GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Warszawa, 05 listopad 2018 roku

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH 7
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE 8
1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ 8
2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA 10
3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI 13
4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH 35
5. SEGMENTY OPERACYJNE 37
6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ 37
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE 39
8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE 40
9. PODATEK DOCHODOWY 40
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ 42
11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY 43
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 43
13. INFRASTRUKTURA TELETECHNICZNA 44
14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE 46
15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE 47
16. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS 48
17. ZAPASY 48
18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI 48
19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY 51
20. KAPITAŁ WŁASNY 51
21. KREDYTY I POŻYCZKI 51
22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE 52
23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA 53
24. REZERWY 54
25. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE 55
26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 56
27. SPRAWY SĄDOWE I SPORNE 60
28. ROZLICZENIA PODATKOWE 63
29. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH 63
30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM 64
31. INSTRUMENTY FINANSOWE 66
32. ZABEZPIECZENIA 67
33. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO 67
34. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ 67
35. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA 68
36. STRUKTURA ZATRUDNIENIA 68
37. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH 68
38. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM 72

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		**26 036**	**28 483**
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	26 036	28 483
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		**28 719**	**27 670**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6	28 719	27 670
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży		**-2 683**	**813**
Pozostałe przychody operacyjne	7,1	4 630	837
Koszty sprzedaży	6.1	1 684	1 151
Koszty ogólnego zarządu	6.1	2 973	3 181
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	6 272	59 463
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej		**-8 983**	**-62 145**
Przychody finansowe	8.1	2 434	2 667
Koszty finansowe	8.2	12 514	11 489
Zysk /(strata) brutto		**-19 064**	**-70 967**
Podatek dochodowy	9	-2 794	-5 853
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej		**-16 270**	**-65 114**
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-16 270	-65 114
Udziałom niedającym kontroli			
Działalność zaniechana		**0**	**0**
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej		**0**	**0**
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej			
Udziałom niedającym kontroli			
Zysk /(strata) netto, w tym przypadający:		**-16 270**	**-65 114**
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-16 270	-65 114
Udziałom niedającym kontroli		0	

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)			
- podstawowy			
- rozwodniony			

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)			
- podstawowy			
- rozwodniony			

Zysk /(strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
- podstawowy			
- rozwodniony			

Zysk /(strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
- podstawowy			
- rozwodniony			

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:		**-16 270**	**-65 114**
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-16 270	-65 114
Udziałom niedającym kontroli			
Pozostałe całkowite dochody netto razem			
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:		**-16 270**	**-65 114**
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-16 270	-65 114
Udziałom niedającym kontroli			

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	nota	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Aktywa trwałe		**292 226**	**303 481**
Infrastruktura teletechniczna	13	230 492	242 723
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	12	248	411
Wartości niematerialne	14	226	147
Wartość firmy z konsolidacji		3	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	49 091	51 107
Rozliczenia międzyokresowe		1 571	1 559
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.2	10 594	7 534
Aktywa obrotowe		**23 268**	**26 880**
Pozostałe zapasy	17	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	7 416	11 385
Należności z tytułu biezacego podatku dochodowego od osób prawnych	18	109	385
Pozostałe należności publiczno-prawne	18	88	304
Pozostałe aktywa finansowe	15	0	105
Rozliczenia międzyokresowe		1 138	1 521
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	14 517	13 181
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		106	2 528
AKTYWA RAZEM		**315 600**	**332 886**

Dane w tys. zł	nota	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kapitał własny	**20**	**82 538**	**98 809**
Kapitał podstawowy		130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 462	10 462
Pozostałe kapitały		210 010	210 010
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-268 783	-252 512
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych		-252 513	-187 399
- wynik finansowy bieżącego okresu		-16 270	-65 114
Udziały niedające kontroli			
Zobowiązanie długoterminowe		**22 524**	**33 215**
Oprocentowane kredyty i pożyczki		11	0
Dłużne papiery wartościowe	9	0	0
Inne zobowiązania finansowe		12 223	23 191
Rezerwy	8	15	15
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.2	10 275	10 009
Zobowiązania krótkoterminowe		**210 537**	**200 864**
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		140 246	132 467
Dłużne papiery wartościowe	9	7 140	6 726
Inne zobowiązania finansowe		554	1 086
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		19 800	20 137
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		0	
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		9 778	9 779
Pozostałe rezerwy	8	32 748	30 110
Rozliczenia międzyokresowe		272	559
PASYWA RAZEM		**315 599**	**332 886**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	**-19 064**	**-70 967**
Korekty razem:	**29 869**	**87 572**
Amortyzacja	14 597	13 352
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 823	7 490
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	265	0
Zmiana stanu należności	5 353	4 328
Zmiana stanu zapasów	0	47
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	266	6 641
Zmiana stanu rezerw	2 638	27 139
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	83	582
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	2 356	2 562
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	40	0
Inne korekty	- 2 552	24 831
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**10 805**	**16 605**
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 159	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 489	-2 403
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-9	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-8 339**	**-2 403**
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6	0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-411	-279
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	11	0
Spłata pożyczek i kredytów	-386	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-14
Odsetki otrzymane	77	30
Odsetki zapłacone	-425	-1 331
Inne wydatki finansowe	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-1 128**	**-1 594**
D. Przepływy pieniężne netto razem	**1 336**	**12 609**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**1 336**	**12 609**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	**13 181**	**572**
G. Środki pieniężne na koniec okresu	**14 517**	**13 181**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
				niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	wynik finansowy bieżącego okresu		
Na dzień 01 stycznia 2017 r.	**130 849**	**10 462**	**210 010**	**-252 513**			**98 809**
Zysk/strata za rok obrotowy	0				-16 270		-16 270
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych							
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Zbycie udziałów							
Koszt emisji akcji							
Na dzień 31 grudnia 2016 r.	**130 849**	**10 462**	**210 010**	**-252 513**	**-16 270**		**82 538**

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu		
Na dzień 01 stycznia 2016 r.	**130 849**	**10 462**	**210 010**	**-187 399**	**0**		**163 922**
Korekta wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	-65 113	0	-65 113
Zysk/strata za rok obrotowy							
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych							
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji							
Na dzień 31 grudnia 2016 r.	**130 849**	**10 462**	**210 010**	**-187 399**	**-65 113**		**98 809**

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.1. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A. działa na rynku telekomunikacyjnym. Powstała w 2008 roku w efekcie połączenia kilku spółek posiadających komplementarne oferty dla rynku telekomunikacyjnego, co pozwoliło jej zająć pozycję niezależnego dostawcy zintegrowanych usług telekomunikacyjnych. W okresie swojej działalności zakres aktywności na rynku telekomunikacyjnym ulegał zmianie.

Obecnie Grupa Kapitałowa Mediatel S.A. skupia swoje działania na usługach opartych na światłowodowej infrastrukturze telekomunikacyjnej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A. świadczy usługi telekomunikacyjne, głównie dla operatorów krajowych i zagranicznych w tym:

- usługi dzierżawy infrastruktury
- sprzedaż infrastruktury
- usługi transmisji danych oraz dostępu do Internetu
- usługi dzierżawy kolokacji
- usługi serwisu sieci światłowodowych

1.2. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Jednostką dominującą Grupy jest Mediatel S.A. Spółka została utworzona i zarejestrowana w 1991 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą SM-Media Sp. z o.o. W 2000 roku Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. Dnia 5 lipca 2004 roku miało miejsce pierwsze notowanie Spółki na rynku Giełdy Papierów Wartościowych. Od tego czasu akcje spółki znajdują się w publicznym obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. 11 lutego 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o zmianie nazwy na Mediatel S.A. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Siedziba Spółki mieści się pod adresem: ul. Francesca Nullo 2, 00-486 Warszawa. Miejscem prowadzenia działalności jest Polska.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000045784. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012512021.

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie na rzecz jednostek zależnych usług doradczych w zakresie zarządzania strategicznego, zarządzania finansami oraz doradztwa inwestycyjnego.

1.3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Zarząd:

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

- Piotr Matuszczyk – Członek Rady Nadzorczej.,
- Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej,

- Wojciech Łaszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Bartczak – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Mediatel S.A. wchodzą:

Zarząd:

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

- Piotr Matuszczyk – Członek Rady Nadzorczej.,
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Łaszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej.
- Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Bartczak – Członek Rady Nadzorczej

1.4. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA I KAPITAŁOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej Mediatel S.A. prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba objętych akcji [w szt.]	Udział w kapitale akcyjnym [%]	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA [%]
HAWE S.A.	akcje zwykłe	130 443 015	99,69%	130 443 015	99,69%
Pozostali (free float)	akcje zwykłe	405 631	0,31%	405 631	0,31%
RAZEM		130 848 646	100,00%	130 848 646	100,00%

W okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2017 roku oraz do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej.

W okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2017 roku nie zostały zawarte umowy, które w przyszłości mogą wpłynąć na zmianę struktury kapitałowej Jednostki Dominującej.

W okresie między dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, a dniem publikacji nie nastąpiły żadne inne zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej Mediatel S.A.

1.5. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Strukturę właścicielską i organizacyjną Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku przedstawia tabela:

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy	Rodzaj działalności	Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		31.12.2017 r.				
Mediatel S.A.	Warszawa	-	Nie prowadzi działalności	130 848 646	130 848 646	-

HAWE Telekom Sp. z o.o.	Warszawa	100%	Usługi telekomunikacyjne	80 003 948	8 956	MTL
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100%	Nie prowadzi działalności	6 000,00	120	HT
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100%-	Nie prowadzi działalności	5 050,00	101	HT
Incendo Sp. z o.o.	Legnica	100%	Nie prowadzi działalności	5 000,00	100	HT
Strawberry Group Sp. z o.o.	Warszawa	100%	Najem powierzchni	6 000	120	MTL
Velvet Telecom LLC	Nowy Jork	100%	Nie prowadzi działalności	100,00		MTL

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"
MTL - właścicielem 100% udziałów jest Mediatel S.A.
HT - właścicielem 100% udziałów jest HAWE Telekom Sp. z o.o.

