

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.

**Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy
zakończony 31 grudnia 2020 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. Stosowane zasady rachunkowości	12
6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	22
7. Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	22
8. Koszty operacyjne	22
9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto	22
10. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto	23
11. Podatek dochodowy	23
12. Rzeczowe aktywa trwałe	25
13. Wartości niematerialne	27
14. Prawa do użytkowania	28
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
16. Pozostałe aktywa obrotowe	29
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
18. Kapitały	29
19. Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	30
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

21.	Zobowiązania z tytułu leasingu	31
22.	Spółka jako leasingodawca.....	31
	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	31
23.	Instrumenty finansowe	31
24.	Zarządzanie kapitałem	36
25.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
26.	Sprawy sądowe.....	36
27.	Zobowiązania warunkowe i ustanowione zabezpieczenia.....	36
28.	Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	38
29.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	38
30.	Wydarzenia po dacie bilansowej.....	38
31.	Profesjonalny osąd, szacunki księgowe i założenia	38

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 12 lutego 2021 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 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujący zysk netto za okres w wysokości: 72.650 tys. PLN

Zestawienie zysku całkowitego za okres

od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujące zysk całkowity za okres w wysokości: 72.620 tys. PLN

Bilans na dzień

31 grudnia 2020 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: 3.655.361 tys. PLN

Rachunek przepływów pieniężnych za okres

od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę: 100.013 tys. PLN

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres

od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę: 72.620 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 12 lutego 2021 roku

Rachunek zysków i strat

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów	7	957.800	944.545
Koszty operacyjne	8	(844.338)	(790.193)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto	9	2.652	(1.214)
Zysk z działalności operacyjnej		116.114	153.138
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej, netto	10	(25.436)	(10.763)
Zysk brutto za okres		90.678	142.375
Podatek dochodowy	11	(18.028)	(28.727)
Zysk netto za okres		72.650	113.648

Zestawienie zysku całkowitego

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zysk netto za okres	72.650	113.648
Pozycje nie podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat	(30)	(323)
Pozostały zysk/(strata) całkowita po opodatkowaniu	(30)	(323)
Zysk całkowity za okres	72.620	113.325

Bilans – aktywa

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rzeczowe aktywa trwałe	12	2.516.600	2.364.049
Wartości niematerialne	13	31.474	30.339
Prawa do użytkowania	14	811.122	777.477
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	65.701	49.330
Aktywa trwałe razem		3.424.897	3.221.195
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15	138.030	166.949
Pozostałe aktywa obrotowe	16	1.556	634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	90.878	190.891
Aktywa obrotowe razem		230.464	358.474
Aktywa razem		3.655.361	3.579.669

Bilans - pasywa

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Kapitał podstawowy	18	103.493	103.493
Pozostałe kapitały		(353)	(323)
Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej		2.060.440	2.060.440
Zyski zatrzymane		186.298	113.648
Kapitał własny razem		2.349.878	2.277.258
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	618.678	579.628
Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy	19	273.619	204.886
Zobowiązania długoterminowe razem		892.297	784.514
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	237.283	230.849
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	175.014	252.595
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		889	34.427
Przychody przyszłych okresów		-	26
Zobowiązania krótkoterminowe razem		413.186	517.897
Zobowiązania razem		1.305.483	1.302.411
Pasywa razem		3.655.361	3.579.669

Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zysk netto		72.650	113.648
Korekty:		536.232	444.858
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja		556.386	505.731
Zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2.070)	(104)
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych, netto		3.682	(312)
Odsetki		27.872	25.635
Zmiana stanu należności		29.219	(32.375)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(922)	3.963
Zmiana stanu zobowiązań		(89.639)	(72.159)
Zmiana stanu rezerw		267	496
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych		(8.101)	(6.474)
Podatek dochodowy		18.028	28.727
Inne korekty		1.510	(8.270)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		608.882	558.506
Podatek dochodowy zapłacony		(67.937)	(6.670)
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej		853	3.083
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		541.798	554.919
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(432.975)	(311.747)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4.215	656
Gwarancje otrzymane		7.800	6.428
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(420.960)	(304.663)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(130.861)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	21	(197.224)	(156.630)
Splata odsetek od leasingu	21	(23.627)	(27.320)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(220.851)	(314.811)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(100.013)	(64.555)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku		190.891	255.446
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku	17	90.878	190.891

