana stanu zobowiązań	25.133	11.189	-	36.322
Zmiana stanu rezerw	8.920	(6.574)	-	2.346
Provizje od kredytów i gwarancji bankowych	-	-	(3.472)	(3.472)
Inne korekty	2.071	-	-	2.071
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	291.158	-	(5.473)	285.685
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej	-	-	3.143	3.143
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	291.158	-	(2.330)	288.828
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(178.050)	-	-	(178.050)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	438	-	-	438
Gwarancje otrzymane	-	-	2.330	2.330
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(177.612)	-	2.330	(175.282)
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału podstawowego	957	-	-	957
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(19)	-	-	(19)
Splata odsetek od leasingu	(3)	-	-	(3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	935	-	-	935
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	114.481	-	-	114.481
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku	140.965	-	-	140.965
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	255.446	-	-	255.446

Opis wprowadzonych korekt:

(a) Zmiana prezentacji niektórych aktywów i pasywów

UoR wymaga prezentacji bilansu wg ściśle określonego wzoru zawartego w ustawie, określającego precyzyjnie m.in. nazwy wszystkich linii bilansowych. Mając na uwadze przynależność Spółki do Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. oraz stosowanie zasad Polityki rachunkowości jednostki dominującej Spółka dostosowała swoją politykę w zakresie prezentacji Aktywów oraz Pasywów do Polityki Rachunkowości obowiązującej w w/w Grupie. W związku z powyższym dokonano następujących korekt prezentacyjnych, które nie miały wpływu na wyniki Spółki:

- Rozrachunki z tytułu podatku VAT zaprezentowano w szyku rozwartym,
- Konto rozliczenia zakupów inwestycyjnych przeniesiono z pozycji zobowiązań do rzeczowych aktywów trwałych,
- Rezerwy dotyczące premii dla pracowników przeniesiono z rezerw do rozliczeń międzyokresowych biernych.

Powyższe korekty mają wpływ na zmiany wykazane w bilansie, a także rachunku przepływów pieniężnych.

(b) Zmiana prezentacji wybranych pozycji przychodów/ kosztów operacyjnych

W Rachunku zysków i strat dokonano zmiany ujęcia niektórych przychodów i kosztów operacyjnych z/lub do pozycji pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych, zgodnie z przyjętą polityką.

(c) Zmiana prezentacji niektórych przychodów i kosztów finansowych

Do pozycji Zyski i straty z działalności inwestycyjnej zostały przesunięte odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, przychody z tytułu udzielonych gwarancji, odsetki płatne przez Spółkę (inne niż koszty odsetek z tytułu zadłużenia), wynik z tytułu różnic kursowych, zgodnie z przyjętą polityką.

(d) Wydzielenie odsetek dotyczących działalności operacyjnej oraz prowizji z tytułu otrzymanych gwarancji w rachunku przepływów pieniężnych

Zgodnie z przyjętą polityką, odsetki dotyczące działalności operacyjnej prezentowane są w oddzielnej pozycji rachunku przepływów pieniężnych. Wydzielone zostają także przepływy dotyczące należności z tytułu udzielonych gwarancji, które prezentowane są w działalności inwestycyjnej.