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy 31.12.2016 r.	Rodzaj działalności	Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
Mediatel S.A.	Warszawa	-	Nie prowadzi działalności	130 848 646	130 848 646	-
HAWE Telekom Sp. z o.o.	Warszawa	100%	Usługi telekomunikacyjne	80 003 948	8 956	MTL
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100%	Nie prowadzi działalności	6 000	120	HT
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100%	Nie prowadzi działalności	5 050	101	HT
Incendo Sp. z o.o.	Legnica	100%	Nie prowadzi działalności	5 000	100	HT
Velvet Telecom LLC	Nowy Jork	100%	Nie prowadzi działalności	100		MTL

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"
MTL - właścicielem 100% udziałów jest Mediatel S.A.
HT - właścicielem 100% udziałów jest HAWE Telekom Sp. z o.o.

Wszystkie wymienione w tabelach jednostki podlegają konsolidacji metodą .

ZMIANY STRUKTURY GRUPY

W okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2017 roku nie zostały zawarte transakcje, które mogłyby wpłynąć na strukturę kapitałową Grupy Kapitałowej.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE".

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. W 2017 roku jednostka dominująca przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości jednostki dominującej wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2017 oraz 2016 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny jednostki dominującej, ani na jej sytuację finansową.

Jednostka dominująca nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie, a które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

2.2. DANE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Niniejsze sprawozdanie jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. Obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz dane na ten dzień.

Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich Jednostek Zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez Mediatel S.A. Kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną Jednostki Zależnej w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji zarządzana jest przez zarządcę w postępowaniu restrukturyzacyjnym. Zarząd Mediatel S.A. uznał że HAWE Telekom powinna zostać objęta konsolidacją ponieważ:

- Mediatel S.A. pozostaje właścicielem udziałów HAWE Telekom,
- Zarząd Mediatel S.A. posiada wpływ na politykę operacyjną i inwestycyjną HT poprzez zarząd spółki (wspólny Prezes). Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji bierze udział w sporządzaniu podstawowych dokumentów określających kierunek rozwoju HAWE Telekom (plany restrukturyzacji, budżet),
- restrukturyzacja jest stanem przejściowym. Pozytywna realizacja planu restrukturyzacji daje realną szansę na jej nieodległe zakończenie i przywrócenie pełnej kontroli,
- Mediatel S.A. jest spółką o charakterze właścicielskim której głównym aktywem jest HAWE Telekom. Pominięcie jej w konsolidacji nie dałoby użytkownikom sprawozdania pełnego obrazu Grupy Mediatela.

2.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitalowej Mediatel S.A sporządzone zostało z założeniem kontynuacji działalności w niezmniejszonym zakresie przez okres przynajmniej dwunastu miesięcy od daty bilansowej.

Przyjmując takie założenie Zarząd Spółki przeanalizował sytuację spółek Grupy Mediatel, wyniki ich dotychczasowej działalności a także ew. skutki działań planowanych i przygotowywanych na przyszłość.

Zarząd Spółki założył kontynuowanie działalności przez Grupę Mediatela ponieważ:

1) Mediatel S.A jest właścicielem 100% udziałów w HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

   Spółka ta, ze względu na posiadaną sieć światłowodową, jest aktywem o dużej wartości. Zawarte wieloletnie umowy na dzierżawę włókien generują przychody pokrywające z naddatkiem koszty Spółki. Trwający od marca 2016 roku proces restrukturyzacji przebiega zgodnie z planem restrukturyzacyjnym pozwalając tej spółce zarówno na niezakłócona działalność jak i na niezbędne inwestycje. Pomimo postanowienia z dnia 27 lipca 2018 r. o umorzeniu postępowania sanacyjnego HAWE Telekom Zarząd stoi na stanowisku, iż postępowanie sanacyjne odnosi pozytywne skutki i powinno być kontynuowane. Postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki zależnej jest nieprawomocne. Zarząd Spółki zależnej nie zgadza się z treścią w.w postanowień i wniósł zażalenia na postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego. W ocenie zarządu Spółki zależnej, Sąd nie wziął pod uwagę nowych okoliczności, które pojawiły się w toku postępowania, tj. nie poddał pod głosowanie nowych propozycji układowych dłużnika z dnia 4 lipca 2018 r. oraz nie uwzględnił wniosku Rady Wierzycieli o przedłużenie terminu do głosowania nad propozycjami układowymi.

   W ocenie zarządu Spółki zależnej, Sąd powinien uwzględnić nowe propozycje układowe dłużnika oraz przychylić się do wniosku organu reprezentującego wierzycieli Spółki tj. Rady Wierzycieli, w zakresie przedłużenia terminu do głosowania nad propozycjami układowymi. Biorąc pod uwagę cele postępowania restrukturyzacyjnego, którymi jest uniknięcie ogłoszenia upadłości dłużnika przez umożliwienie mu restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami oraz poparcie wierzycieli dla nowych propozycji układowych, które przejawiało się poparciem wniosku o przedłużenie terminu do głosowania nad propozycjami układowymi, które umożliwiłoby ich głosowanie, należy stwierdzić, iż Sąd dopuścił się uchybień, których wynikiem są przedmiotowe postanowienia.

2) Spólka zależna HAWE Telekom zawarła w dniu 16 lutego 2017 roku znaczącą umowę nabycia
   Systemu bazowego DWDM od polskiego dystrybutora dużego producenta sprzętu telekomunikacyjnego z Chin – spółki Huawei.

   HAWE Telekom oraz Mediatel podpisały w następnym miesiącu list intencyjny z Huawei Polska przewidujący nawiązanie współpracy technologicznej, handlowej oraz finansowej. Obydwie strony porozumienia zakładają doprecyzowanie obszarów i w efekcie podpisanie szczegółowej umowy dotyczącej wszystkich aspektów współpracy do końca maja 2017 r. W opinii Zarządu Mediatel SA na obecnym etapie rozwoju Emitenta najważniejszy jest dla spółki aspekt potencjalnego pozyskania nowego finansowania dla Grupy Kapitałowej. Pozwoliłoby to firmie na szybki wzrost, zwiększenie przychodów a także efektywniejsze zaspokojenie oczekiwań obecnych wierzycieli i inwestorów Mediatel SA. Zgodnie z zapisami listu intencyjnego firma Huawei Polska będzie pomagać w znalezieniu partnerów, którzy byliby zainteresowani pomocą w finansowaniu projektów i działań Grupy Kapitałowej HAWE. Współpraca technologiczna zakłada m.in. certyfikację i szkolenie personelu HAWE Telekom w zakresie serwisowania i wdrażania technologii Huawei oraz stworzenie ośrodka szkoleniowo-referencyjnego na bazie zasobów infrastruktury telekomunikacyjnej polskiej firmy. Strony porozumienia planują także wspólną realizację projektów w ramach ogłaszanych przetargów w branży np. dotyczących rozbudowy infrastruktury telekomunikacyjnej.

3) Mediatel S.A. nie generuje teraz znaczących kosztów – nie prowadzi działalności, nie zatrudnia pracowników. Zarząd prowadzi rozmowy dotyczące pozyskania krótkoterminowego finansowania pozwalającego Spółce zrealizować ustabilizować sytaucję .

2.4. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru i prezentacji zarówno sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jak i niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („zł"), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrągleń do pełnych tysięcy.

Do wyceny bilansowej oraz przeliczeń transakcji w walucie EUR za rok 2017 i 2016 przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,3756 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1848 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2016 roku według kursu 4,4240 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2015 roku według kursu 4,2615 PLN/EUR.

3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

3.1. Zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2017 roku

Następujące zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2017 roku:

a) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

b) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

i. uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;

ii. ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

c) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017

Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

a) MSSF 9 „ Instrumenty finansowe" (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

c) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

d) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,

ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,

iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

e) Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

I. stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach"),

II. tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach").

f) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

I. Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

II. Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostka inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywana przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

(i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,

(ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,

(iii) zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

h) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

i) Zmiany do MSSF 9„Instrumenty finansowe" - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019

Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogącą skutkować ujemną rekompensatę mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

j) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

Przyjęcie do stosowania MSSF 15 „Przychody umów z klientami" w odniesieniu do sprawozdania finansowego w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się w dniu 1 stycznia 2017 r. spowodowałoby zmianę w prezentacji danych poprzez zmniejszenie wysokości pozostałych kosztów operacyjnych oraz wartości przychodów ze sprzedaży o kwotę 621 tys zł.

Przyjęcie MSSF nr 9 oraz MSSF 16 do stosowania w odniesieniu do sprawozdania finansowego w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się w dniu 1 stycznia 2017 r., nie spowodowałoby zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.
W 2017 roku Grupa Kapitałowa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od dnia 1 stycznia 2017 roku.
Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

3.2. Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską

Następujące standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania:

MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonych – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczonych".

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone" wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczonych", natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczonych".

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonych" odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny je wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

d) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

e) Zmiany do MSR 28„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

f) Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne Precyzuje, co następuje:

a) jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę.

b) jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.

- Zmiana do MSR 12 Podatek dochodowy Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.