Zestawienie zmian w kapitale własnym

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020

Nota	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem	
Stan na 1 stycznia 2020 r.	18	103.493	(323)	2.060.440	113.648	2.277.258
Zysk całkowity za rok obrotowy		-	(30)	-	72.650	72.620
Stan na 31 grudnia 2020 r.		103.493	(353)	2.060.440	186.298	2.349.878

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Nadwyżka wartości emisyjnej udziałów powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 r.	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

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 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF UE). Spółka zastosowała spójne zasady rachunkowości przy sporządzaniu danych finansowych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku z zasadami stosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2019 rok, za wyjątkiem Standardów i Interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się począwszy od 1 stycznia 2020 roku.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku weszły w życie:

- a) Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć* – definicja przedsięwzięcia
- b) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR
- c) Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”
- d) Zmiany w zakresie *referencji do założeń koncepcyjnych w MSSF*.
- e) Zmiana do MSSF 16 - podejście do zwolnień czynszowych związanych z COVID-19.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR
- Zmiany do MSSF 3 „*Połączenia przedsięwzięć*” – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych
- Zmiany do MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania
- Zmiany do MSR 37 „*Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „*Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*”, MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*”, MSR 41 „*Rolnictwo*” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „*Leasing*”
- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych*” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe.

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

5. Stosowane zasady rachunkowości

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

a) Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

b) Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2020 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 31 zawarto informacje dotyczące kluczowych źródeł niepewności i szacunków Zarządu.

e) Porównawcze informacje finansowe

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

f) Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych 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 5p.

h) Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej zarejestrowanych udziałów Spółki.

i) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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

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

(ii) Amortyzacja

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

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

Grunty nie są amortyzowane.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

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

j) Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

BTS (Infrastruktura techniczna, lokalizacje pod urządzenia telekomunikacyjne)	2-20 lat
Łącza (Ciemne włókna)	2-15 lat
Powierzchnie biurowe i pozostałe	2 lata
Samochody	4-5 lat

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

k) Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

l) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

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

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

(ii) Aktywa niefinansowe

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

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

(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 zapłacenia przez leasingobiorcę oczekuje się w związku z gwarancją wartości końcowej.

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

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

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

Koszty odsetek od leasingu ujmowane są przez okres trwania leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu 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 odroczonego 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 możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

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

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

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 12 lutego 2021 roku.

Noty objaśniające

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Przychody hurtowe	956.234	942.901
Przychody detaliczne od klientów indywidualnych i biznesowych	2	2
Pozostałe przychody ze sprzedaży	1.564	1.642
Razem	957.800	944.545

8. Koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Amortyzacja, utrata wartości i likwidacja	556.386	505.731
Koszty techniczne i rozliczeń międzyoperatorskich	227.551	223.876
Koszty windykacji, odpisów aktualizujących wartość należności i koszt spisanych należności	(551)	146
Koszty dystrybucji, marketingu, obsługi i utrzymania klienta	236	214
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	36.752	36.055
Inne koszty	23.964	24.171
Razem	844.338	790.193

a) Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Wynagrodzenia	29.595	29.335
Ubezpieczenia społeczne	5.200	5.146
Szkolenia i pozostałe świadczenia pracownicze	1.957	1.574
Razem	36.752	36.055

Przeciętne zatrudnienie pracowników w roku obrotowym

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zatrudnienie na podstawie umowy o pracę (w etatach)	394	396
Razem	394	396

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zysk ze sprzedaży aktywów niefinansowych	2.070	397
Pozostałe przychody/(koszty), netto	582	(1.611)
Razem	2.652	(1.214)

10. Zyski i straty z działalności inwestycyjnej, netto

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Odsetki z tytułu leasingu, netto	(28.500)	(28.660)
Przychody/(koszty) odsetkowe, netto	567	3.002
Pozostałe różnice kursowe, netto	(3.720)	308
Przychody z tytułu gwarancji	8.101	6.474
Pozostałe przychody finansowe	38	11.222
Inne koszty finansowe	(1.922)	(3.109)
Razem	(25.436)	(10.763)

11. Podatek dochodowy

(i) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	(34.320)	(37.663)
Korekta podatku dotycząca lat ubiegłych	(79)	(2)
Zmiana odroczonego podatku dochodowego	16.371	8.938
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(18.028)	(28.727)

Zmiana odroczonego podatku dochodowego	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zobowiązania i rezerwy	1.089	6.785
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	11.346	4.748
Należności i pozostałe aktywa	3.919	(2.595)
Inne	17	-
Zmiana odroczonego podatku dochodowego – razem	16.371	8.938

(ii) Efektywna stopa podatkowa

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zysk przed opodatkowaniem	90.678	142.375
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową - 19%	(17.229)	(27.051)
Efekt podatkowy przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów podatkowych	(799)	(1.676)
Podatek dochodowy za rok obrotowy	(18.028)	(28.727)
Efektywna stopa podatkowa	(19,88%)	(20,18%)

(iii) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania i rezerwy	39.002	37.913
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	29.630	18.284
Inne	17	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	68.649	56.197
Odpis aktualizujący	-	-
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	68.649	56.197
Kompensata aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2.948)	(6.867)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w bilansie	65.701	49.330

(iv) Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności i pozostałe aktywa	2.948	6.867
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	2.948	6.867
Kompensata aktywów z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.948	6.867
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.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 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 2020 roku	384	20.766	5.234.557	210	745	142.360	-	5.399.022
Zwiększenia	-	-	248.955	-	93	212.219	-	461.267
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie i inne transfery	-	-	159.058	-	-	(156.748)	-	2.310
Zmniejszenia	-	(465)	(29.402)	-	(2)	(2.282)	-	(32.151)
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku	384	20.301	5.613.168	210	836	195.549	-	5.830.448
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku								
Zwiększenia	-	-	(9.902)	-	-	(3.471)	-	(13.373)
Rozwiązanie	-	-	(1.183)	-	-	(15.300)	-	(16.483)
Wykorzystanie	-	-	2.947	-	-	713	-	3.660
Wykorzystanie	-	-	1.286	-	-	301	-	1.587
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	-	(6.852)	-	-	(17.757)	-	(24.609)
Umorzenie								
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	(2.378)	(3.018.809)	(116)	(297)	-	-	(3.021.600)
Zwiększenia	-	(1.388)	(289.733)	(15)	(359)	-	-	(291.495)
Zmniejszenia	-	296	23.559	-	1	-	-	23.856
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	(3.470)	(3.284.983)	(131)	(655)	-	-	(3.289.239)
Wartość netto								
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	384	18.388	2.205.846	94	448	138.889	-	2.364.049
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	384	16.831	2.321.333	79	181	177.792	-	2.516.600

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
	-	-	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

13. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	Oprogramo- wanie i licencje komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	66.994	534	5.242	72.770
Zwiększenia	8.262	6	2.730	10.998
Transfery	1.542	113	(3.965)	(2.310)
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku	76.798	653	4.007	81.458
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku				
Zwiększenia	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	-	-	-
Umorzenie				
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 roku	(42.034)	(397)	-	(42.431)
Zwiększenia	(7.528)	(25)	-	(7.553)
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 roku	(49.562)	(422)	-	(49.984)
Wartość netto				
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	24.960	137	5.242	30.339
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	27.236	231	4.007	31.474