- Zmiana do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży.

g) Zmiany dotyczące MSR 19 Świadczenia pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Zmiana ta wymaga, aby w przypadku zmian, ograniczeń lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka:

- przyjmowała aktualne założenia w celu ustalenia kosztów bieżącego zatrudnienia oraz wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń dotyczącego pozostałego okresu,

- ujmowała w wyniku, jako „koszty przeszłego zatrudnienia" lub „zyski lub strat" z tytułu rozliczenia programu, kwoty wynikające z wyceny wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, przed i po zmianie, przy obecnych założeniach i wartości godziwej aktywów programu na dzień dokonania zmiany, w tym także zmianę nadwyżki nierozpoznanej."

Grupa Kapitałowa jest w trakcie analizowania wpływu ww. standardów na sprawozdanie finansowe.

3.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE), na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE".
MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez RMSR oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.
Zarządca i Zarząd Spółki zależnej , w związku ze zmianą biznesowego modelu działania wynikającą ze zmian na rynku dzierżawy infrastruktury jak i zmiany sytuacji Spółki zależnej postanowił od 1 stycznia 2017 roku dokonać zmian w polityce rachunkowości tak aby lepiej odzwierciedlała działalność i wyniki Spółki zależnej. Dotychczasowy model działania, oparty na leasingu finansowym jako głównym źródłem uzyskiwania przychodów, zastąpiony został przez model działania w którym głównym źródłem uzyskiwania przychodów są comiesięczne raty czynszu dzierżawnego. Wobec powyższego Spółka zależna rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego umowy zawarte na okresy 20-letnie i dłuższe. Umowy zawarte na okresy krótsze Spółka zależna rozpoznaje jako umowy leasingu operacyjnego z podstawowym okresem trwania na który umowa została zawarta (z reguły 3-5 lat).

W niniejszym sprawozdaniu dane okresu porównawczego są prezentowane w wartościach przekształconych na skutek zastosowania zmiany polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania leasingów. Wpływ dokonanej zmiany na sprawozdanie okresu porównawczego jest opisany w nocie nr 37.

Jednocześnie ze względu na proces restrukturyzacji oraz w celu poprawy analizy sprawozdania, Spółka zależna po stronie pasywów wydzieliła do odrębnej pozycji zobowiązania objęte restrukturyzacją.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za 2017 rok Grupa kapitałowa w pozostałym zakresie, stosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

W 2017 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez RMSR i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2017 oraz 2016 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny Grupy, ani na jej sytuację finansową.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie, a które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości ani jej sprawozdanie finansowe.

3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.4.1. Zasady konsolidacji

Na potrzeby konsolidacji wszystkie transakcje i salda pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną zostały wyeliminowane.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. w przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. w kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie wydatki, z zachowaniem zasady ostrożności.

3.4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Ze względu na znaczący udział Infrastruktury teletechnicznej w ogólnej wartości rzeczowych aktywów trwałych, Grupa prezentuje tę kategorię aktywów w oddzielnej pozycji bilansowej.

Infrastrukturę teletechniczną stanowią przede wszystkim zrealizowane w ramach inwestycji sieci światłowodowej:

- rurociągi teletechniczne,
- kable światłowodowe w nich umieszczone,
- obiekty wyniesione (kontenery lub pomieszczenia dzierżawne) uzbrojone w system podtrzymywania zasilania, klimatyzację oraz monitoring, stanowiące część sieci światłowodowej, wyposażone w nowoczesny sprzęt umożliwiający transmisję danych.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów, oraz uwzględniona przy likwidacji cena sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartość rezydualna).

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki	10 - 40 lat
Infrastruktura teletechniczna	22 lata
Maszyny i urządzenia techniczne	2 – 20 lat
Urządzenia biurowe	3 lata
Środki transportu	2-14 lat
Komputery	3 lata

Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały wówczas stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji specjalistycznych maszyn i urządzeń.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Grupa wykazuje w środkach trwałych zarówno tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury teletechnicznej, która jest przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Spółkę Grupy usług telekomunikacyjnych, jak również tę część infrastruktury telekomunikacyjnej, która nie jest do tego przewidziana, a która budowana była z myślą o jej zbyciu.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, to okres przewidywanego używania składnika aktywów jest równy okresowi jego użytkowania. W przeciwnym razie jest on amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania. Za okres użytkowania przyjmuje się przewidywany okres użytkowania lub okres zawartej umowy najmu, jeżeli okres ten jest krótszy.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego.

3.4.3. Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie
- nabyte prawa majątkowe,
- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

Na dzień początkowego ujęcia składnik wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dla wartości niematerialnych Grupa przyjęła wartość końcową w wysokości zero.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi:

Typ	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2 - 3 lata
Licencje na programy komputerowe	1 - 3 lata
Nabyte prawa majątkowe	ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników
Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	koszty wytworzenia oprogramowania aktywowane są, jeżeli można wiarygodnie ustalić ten koszt i określić moment rozpoczęcia oraz zakończenia prac związanych z jego wytworzeniem.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna wartości niematerialnych podlegają weryfikacji na każdy koniec okresu sprawozdawczego. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w MSR 36 „Utrata wartości aktywów". Odpisy aktualizujące wartości niematerialne, z wyłączeniem wartości niematerialnych nie oddanych do użytkowania, ujmuje się w kosztach operacyjnych.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się oraz ujmuje w rachunku zysków i strat jako różnicę pomiędzy wartością godziwą przychodów ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości

godziwej na dzień połączenia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na inne wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Wartość firmy

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a). nad wartością b)., czyli:

a). sumy:
- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3.32, który wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3.32 oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,

b). nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3.32.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

3.4.4. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, to okres przewidywanego używania składnika aktywów jest równy okresowi jego użytkowania. W przeciwnym razie jest on amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu finansowego.

Grupa ujmuje zyski lub straty z umów leasingu finansowego infrastruktury telekomunikacyjnej, na podstawie których to umów rozpoczęła świadczenie usług w danym okresie, zgodnie z zasadami stosowanymi w przypadku zwykłej sprzedaży. Koszty poniesione przez Grupę w związku z wytworzeniem infrastruktury będącej przedmiotem umowy leasingu finansowego, a także koszty negocjacji i czynności służących doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingowej ujmuje się jako koszty z chwilą uznania zysków ze sprzedaży.

Grupa ujmuje aktywa przekazane w leasing finansowy w bilansie i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji netto, wyliczonej na podstawie cen rynkowych ustalonych w zawieranych we wcześniejszych okresach umowach tego typu. Jest to wartość godziwa przedmiotu leasingu.

Z tytułu umów leasingu finansowego Grupa ujmuje w sprawozdaniu finansowym dwa rodzaje przychodów:

- jednorazowy z tytułu sprzedaży – w wysokości inwestycji leasingowej netto (wyliczonej jak wskazano powyżej) oraz
- miesięczne, osiągane przez cały czas trwania umowy – przychody finansowe (przychody z tytułu odsetek) – w wysokości pozostałej części spłat ustalonych w umowie leasingu finansowego infrastruktury telekomunikacyjnej, stanowiących przychody finansowe (odsetki) związane z finansowaniem przedmiotu leasingu.

Niektóre z umów leasingu finansowego włókien są umowami rozliczanymi w formie bezgotówkowej. W takim przypadku umowie leasingu finansowego włókien należących do Grupy Kapitałowej, towarzyszy umowa leasingu finansowego włókien należących do kontrahenta. Płatności wynikające z takich umów są kompensowane. Umowy są rozliczane w wysokości wartości godziwej włókien przekazywanych i otrzymywanych.

Grupa Kapitałowa rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego zarówno umowy zawarte na okresy 20-letnie i dłuższe. Umowy zawarte na okresy krótsze Grupa rozpoznaje jako umowy leasingu operacyjnego z podstawowym okresem trwania na który umowa została zawarta (z reguły 3-5 lat

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący

z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

3.4.5. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i wyrobów gotowych zgodnie z MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego". Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

3.4.6. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,

- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom;
- lub aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem;
- lub aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Na dzień bilansowy żadne aktywa finansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmuje się w pozycji bilansowej: „oprocentowane kredyty i pożyczki". Po początkowym ujęciu pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Do kategorii pożyczki i należności klasyfikuje się środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W bilansie środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią odrębną pozycję.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy

środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu, Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne służące zabezpieczeniu się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń, są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniania na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłoby wpływać na rachunek zysków i strat. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej są odnoszone do rachunku zysków i strat.

W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej pozycji ujmowanych według zamortyzowanego kosztu, korekta do wartości bilansowej jest amortyzowana do rachunku zysków i strat przez pozostały okres do upływu terminu wymagalności instrumentu.

Jeśli nie ujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zaprzestaje się stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy unieważnia się powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę efektywnej stopy procentowej, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmuje się w rachunku zysków i strat. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

3.4.7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane odpowiednio w pozycjach:

- materiały,
- produkcja w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według cen nabycia,
- wyroby gotowe i produkcja w toku – na podstawie rzeczywistych kosztów wytworzenia.

Rozchód składników zapasów oraz stan zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według szczegółowej identyfikacji ceny danego składnika,
- wyroby gotowe, półfabrykaty i produkcja w toku – według rzeczywistych kosztów wytworzenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych wyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów wytworzenia sprzedanych produktów/usług.

3.4.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Za należności uznaje się:

- należności z tytułu dostaw i usług – to jest powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Grupy,
- pozostałe należności, w tym m.in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, należności od pracowników, a także należności budżetowe,

oraz prezentowane w odrębnych pozycjach sprawozdawczych:

- kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych,
- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Grupa zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności przeterminowanych, dokonuje oszacowania wartości należności nieściągalnych kierując się zasadą, że po skompensowaniu należności i zobowiązań kontrahenta na wszystkie należności nieściągalne i wątpliwe przeterminowane powyżej 180 dni tworzy 100 % odpisu na ich wartość, a na wszystkie nieściągalne i wątpliwe przeterminowane powyżej 90 dni – 50 % odpisu na ich wartość. Dodatkowo tworzone są odpisy aktualizujące należności od odbiorców, wobec których wszczęte zostało postępowanie upadłościowe oraz na należności kwestionowane przez dłużników.

3.4.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie oraz w rachunku przepływów pieniężnych obejmuje środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

3.4.10. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

3.4.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Grupa zalicza do zobowiązań:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania,
- kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych,
- zobowiązania z tytułów publiczno-prawnych, zobowiązania z tytułu CIT,
- kredyty, pożyczki, leasing oraz inne źródła finansowania zewnętrznego.

Grupę zobowiązań spełniających definicję instrumentów finansowych wg MSR 39 zalicza się do dwóch kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ujęte w tej kategorii zobowiązania finansowe to zobowiązania przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.
- pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu tj. zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, inne zobowiązania finansowe.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Rozliczenia międzyokresowe prezentowane są w bilansie w osobnej pozycji.

3.4.12. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych, które wypłacane są jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę, a ich wysokość zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy koniec okresu sprawozdawczego jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do końca okresu sprawozdawczego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

3.4.13. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Do przychodów ze sprzedaży produktów kwalifikowane są przychody osiągane ze sprzedaży wytworzonej przez Spółkę infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym również przychody ze sprzedaży włókien (par włókien) światłowodowych i innych elementów sieci stanowiących część sieci ujmowanej w wartości majątku trwałego Spółki.

Do przychodów ze sprzedaży produktów zaliczane są również przychody z leasingu finansowego elementów wytworzonej infrastruktury telekomunikacyjnej w części dotyczącej spłaty wartości przedmiotu leasingu. Obejmuje to również leasing włókien (par włókien) światłowodowych i innych elementów sieci ujmowanych w wartości majątku trwałego Grupy.

Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Związane są z prowadzoną działalnością, w szczególności należą do nich:

- przychody oraz zyski z działalności inwestycyjnej,
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych,
- przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych,
- pozostałe przychody operacyjne.

Przychody finansowe

Stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Grupy oraz leasingiem finansowym infrastruktury.

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

- przychody z odsetek od leasingu finansowego infrastruktury telekomunikacyjnej,
- przychody z odsetek od pożyczek i obligacji,
- zyski z tytułu różnic kursowych,
- zyski z lokat bankowych,
- zyski z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.).

3.4.14. Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie

określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli. Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie miejsc powstawania kosztów, w podziale na:

- koszt sprzedanych usług, produktów, towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Pozostałe koszty i straty operacyjne

Kosztami okresu sprawozdawczego wpływającymi na wynik finansowy okresu są pozostałe koszty i straty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w szczególności:

- odsetki od zaległych zobowiązań wobec dostawców i bieżących zobowiązań finansowych,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- pozostałe koszty operacyjne.

Koszty finansowe

Stanowią przede wszystkim koszty związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym w szczególności:

- odsetki od obligacji, pożyczek i kredytów,
- obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- straty z tytułu różnic kursowych,
- straty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.).

3.4.15. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych

i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy koniec okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

3.4.16. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Grupie Kapitałowej ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności

z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Grupa mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału kontrolowane jest między innymi na podstawie:

- wskaźnika kapitału własnego obliczanego, jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

- wskaźnika stanowiącego stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA. EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

3.4.17. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

4.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa 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. Opis zasad stosowanych przez Grupę w stosunku do umów leasingowych zawiera nota nr 3.4.4. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Grupę rozrachunków z tytułu umów leasingowych zawiera nota nr 22.2 dla zobowiązań i nota nr 18.2 dla należności.

W związku ze świadczeniem długoterminowych usług dzierżawy włókien światłowodowych Spółka rozpoznała leasing finansowy i ujęła jego skutki w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy, jak i porównawczy okres sprawozdawczy. Spółka przeniosła na leasingobiorcę wszystkie istotne korzyści i ryzyka wynikające z prawa własności infrastruktury, która została oddana w leasing finansowy.

4.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania oraz środków trwałych. Testy na utratę wartości przeprowadzane są tylko w przypadku wystąpienia przesłanek, które wskazywałyby na możliwą utratę wartości. Przesłankami takimi mogą być np. długotrwałe niekorzystne zmiany o charakterze rynkowym oraz straty ponoszone przez daną jednostkę. W przypadku jednostki dominującej przesłanką może być występujący w dłuższym okresie poziom kapitalizacji giełdowej nie pokrywający wartości bilansowej aktywów netto spółki.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 25.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółki Grupy rozpoznają składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. . Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 31.1.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy na należności ujmowane są, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty ich wartości. Odpis jest szacowany na podstawie możliwych do uzyskania przyszłych przepływów pieniężnych. Zarówno kwota, jak i rozkład czasowy tych przepływów jest określana na podstawie profesjonalnego osądu Zarządu Grupy.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Spółka zgodnie z przyjętą polityka rachunkowości, uwzględniając okoliczności związane z sytuacją ekonomiczną, finansową i prawną Spółek Grupy dokonuje oszacowania wartości posiadanych udziałów.

Analiza wartości posiadanych udziałów opiera się na analizie wymogów zawartych w przepisach Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 36 „ Utrata wartości aktywów".

W części „Identyfikacja aktywów, w przypadku których mogła nastąpić utrata wartości" standard ten określa przesłanki które należy przeanalizować w celu ustalenia czy w przypadku ocenianego aktywa mogła nastąpić utrata wartości.

Jedną z grup przesłanek które jednostka – zgodnie z zapisem paragrafu 12 MSR 36 - powinna przeanalizować są przesłanki mówiące, że jeżeli : „w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony;"

Stawki amortyzacyjne

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.

Wycena wartości umów leasingu finansowego świadczonych przez Grupę

Grupa świadczy usługi leasingu finansowego infrastruktury teletechnicznej, których skutki finansowe ujmowane są w sprawozdaniu finansowym Grupy w wartościach wynikających z wycen, których zasady opisano w nocie nr 3.4.4. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Grupę należności z tytułu umów leasingowych zawiera nota nr 18.2.

Grupa rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego umowy zawarte na okresy 20-letnie i dłuższe. Umowy zawarte na okresy krótsze Grupa rozpoznaje jako umowy leasingu operacyjnego z podstawowym okresem trwania na który zostały zawarte.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

5.1. SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Poniższe zestawienie obejmuje strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wykazanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody ze sprzedaży w kraju	**24 784**	**27 636**
Przychody ze sprzedaży za granicę, w tym:	**1 252**	**847**
Europa Zachodnia	0	0
Europa Środkowo-Wschodnia	1 252	847
Ameryka Północna	0	0
Razem	**26 036**	**28 483**

5.2. STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW

Wszystkie przychody z usług Grupy zaliczane są do segmentu Usług telekomunikacyjnych. Poniższe zestawienie obejmuje strukturę rzeczową przychodów ze sprzedaży wykazanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	**26 036**	**28 483**
- leasing finansowy włókien	949	0
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	0	0
- dzierżawa włókien	13 199	17 257
- dzierżawa pasma - transmisja danych	2 051	2 078
- usługi dostępu do Internetu	1 624	2 306
- usługi serwisu włókien	3 502	2 751
- dzierżawa kolokacji	4 107	3 049
-pozostałe usługi telekomunikacyjne (stara Grupa Mediatel)	0	197
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	53	123
- usługi pozostałe	550	721
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	**0**	**0**
Razem	**26 036**	**28 483**

Jednym z głównych przedmiotów działalności Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. jest świadczenie usług leasingu, dzierżawy i sprzedaży włókien światłowodowych oraz infrastruktury teletechnicznej dla operatorów telekomunikacyjnych.

6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

6.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Amortyzacja	14 597	12 991
Zużycie materiałów i energii	1 032	836
Usługi obce	7 663	7 047

Podatki i opłaty	3 509	4 729
Wynagrodzenia	2 658	2 636
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	561	487
Pozostałe koszty rodzajowe	3 316	2 915
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	**33 336**	**31 641**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	28 719	27 670
Koszty sprzedaży	1 684	1 151
Koszty ogólnego zarządu	2 973	3 181
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-40	-362

6.2. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	28 719	27 670
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		

6.3. AMORTYZACJA

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	**14 597**	**12 991**
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	14 288	12 534
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	244	402
Amortyzacja wartości niematerialnych	65	55
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	**0**	**0**
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	**0**	**0**
Amortyzacja ogółem, w tym:	**14 597**	**12 991**
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	**14 288**	**12 534**
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	**244**	**402**
Amortyzacja wartości niematerialnych	**65**	**55**

6.4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	2 658	2 636
Koszty ubezpieczeń społecznych	561	487
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	**3 219**	**3 123**
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 775	1 511
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	738	788
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	706	824

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

7.1. Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	822	101
Otrzymane odszkodowania, kary umowne	243	194
Rozwiązanie rezerw	426	110
Odsetki od należności	226	8
Wyksięgowanie zawyżonej kwoty zobowiązań	194	397
Wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań i drobnych różnic	24	0
Rozwiązanie umów leasingowych	2 657	0
Pozostałe	39	27
Razem	**4 630**	**837**