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

14. Prawa do użytkowania

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

	Środki transportu	Infrastruktura techniczna	Powierzchnie biurowe i pozostałe	Łąca	Razem
Wartość brutto					
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	199	969.420	17.373	28.209	1.015.201
Zwiększenia	172	259.546	2.492	34.552	296.762
Zmniejszenia	(147)	(30.562)	-	(3.123)	(33.832)
Wartość na dzień 31 grudnia 2020 roku	224	1.198.404	19.865	59.638	1.278.131
Umorzenie					
Umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 roku	(41)	(226.486)	(3.044)	(8.153)	(237.724)
Zwiększenia	(63)	(234.055)	(2.955)	(6.075)	(243.148)
Zmniejszenia	40	13.302	-	521	13.863
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2020 roku	(64)	(447.239)	(5.999)	(13.707)	(467.009)
Wartość netto					
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	158	742.934	14.329	20.056	777.477
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	160	751.165	13.866	45.931	811.122

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

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	127.943	157.632
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	3.823	3.583
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	643	475
Inne należności	5.621	5.259
Należności krótkoterminowe	138.030	166.949
Razem	138.030	166.949

Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość należności

	2020	2019
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	1.071	926
Zwiększenie	316	151
Rozwiązanie	(937)	(6)
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	450	1.071

16. Pozostałe aktywa obrotowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Inne rozliczenia międzyokresowe	1.556	634
Razem	1.556	634

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w kasie i w banku	6.133	861
Krótkoterminowe depozyty bankowe	84.745	190.030
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90.878	190.891

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.

18. Kapitały

Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2020 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 i 31 grudnia 2020 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%

19. Inne długoterminowe zobowiązania i rezerwy

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rezerwy	273.619	204.886
Razem	273.619	204.886

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 0,12% - 1,49% na dzień 31 grudnia 2020 roku. Okres dyskontowania oraz stopa dyskonta odzwierciedlają najlepszy szacunek Zarządu odnośnie przewidywanego momentu demontażu aktywów.

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	3.686	8.684
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek niepowiązanych	9.292	14.096
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych wobec jednostek powiązanych	66	8
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych i wartości niematerialnych wobec jednostek niepowiązanych	35.761	87.640
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17.305	27.819
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	107.096	111.867
Rezerwy krótkoterminowe	159	142
Inne	1.649	2.339
Razem	175.014	252.595

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Dzierżawa elementów sieci oraz łączny	12.879	24.199
Zużycie energii	43.307	41.628
Zakup aktywów niefinansowych	35.420	23.956
Utrzymanie sieci, systemów i sprzętu	5.704	8.869
Wynagrodzenia	7.847	7.725
Inne	1.939	5.490
Razem	107.096	111.867

21. Zobowiązania z tytułu leasingu

	2020	2019
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia	810.477	177
Korekta z tytułu wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	827.145
Zmiana	234.153	137.830
Odsetki naliczone	28.500	29.587
Płatności (kapitał i odsetki)	(220.851)	(183.950)
Różnice kursowe	3.682	(312)
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia	855.961	810.477

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	618.678	579.628
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	237.283	230.849
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	855.961	810.477

22. 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 2020	31 grudnia 2019
do jednego roku	6.203	5.610
od 1 roku do 5 lat	5.734	5.926
powyżej 5 lat	1.130	317
Razem	13.067	11.853

W 2020 roku Spółka uzyskała przychody z tytułu umów leasingu operacyjnego w wysokości 12.620 zł (11.373 zł w roku 2019).