7.2. Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	265	0
Utrata wartości środków trwałych	0	21 953
Aktualizacja wartości zapasów	42	34
Odpis aktualizujący wartość należności	4 938	9 718
Odszkodowania, kary i grzywny	3	458
Umorzone nieściągalne należności	0	-
Utworzenie rezerw	0	48
Koszty postępowania spraw sądowych	1	123
Naprawy powypadkowe i gwarancyjne	0	25
Odsetki dot. działalności operacyjnej	22	10
Koszty dotyczące szkód	6	16
Odsetki od zobowiązań podatkowych	346	106
Rezerwa na odsetki dla kontrahentów z tyt. nieterminowych płatności	44	0
Rezerwa na sprawy sporne	49	0
Pozostałe	10	18
Ugoda z UPC	0	750
Korekta naliczenia noty	72	0
Wyksięgowanie - rozl.międzyokresowe serwis Polkomtel	0	500
Rezerwa na zobowiązania warunkowe	0	26 501
Refaktury	8	12
Wynik rozwiązanej umowy leasingowej	0	-809
Odsetki od zobowiązań cywilnoprawnych	175	0
ZUS-spłata składek z wyroku Sądu	120	0
Podatek VAT	171	0
Razem	**6 272**	**59 463**

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

8.1. Przychody finansowe

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Odsetki z realizowanych umów leasingu finansowego	2 356	2 562
Odsetki od udzielonych pożyczek	0	0
Odsetki od rachunków bankowych i lokat	77	39
Dodatnie różnice kursowe	0	52
Pozostałe przychody finansowe	0	14
Razem	**2 434**	**2 667**

8.2. Koszty finansowe

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Odsetki z realizowanych umów leasingu finansowego	665	1 328
Odsetki od wyemitowanych obligacji	414	419
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	3 083	5 755
Koszty z tytułu odsetek od pożyczki ARP	5 652	0
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek	2 597	0
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych	-57	0
Pozostałe odsetki	5	2 376
Ujemne różnice kursowe	156	-
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań	0	1 409
Pozostałe koszty finansowe	0	200
Razem	**12 514**	**11 489**

9. PODATEK DOCHODOWY

9.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku przedstawiają się następująco:

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Bieżący podatek dochodowy	**0**	**867**
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	867
Odroczony podatek dochodowy	**-2 794**	**-6 721**
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-2 794	-6 721
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	**-2 794**	**- 5 853**

9.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zysk przed opodatkowaniem	**-19 814**	**-233 567**
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	32 080	248 326
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	13 636	11 055
Przychody wyłączone z opodatkowania	5 889	8 823
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	2 787	9 343
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych	**-4 471**	**4 225**
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	2	870
Wykorzystanie straty podatkowej z lat ubiegłych	8	0
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	2	3
Podstawa opodatkowania	**-4 479**	**4 225**
Bieżący podatek dochodowy		**867**
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)	**0**	**0**
Zysk przed opodatkowaniem	**-19 814**	**233 567**
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	**-3 765**	**44 378**
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-1 116	0
Efekt podatkowy przychodów podatkowych niebędących przychodami bilansowymi	526	0
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	-347	38 453
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niestanowiących bilansowych kosztów	2 591	3
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	-682	74
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych	2	0
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	**-2 794**	**-5 853**

9.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Umowy budowlane	-	-	-	-
Umowy leasingu finansowego	10 275	162	10 009	402
Inne	-	-	-	0
Razem	**10 275**	**162**	**10 009**	**402**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2016

Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	35	-23	57	
Utworzone rezerwy na koszty	54	-764	818	
Różnice kursowe			-189	-399
Odsetki od wyemitowanych obligacji	197	197		
Naliczone i niezapłacone odsetki (np. od pożyczek i kredytów)	4 819	1 083	3 736	1 664
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	3 040	1 878	1 429	4 543
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	94	18	76	8
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	1 557	187	828	513
Rezerwa na podatek wykazana w kapitałach			233	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	799	2	-	-10
Inne			5	-
Razem	**10 594**	**2 632**	**6 992**	**6 319**

Grupa aktywuje straty podatkowe zakładając uzyskanie w przyszłości znacznych przychodów podatkowych pochodzących m. in. ze sprzedaży infrastruktury i realizacji przychodów podatkowych z umów leasingu finansowego włókien. Pozwoli to na rozliczenie aktywowanej straty podatkowej.

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-16 386	-65 113
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk netto	**-16 386**	**-65 113**
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	**-16 386**	**-65 113**

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	**130 848 646**	**130 848 646**
Wpływ rozwodnienia:		
Średnia ważona liczba warrantów z prawem do objęcia akcji serii H	0	0

Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	**130 848 646**	**130 848 646**

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego żadne inne akcje nie zostały zaoferowane, ani nie została przeprowadzona emisja innych akcji.

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W 2017 roku, jak i w 2016 roku spółki Grupy nie dokonały wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy. Zarząd Spółki nie przedstawił propozycji dotyczących wypłaty dywidendy.

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany wartości w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych przedstawiają tabele:

Dane w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2017	**0**	**2 860**	**17**	**3 877**
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	**0**	**82**	**0**	82
			-1	-1
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	**0**	**-154**	**-7**	-161
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe	**0**	**0**	**0**	3
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017	**0**	**2 788**	**9**	**2 797**
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2017	**0**	**2 457**	**9**	**2 465**
Odpis amortyzacyjny za okres	**0**	**244**	**0**	244
Odpis aktualizujący	**0**	**0**	**0**	0
Korekty wartości	**0**	**0**	**0**	0
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	**08**	**-161**	**0**	-161
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017	**0**	**2 540**	**9**	**2 548**

Wartość netto na dzień 01 stycznia 2017	**0**	**403**	**8**	**411**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	**0**	**248**	**0**	**248**

Dane w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2016	**2 105**	**2 804**	**489**	**5 397**
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	**0**	**56**	**6**	62
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	**-2 105**	**0**	**-481**	-2 585
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe	**0**	**0**	**3**	3
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016	**0**	**2 860**	**17**	**2 877**
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2016	**1 365**	**2 128**	**6**	**3 499**
Odpis amortyzacyjny za okres	**73**	**328**	**0**	402
Odpis aktualizujący	**0**	**0**	**3**	3
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	**-1 438**	**0**	**0**	-1 438
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016	**0**	**2 457**	**9**	**2 466**

Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016	**740**	**675**	**483**	**1 898**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016	**0**	**403**	**8**	**411**

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz na mocy umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 58.954,42 zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 244.537,83 zł). Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego zabezpieczone zostały wekslami in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa posiadała nieruchomość, w odniesieniu do której w 2015 roku dokonano przekwalifikowania na aktywo przeznaczone do sprzedaży oraz nieruchomości w odniesieniu do których w odniesieniu do których w 2016 roku dokonano przekwalifikowania na aktywo przeznaczone do sprzedaży. Przedmiotowe nieruchomości wykazano w bilansie w pozycji aktywo zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W 2017 roku dokonano sprzedaży dwóch nieruchomości. Na dzień 31 grudnia 2017 roku nieruchomość pozostająca własnością Grupy została wykazana w bilansie w pozycji aktywo zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Szczegóły dotyczące przedmiotowych nieruchomości zawiera nota nr 15.1

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w nocie nr 26.

13. INFRASTRUKTURA TELETECHNICZNA

Infrastrukturę teletechniczną stanowią przede wszystkim zrealizowane w ramach inwestycji sieci światłowodowej:

- rurociągi teletechniczne,
- kable światłowodowe w nich umieszczone,
- obiekty wyniesione (kontenery lub pomieszczenia dzierżawne) uzbrojone w system podtrzymywania zasilania, klimatyzację oraz monitoring, stanowiące część sieci światłowodowej, wyposażone w nowoczesny sprzęt umożliwiający transmisję danych.

Zmiany wartości w poszczególnych grupach Infrastruktury teletechnicznej na 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku przedstawiają tabele:

Wyszczególnienie Dane w tys. zł	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017	**342 811**	**23 146**	**8 107**	**374 064**
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	940	242	9 164	10 346
Wytworzone we własnym zakresie				0,00
Sprzedaż/Likwidacja	-10 276	-49		-10 325
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego		161		161
Korekty wartości				0,00
Przemieszczenia z zapasów				0,00
Przemieszczenia na środki trwałe	1 963	634	-2 680	-83
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017	**335 437**	**24 135**	**14 590**	**374 163**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2017	**111 116**	**14 798**	**5 427**	**131 341**
Odpis amortyzacyjny za okres	13 042	1 246		14 288
Odpis aktualizujący				0,00
Sprzedaż/Likwidacja	-2 070	-49		-2 119
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00

Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego		161		161
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0,00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017	**122 088**	**16 156**	**5 427**	**143 671**

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	**231 695**	**8 348**	**2 680**	**242 723**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	**213 350**	**7 979**	**9 164**	**230 492**

Wyszczególnienie Dane w tys. zł	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2016	**255 221**	**19 556**	**65 226**	**340 003**
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	63	59	2 983	3 106
Wytworzone we własnym zakresie				0,00
Sprzedaż/Likwidacja		-22	-291	-313
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0,00
Korekty wartości				0,00
Przemieszczenia z zapasów				0,00
Przemieszczenia na środki trwałe	87 526	3 553	-59 812	31 268
Wartość brutto na dzień 31.12.2016	**342 811**	**23 146**	**8 107**	**374 064**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	**80 550**	**10 970**	**5 359**	**96 879**
Odpis amortyzacyjny za okres	11 541	993		12 534
Odpis aktualizujący	19 025	2 857	68	21 950
Sprzedaż/Likwidacja		-22		-22
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu				0,00
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				0,00
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0,00
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	**111 116**	**14 798**	**5 427**	**131 341**

Wartość netto na dzień 01.01.2016	**174 671**	**8 586**	**59 867**	**243 124**
Wartość netto na dzień 31.12.2016	**231 695**	**8 348**	**2**	**242 723**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiadała maszyn i urządzeń ujętych w pozycji „infrastruktura teletechniczna" użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego (kosztów odsetek od pożyczek, kredytów i obligacji służących finansowaniu nakładów ponoszonych na budowę infrastruktury teletechnicznej) ujętych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w środkach trwałych w budowie w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku oraz w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły.

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w nocie nr 26.

W okresie sprawozdawczym Grupa w ramach prowadzonej działalności, polegającej na budowie własnej infrastruktury teletechnicznej, a następnie jej udostępnianiu, dokonała następujących transakcji dotyczących tejże infrastruktury:

- zakupu w wysokości 1 182 tys. zł,
- zwiększeń wartości środków trwałych w budowie w wysokości 9 164 tys. zł,
- ponadto amortyzacja wyniosła 14 288 tys. zł.

Odpis aktualizujący wartość infrastruktury

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa, ze względu na większą (trudną lub niemożliwą do odzyskania) niż porównywalna wartość takich/podobnych środków trwałych ujętych w księgach Spółki, przeprowadziła test na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przeprowadzonej analizie ustalenia wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego przyjęto następujące założenia:

- Prognozowane przepływy pieniężne w biznes planie oparte o analizę poziomu cen, konkurencyjności oraz wpływu zmian przychodów na koszty bezpośrednie
- Poziom wydatków inwestycyjnych, uzależniony od konieczności wdrożenia nowych technologii oraz modernizacji sieci
- Stopa dyskonta oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka
- Końcowa stopa wzrostu, przy czym założono, że stopa wzrostu po Okresie Projekcji wyniesie 3% w skali roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość infrastruktury w wysokości 21 950 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość infrastruktury.

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych na 31 grudnia 2017 roku oraz na 31 grudnia 2016 roku przedstawiają tabele:

Dane w tys. zł	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2017	**0**	**835**	**835**
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	0	123	123
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	0	21	21
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017	**0**	**979**	**979**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2017	**0**	**688**	**688**
Odpis amortyzacyjny za okres	0	65	65
Odpis aktualizujący	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2017	**0**	**753**	**753**

Wartość netto na dzień 01 stycznia 2017	**0**	**147**	**147**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	**0**	**226**	**226**

Dane w tys. zł	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2016	**0**	**1 256**	**1 256**
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	0	13	13
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu	0	0	0

Przemieszczenia ze środków trwałych	0	-434	-434
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016	**0**	**835**	**835**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2016	**0**	**698**	**698**
Odpis amortyzacyjny za okres	0	55	55
Odpis aktualizujący	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych	0	-65	-65
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016	**0**	**688**	**688**

Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016	**0**	**558**	**558**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016	**0**	**147**	**147**

Wartości niematerialne stanowią nabyte oprogramowania i licencje do systemów użytkowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego.

15. POZOSTAŁE AKTYWA

15.1 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Grupa posiadała nieruchomość, która na dzień 31 grudnia 2016 roku była ujęta w sprawozdaniu w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży" w wartości bilansowej 1 492 tys. zł. W 2016 roku nie korygowano wartości przedmiotowej nieruchomości.

Grupa posiada nieruchomości, w odniesieniu do których w 2016 roku dokonano przekwalifikowania na aktywo przeznaczone do sprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2016 roku przedmiotowe nieruchomości ujęto w sprawozdaniu w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży" w wartości bilansowej 1 036 tys. zł.

Grupa w okresie sprawozdawczym dokonała sprzedaży części posiadanych nieruchomości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa posiada nieruchomość ujętą w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży" w wartości bilansowej 106 tys. zł..

15.2 Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku stan pozostałych aktywów finansowych Grupy przedstawia tabela:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Udzielone pożyczki	105	105
Razem, w tym:	**105**	**105**
- krótkoterminowe	105	105
- długoterminowe	0	0
Odpis aktualizujący	105	0

Wartość netto	0	105

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych w kwocie 105 tys. zł.

HAWE Telekom udzieliła spółce HAWE Budownictwo Sp. z o. o. pożyczki na podstawie umowy z dnia 21.01.2013 r. na kwotę 1.500. tys. zł. Przedmiotowa pożyczka została spłacona w całości w 2014 roku.

Kwota naliczonych na podstawie zapisów umowy przedmiotowej pożyczki, nie otrzymanych na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień 31.12.2016 r. odsetek od kwoty udzielonej pożyczki, wynosi 105 tys zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość naliczonych odsetek w pełnej wysokości tj. w kwocie 105 tys. zł.

16. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych mogą tworzyć pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzyła taki fundusz we wcześniejszych latach i dokonywała okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. W 2017 oraz w 2016 roku nie były tworzone odpisy, natomiast wykorzystywane były zgromadzone wcześniej środki. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

17. ZAPASY

Na dzień 31 grudnia 2017 Spółki Grupy nie posiadałay zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku ani na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółki Grupy nie dokonywały odpisu aktualizującego wartości zapasów.

18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

18.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności długoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	49 091	51 107
Inne należności długoterminowe		
Razem należności długoterminowe	**49 091**	**51 107**
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	2 951	2 784
Należności z tytułu dostaw i usług	4 177	8 158
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	**7 128**	**10 942**
Odpis aktualizujący należności	18 046	15 486
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	**25 174**	**26 428**

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Grupy. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności nie krótsze niż 14 dni i nie dłuższe niż 30 dni.

Transakcje z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2017 i 2016 roku przedstawione są w nocie nr 29.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Poniżej przedstawiono analizę krótkoterminowych należności handlowych nie objętych odpisami aktualizującymi., na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dane w tys. zł	Razem	W terminie	Przeterminowane, nie objęte odpisem			
			< 91 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
31 grudnia 2017	**7 128**	5 252	1 217	518	132	9
31 grudnia 2016	**10 942**	4 933	2 764	541	1 892	811

18.2. Należności z tytułu leasingu finansowego

Wartości należności dotyczących umów leasingu finansowego na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Inwestycja leasingowa na dzień bilansowy, w tym:	**61 733**	**52 042**	**72 693**	**53 891**
W okresie 1 roku	5 190	2 951	5 131	2 784
W okresie od 1 do 5 lat	22 349	16 932	25 657	15 983
Powyżej 5 lat	34 194	32 160	41 904	35 125
W tym przychody finansowe	**9 691**		**18 802**	

Począwszy od 2007 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. realizuje długoterminowe umowy dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej, które to umowy zgodnie z MSR 17 Grupa rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego, ujmując odpowiednio przychody z tych umów w wynikach okresu, w którym rozpoczęto świadczenie usług. Grupa ujmuje aktywa przekazane w leasing finansowy w bilansie i prezentuje je jako należności w kwocie równej wyliczonym przychodom z tytułu tych umów. Umowy te przewidują miesięczne opłaty w kwotach ustalonych w umowach.

Przychody z tytułu umów leasingowych wyliczono na podstawie cen rynkowych ustalonych w zawieranych we wcześniejszych okresach umowach tego typu, uznając, iż umowy te zawarte zostały na warunkach rynkowych i przyjęte w nich wartości godziwe pary włókien mogą być zastosowane do umów realizowanych w kolejnych latach. Część odsetkowa czynszu leasingowego ustalona została z wykorzystaniem tak ustalonej wartości godziwej oraz przyjętej w umowach wielkości stopy procentowej leasingu opartej na poziomie stopy WIBOR powiększonej o ustalony procent i wynikającej z konkretnych umów stałej opłaty miesięcznej.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie dokonywała odpisu należności z tytułu umów leasingu finansowego.

18.3. Pozostałe należności

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności z tyt. Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	0	231
Należności od pracowników	54	3
Rozliczenie zakupów	96	96
Kaucja - najem powierzchni biurowej i inne	103	103

Pozostałe należności	199	10
Pozostałe należności ogółem (netto)	**288**	**443**
- krótkoterminowe	288	443
- długoterminowe	0	0

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w odniesieniu do odpisu aktualizującego, dokonano:

a) Zwiększenia w kwocie 5 084 tys zł., które dotyczy należności uznanych za trudno ściągalne i wątpliwe przeterminowane powyżej 180 dni w wysokości 100% odpisu na ich wartość oraz należności przeterminowanych powyżej 90 dni – w wysokości 50% odpisu. Największe pozycje w kwocie 1 335 tys zł. oraz w kwocie 1 091 tys. zł. stanowią 100% należności dotyczących dwóch należności od dwóch kontrahentów.

b) Zmniejszenia w kwocie 2 482 tys. zł. z czego największa pozycja w wysokości 2 395 tys. zł. dotyczy wykorzystania odpisu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w odniesieniu do odpisu aktualizującego, dokonano:

a) zwiększenia w kwocie 9 667, z czego największe pozycje stanowią:

- Kwota 7 798 tys zł. dotyczy odpisu aktualizującego należności uznanych za trudno ściągalne, w tym kwota odpisu w wysokości 5 879 tys zł. co stanowi 100% należności z tytułu spłaty obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A., zabezpieczonych na majątku HAWE Telekom sp. z o.o., ze względu na sytuację HAWE S.A.
- Kwota 1 869 dotyczy aktualizacji wartości należności z tytułu objętych akcji w ramach programu motywacyjnego.

b) Zmniejszenia w kwocie 172 tys zł. z czego największa pozycja w kwocie 101 tys złdotyczy rozwiązania odpisu ze względu na spłatę należności.