Pozostałe informacje

23. 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 powiązanymi, 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 2020			31 grudnia 2019		
	<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	137.276	41	137.235	165.307	14	165.293
Należności przeterminowane do 30 dni	142	5	137	299	6	293
Należności przeterminowane od 31 do 60 dni	7	4	3	422	4	418
Należności przeterminowane powyżej 60 dni	412	400	12	1.517	1.047	470
Razem	137.837	450	137.387	167.545	1.071	166.474

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 2020 roku był wystarczający do bieżącej obsługi zobowiązań.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2020 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	855.961	908.043	129.518	128.841	246.965	256.242	146.477
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	175.014	175.014	175.014	-	-	-	-
Razem	1.030.975	1.083.057	304.532	128.841	246.965	256.242	146.477

Przyszłe niezdyktowane przepływy pieniężne wynikające z umów leasingowych zawartych na czas nieokreślony wynoszą 51.131 złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

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 2020</i>		<i>31 grudnia 2019</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	*	137.387	137.387	166.949	166.949
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	A	**	90.878	90.878	190.891	190.891
Zobowiązania z tytułu leasingu	B	2	(855.961)	(855.961)	(810.477)	(810.477)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	B	*	(107.096)	(107.096)	(111.867)	(111.867)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i kaucje	B	*	(50.454)	(50.454)	(112.767)	(112.767)
Razem			(785.246)	(785.246)	(677.271)	(677.271)
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 2020	
	EUR	USD
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(10.011)	(9.928)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(91)	-
Ekspozycja brutto	(10.052)	(9.928)

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	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)

W prezentowanych okresach miały zastosowanie następujące kursy walut:

	Kurs na dzień bilansowy	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
1 EUR	4,6148	4,2585
1 USD	3,7584	3,7977

Polkomtel Infrastruktura sp. z o. o.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	2020					2019				
	Stan na 31 grudnia 2020		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut w PLN	Szacowana zmiana w zestawieniu pozostałego zysku całkowitego w PLN	Stan na 31 grudnia 2019		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	50	231	5%	12	-	3	11	5%	1	-
Zobowiązania z tytułu leasingu										
EUR	(10.011)	(46.199)	5%	(2.310)	-	(10.429)	(44.418)	5%	(2.221)	-
USD	(9.928)	(37.313)	5%	(1.866)	-	(13.178)	(50.094)	5%	(2.505)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług										
EUR	(91)	(420)	5%	(21)	-	(4.951)	(21.084)	5%	(1.054)	-
USD	-	-	5%	-	-	(1.000)	(3.796)	5%	(190)	-
Razem wpływ na wynik operacyjny okresu				(4.185)	-				(5.969)	-
Podatek dochodowy				795	-				1.134	-
Razem wpływ na wynik netto okresu				(3.390)	-				(4.835)	-

24. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem Spółki ma na celu ochronę zdolności Spółki do kontynuowania działalności. W rozumieniu Spółki kapitał jest równy kapitałowi własnemu. W 2020 r. nie miały miejsca zmiany w zarządzaniu kapitałem przez Spółkę.

25. 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	2020	952.179	80.339
	2019	937.760	69.815
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat	2020	-	317
	2019	-	2.318

		Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat	2020	129.849	60.319
	2019	159.231	42.162
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub osoby z nią spokrewnione), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat	2020	-	1.733
	2019	4	2.082

26. Sprawy sądowe

Spółka nie jest stroną istotnych spraw sądowych.

27. 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 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 równoważność 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 2024 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 2025 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.

28. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne	878	852
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne	379	180
Razem	1.257	1.032

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	168	165
Razem	168	165

30. 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.

31. 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.

Grupa zawarła umowy na dzierżawę gruntu/powierzchni pod lokalizację sieciowe oraz najem powierzchni biurowych i innych, które klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego.

- *Okres leasingu*

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

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

- *Stopa dyskontowa leasingobiorcy*

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

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

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

- *Utrata wartości pozostałych niefinansowych aktywów trwałych*

Spółka dokonała analizy, czy na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości środków trwałych lub wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania i ujęła odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych w wysokości różnicy pomiędzy wartością odzyskiwalną i wartością bilansową. Wysokość odpisów została zaprezentowana w notach 12 i 13.

- *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 notcie 26, 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 0,12% - 1,49% na dzień 31 grudnia 2020 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.