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności handlowych w okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym zawarte są w tabeli poniżej:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	**23 579**	**15 438**
Utworzenie odpisu	5 084	8 144
Odwrócenie odpisu	-2 482	-172
Wykorzystanie odpisu		
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	**26 182**	**23 579**

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Poniżej przedstawiono strukturę walutową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
PLN	55 548	55 548	60 991	60 991
EUR	230	959	339	1 499
USD	0	2	0	2

Razem	**x**	**56 508**	**x**	**62 492**

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	14 517	6 181
Lokaty krótkoterminowe	-	7 000
Razem	**14 517**	**13 181**

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

20. KAPITAŁ WŁASNY

Strukturę kapitału akcyjnego Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji w sztukach	Wartość nominalna akcji w PLN	Wartość nominalna emisji w PLN
Akcje zwykłe serii A	2 235 703	1,00	2 235 703,00
Akcje zwykłe serii B	128 612 943	1,00	128 612 943,00
Razem	**130 848 646**		**130 848 646,00**

21. KREDYTY I POŻYCZKI

Rodzaj zadłużenia	Oprocentowanie	Termin spłaty	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
			Część długo-terminowa	*Część krótko-terminowa*	*Część długo-terminowa*	*Część krótko-terminowa*
Kredyt	WIBOR 1M + marża	12/2016	0	0	0	386
Pożyczka	WIBOR 3M + marża	07/2016	0	90 286	0	90 285
Pożyczka	WIBOR 6M + marża	07/2016	0	24 589	0	24 589
Suma:			**0**	**114 876**	**0**	**115 260**
Koszt finansowy:				**25 370**		**17 207**
Razem:				**140 246**		**132 467**

21.1. Kredyt inwestycyjny na nieruchomość

W dniu 30 marca 2007 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zaciągnęła kredyt w Banku Polskiej Spółdzielczości O/Regionalny we Wrocławiu na kwotę 2.210 tys. zł. W dniu 10 kwietnia 2017 roku Spółka spłaciła kredyt w całości. Na dzień 31 grudnia 2017 roku saldo kredytu wynosi 0,00 zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 386.000,00 zł). W związku ze spłatą kredytu dokonano wykreślenia hipotek ustanowionych na nieruchomości, która była własnością Spółki.

21.2. Pożyczka inwestycyjna

W dniu 30 grudnia 2010 roku Spółka HAWE Telekom w restrukturyzacji Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. w kwocie 100.000 tys zł. Pożyczka została udzielona w ramach rządowego programu – Wspieranie przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. inicjatyw pobudzających polską gospodarkę. Pożyczka przeznaczona została na działalność inwestycyjną.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kwota spłaty przedmiotowej pożyczki wynosi 20.000 tys. zł. Spłata nastąpiła w 2014 roku oraz w 2015 roku.

W dniu 1 września 2015 r. Spółka otrzymała od Agencji Rozwoju Przemysłu S. A. oświadczenie o rozwiązaniu bez wypowiedzenia umowy pożyczki. Rozwiązanie umowy pożyczki nastąpiło ze skutkiem natychmiastowym, tj. z chwilą doręczenia. Rozwiązanie umowy skutkuje postawieniem pożyczki w stan natychmiastowej wymagalności oraz podwyższeniem oprocentowania do wysokości stopy odsetek ustawowych, która na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 8 %.

W 2017 roku naliczone odsetki od pożyczki wyniosły 5 566 tys. zł.. i zostały w całości ujęte w rachunku zysków i strat (w 2016 roku naliczone odsetki wyniosły 5.667 tys. zł.).

21.3. Pożyczki otrzymane

Zarówno w 2017 roku, jak i w 2016 roku Spółki Grupy nie zaciągały pożyczek od Udziałowca.

W dniu 5 lutego 2015 roku HAWE S.A. w restrukturyzacji dokonało sprzedaży wierzytelności przysługujących od HAWE Telekom wynikających z tytułu umów pożyczek, w następujących kwotach wierzytelności głównej:

a) 10.000 tys zł. - do Centrum Windykacji i Egzekucji Kredytowej Sp. z o. o.
b) 10.000 tys zł. - do RS Development Sp. z o. o.
c) 6.135 tys zł. - do Restata Investments Limited

Wraz z należnością główną zostały sprzedane wszelkie związane z nią prawa, w tym wszelkie odsetki i należności uboczne. Na dzień 31 grudnia 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku stan pożyczek od Udziałowca wynosił: 0,00zł.

22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

22.1. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez spółki Grupy wraz z warunkami emisji według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia tabela poniżej:

Emitent	Seria	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie w skali roku	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	Wartość zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji
Mediatel S.A.	X	2014-12-05	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	330	39	369
HAWE Telekom	C_01	2013-09-13	2015-09-13	WIBOR 3M + marża	5 736	1 036	6 771
długoterminowe							
krótkoterminowe					6 066	1 075	7 140

Zabezpieczeniami obligacji są:

- zastawy rejestrowe na infrastrukturze teletechnicznej Spółki,
- hipoteki na nieruchomości należącej do Spółki,
- oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji.

Grupa nie wykupiła wyemitowanych obligacji w terminie, który przypadał na dzień 13.09.,2015 r., co spowodowało zmianę oprocentowania do wysokości stopy odsetek ustawowych, która na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 8%.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania Grupy z tytułu nominałów wyemitowanych obligacji wynosiły 5.736 tys zł. . Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2017 rok wyniosła 401 tys. zł. Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2016 rok wyniosła 405 tys. zł.

Obligacje imienne serii X wyemitowane przez Mediatel S.A. o łącznej wartości nominalnej 330 tys. zł, zostały objęte przez HAWE S.A. w zamian za rozliczenie wierzytelności wobec spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

22.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Grupa korzysta z infrastruktury teletechnicznej, samochodów, sprzętu oraz urządzeń przyjętych w leasing. Umowy zostały rozpoznane jako leasing finansowy i zostały rozliczone w księgach zgodnie z zasadami rozliczania leasingu finansowego.

Wartość bieżąca opłat minimalnych z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 18.680 tys. zł., z czego kwota:

- 18.630 tys. zł dotyczy leasingu infrastruktury teletechnicznej,
- 50 tys. zł dotyczy leasingu sprzętu i urządzeń.

Wartość bieżąca opłat minimalnych z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 2.103 tys. zł, z czego kwota:

- 1.867 tys.zł dotyczyła leasingu infrastruktury teletechnicznej,
- 33 tys. zł dotyczyła leasingu samochodów,
- 203 tys.zł dotyczyła leasingu sprzętu i urządzeń.

Umowy leasingu finansowego podpisywane są zazwyczaj na okres do 5 lat i zawierają opcję wykupu po okresie leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Minimalne opłaty leasingowe ogółem, w tym:	**18 680**	**12 777**	**36 827**	**24 276**
W okresie 1 roku	1 219	554	2 417	1 086
W okresie od 1 do 5 lat	6 624	3 786	11 885	6 135
Powyżej 5 lat	**10 837**	**8 437**	**22 525**	**17 055**
W tym koszty finansowe	**5 903**	**0,00**	**12 551**	**0,00**

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		

Wobec jednostek powiązanych	3 224	3 318
Wobec jednostek pozostałych	16 249	16 250
Razem	19 474	19 568
-objete postępowaniem restrukturyzacyjnym	16 662	0
- krótkoterminowe	2812	19 568
- długoterminowe		

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2017 roku przedstawione są w nocie nr 29. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są eliminowane, zatem ich saldo wynosi 0 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach nie krótszych niż 14 dni i nie dłuższych niż 60 dni.

Wiekowanie krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Poniżej przedstawiono analizę krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług, w podziale na okresy przeterminowania:

Dane w tys. zł	Razem	W terminie	Przeterminowanie w dniach			
			< 91 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
31 grudnia 2017	19 474	854	235	22	598	17 765
31 grudnia 2016	19 568	901	327	43	6 995	11 303

W związku z faktem, iż w Spółce HAWE Telekom w dniu 3 marca 2016 roku otwarto postępowanie restrukturyzacyjne przeterminowane zobowiązania zostały ujęte w spisie wierzytelności Spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. Prawo restrukturyzacyjne zabrania regulowania zobowiązań Spółki powstałych przed otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego, dlatego też tak dużą kwotę stanowią zobowiązania przeterminowane.

24. REZERWY

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rezerw w trakcie roku 2017 oraz 2016, w podziale na poszczególne typy rezerw oraz w podziale na rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe.

Dane w tys. zł	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01 stycznia 2017	**10 009**	**15**	**196**	**29 914**	**40 135**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	683	0	0	3 094	3 777
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-418	0	-30	-426	-874
Wartość na dzień 31 grudnia 2017, w tym:	**10 275**	**15**	**166**	**32 582**	**43 038**
- dotyczące zdarzeń objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym		**0**		**32 557**	**32 557**
- krótkoterminowe		0	166	25	192
- długoterminowe	10 275	15	0	0	10 290

Dane w tys. zł	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01 stycznia 2016	**39 196**	**10**	**291**	**2 086**	**41 583**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	506	5	84	28 564	29 158
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-29 693	0	-179	-735	-30 607

Wartość na dzień 31 grudnia 2016, w tym:	**10 009**	**15**	**196**	**29 914**	**40 135**
- dotyczące zdarzeń objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym		**0**		**29 889**	**29 889**
- krótkoterminowe		0	196	25	221
- długoterminowe	10 009	15	0	0	10 024

W 2017 roku utworzono rezerwy w wysokości 3.094 tys. zł. z czego:

2.247 tys. zł. stanowi rezerwa z tytułu odsetek od zobowiązań handlowych i publiczno-prawnych ujętych w spisie wierzytelności

502 tys.zł. stanowi rezerwa na sprawy roszczeniowe

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała zmniejszenia rezerw w wysokości 426 tys. zł. z czego:

120 tys. zł – stanowi wykorzystanie rezerwy ze względu na dokonane płatności zobowiązań na rzecz ZUS, wynikających z korekt deklaracji sporządzonych na podstawie prawomocnego orzeczenia Sądu w części nieobjętej układem

306 tys. zł. – wykorzystanie rezerwy w zakresie spraw spornych

W 2016 roku zawiązano rezerw w wysokości:

- 1.887 tys. zł. z tytułu naliczonych odsetek od zobowiązań. 26.501 tys. zł. z tytułu zobowiązań warunkowych na rzecz których ustanowiono zabezpieczenie na majątku Spółki, w tym:
  - 1.200 tys zł. - zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych HAWE S.A. przez Alior Bank S.A. (zabezpieczenie na majątku HAWE Telekom Sp. z o. o. wykazane w nocie 26.1)
  - 25.301 tys zł– zobowiązania HAWE S.A. z tytułu emisji obligacji serii J-04; K-01 i K-02 – w kwocie wierzytelności głównej wraz z odsetkami.

Spółka przeprowadziła analizę zobowiązań warunkowych pod kątem ewentualnego przekwalifikowania ich na zobowiązania Spółki. Ze względu na:

a) umorzenie przez Sąd Restrukturyzacyjny w dniu 25 kwietnia 2017 r., postępowania sanacyjnego HAWE S.A.
b) ustanowienie Zarządu Przymusowego w HAWE S.A. w dniu 28 kwietnia 2017 r. przez Sąd Restrukturyzacyjny, w sprawie z wniosku wierzyciela Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. o ogłoszenie upadłości HAWE S.A. w przedmiocie wniosku o zabezpieczenie majątku dłużnika na czas trwania postępowania w zakresie ogłoszenia upadłości

Spółka podjęła decyzję o utworzeniu rezerwy z powodu pojawienia się sporego prawdopodobieństwa braku możliwości uregulowania przedmiotowych zobowiązań przez dłużnika.

25. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej w Kodeksie Pracy. W związku z tym Grupa na dzień 31 grudnia 2016 roku na podstawie wyceny dokonanej przez aktuariusza, utworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Po weryfikacji przez Grupę Kwotę tej rezerwy Grupa pozostawiła ją w niezmienionej wysokości na dzień 31 grudnia 2017 roku. Wysokość oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego, a także główne założenia przyjęte przez Grupę na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania przedstawiono w poniższej tabeli.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na początek okresu	15	10

Utworzenie rezerwy	0	5
Rozwiązanie rezerwy	0	0
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	15	15

Główne założenia przyjęte przez Grupę do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stopa dyskontowa (%)	3,5%	3,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5%	2,5%

26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE i ZABEZPIECZONE

Spółki Grupy w ramach prowadzonej działalności oraz pozyskiwania finansowania na inwestycję oraz działalność bieżącą udzielają poręczeń, gwarancji oraz zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań.

Zobowiązania zabezpieczone i warunkowe dotyczą głównie spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. Zabezpieczenia dotyczą głównie kredytów i pożyczek zaciąganych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz obligacji wyemitowanych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.

Poniższe zestawienia obejmują zobowiązania zabezpieczone i warunkowe Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych Grupy Kapitałowej Mediatel według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	31.12.2017			31.12.2016		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A.	0,00	0,00	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	471	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A.	0,00	0,00	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp.z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	0,00	88 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp.z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A.	94 164	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	88 512	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Obligacje wyemitowane przez HAWE Telekom Sp. z o.o.	6 771	13 147	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 370	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Euler Hermes	0,00	0,00	rzeczowy majątek trwały, weksle in blanco, poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0,00	12 000	rzeczowy majątek trwały, weksle in blanco, poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Umowy leasingu*	49	625	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	2 103	4 214	weksle in blanco z deklarcjami wekslowymi
Gwarancja dobrego wykonania umowy na rzecz TP TELTECH Sp. z o. o. wystawiona przez DnB Nord	0,00	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna HAWE S.A.	0,00	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna HAWE S.A.

Wyszczególnienie	31.12.2017			31.12.2016		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
GMINA Wisznice	75	95	Rzeczowy majatek trwały – zgodnie z Postanowieniem Sędziego komisarza z zdnia 31-10-2017 roku stwierdzono niedopuszczlność ustaniowionej hipoteki przymusowej	75	96	Rzeczowy majatek trwały
Razem	**101 060**	**165 368**		**97 531**	**272 056**	

Zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Mediatel według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	**31.12.2017**		**31.12.2016**	
	Wysokość maksymalnego zabezpieczenia	**Rodzaj zabezpieczenia**	**Wysokość maksymalnego zabezpieczenia**	**Rodzaj zabezpieczenia**
Zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych HAWE S.A. przez Alior Bank S.A.	52 382	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków	52 382	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków
Zobowiązania HAWE S.A. z tytułu emisji obligacji	97 441	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	97 441	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A.	15 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A.	120 364	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	120 364	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Razem	**285 187**		**285 187**	

27. SPRAWY SĄDOWE I SPORNE

Poniżej podano opis spraw sądowych i spornych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z udziałem Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Pozew o zapłatę złożony przez Mediatel przeciwko Cesia Mobile Marketing, Inc.

W dniu 21 marca 2012 r. Mediatel S.A. złożył pozew do sądu w sprawie o zapłatę przeciwko spółce pod firmą: Dynamic Analojix, Inc, z siedzibą w Nowym Jorku, działającą obecnie pod firmą Cesia Mobile Marketing, Inc. (pozwany).Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.258.008,58 USD (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy osiem dolarów amerykańskich i 58/100 centów).W pozwie złożonym przeciwko spółce Cesia Mobile Marketing, Inc. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 1.258.008,58 USD powiększonej o należne odsetki od dnia 16 lipca 2010 r., która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 26 września 2007 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Dynamic Analojix, Inc. Zarząd powziął informację o rozwiązaniu spółki Cesia Mobile Marketing, Inc. w toku postępowania i rozważa skierowanie roszczenia wobec osób zarządzających spółką Cesia Mobile Marketing, Inc.

Postępowanie sądowe z wniosku UPC Polska Sp. z o.o. o zawezwanie Mediatel do próby ugodowej

W dniu 22 kwietnia 2013 r. Mediatel S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, VIII Wydział Gospodarczy odpis wniosku z dnia 12 marca 2013 roku o zawezwanie do próby ugodowej. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (przeciwnik) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako następca prawny Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o.) (wnioskodawca). Zgodnie ze złożonym wnioskiem, UPC Polska zawezwał Mediatel do zawarcia ugody tej treści, że Mediatel zapłaci na rzecz UPC Polska kwotę 2.944.258,07 złotych z ustawowymi odsetkami od dnia 8 lutego 2013 roku do dnia zapłaty, z czego kwota 2.494.258,07 złotych - zgodnie ze złożonym wnioskiem - miałaby być zapłacona przez Mediatel tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie zobowiązania wynikającego z umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o., zaś kwota 450.000 złotych tytułem zwrotu płatności warunkowej dokonanej z zastrzeżeniem zwrotu. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 24 maja 2013 r. Do zawarcia ugody nie doszło. Mediatel S.A. nie otrzymała informacji o skierowaniu sprawy na drogę postępowania sądowego. Zarząd Mediatel kwestionuje roszczenie objęte wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej.

Postępowanie sądowe z pozwu CA Immo Bitwy Warszawskiej sp. z o.o. w Warszawie (nabywcy przedsiębiorstwa Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji) o zapłatę przeciwko Mediatel S.A.

W dniu 16 stycznia 2015 roku Mediatel S.A. otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu z dnia 26 listopada 2014 roku, wniesionego przez powoda spółkę CA Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. w Warszawie, o zapłatę. Z treści pozwu wynika, że umową z dnia 2 czerwca 2014 roku CA Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. w Warszawie nabyła przedsiębiorstwo Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji i przejęła zobowiązania Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji.

Zgodnie ze złożonym pozwem CA Immo Bitwy Warszawskiej sp. z o.o. w Warszawie domaga się od Mediatel S.A. zapłaty kwoty 3.442.543,24 złotych wraz z ustawowymi odsetkami określanymi w następujący sposób :

a. od kwoty 5.191,45 złotych – od dnia 18 marca 2011 roku do dnia zapłaty;

b. od kwoty 3.871,87 złotych – od dnia 3 maja 2011 roku do dnia zapłaty;

c. od kwoty 1.554,42 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;

d. od kwoty 1.560,98 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;

e. od kwoty 3.407.476,07 złotych – od dnia złożenia wniosku do dnia zapłaty

Należności wskazane w pkt a. – d. to należności z tytułu czynszu najmu i opłat eksploatacyjnych oraz innych należności z tytułu umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2008 roku zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o., która została rozwiązana w dniu 31 sierpnia 2013 roku. Natomiast kwota 3.407.476,07 złotych wskazana w pkt e. to kwota odszkodowania z tytułu rzekomo nieprawidłowego wykonania umowy najmu przez Mediatel. Sąd zobowiązał Mediatel do złożenia odpowiedzi na pozew w terminie 30 dni od dnia otrzymania pozwu. Mediatel złożył odpowiedź na pozew w terminie. Mediatel S.A. oraz CA Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. poddały sprawę pod mediację Fundacji Rozwoju Mediacji. Strony nie doszły do porozumienia, wobec czego mediator zakończył mediację.

W dniu 30 stycznia 2017 roku Mediatel S.A. otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy wyrok orzekający oddalenie powództwa wniesionego przez spółkę Ca Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o.

Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za styczeń 2016 r.

TP Teltech wystąpił do Sądu w sprawie roszczenia o zapłatę wynagrodzenia za miesiąc styczeń 2016 roku w kwocie 261.127,- zł., na podstawie pisemnego uznania długu przez HAWE Telekom. W sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. 29 marca 2016 roku Spółka wniosła o zawieszenie postępowania i uchylenie nakazu zapłaty na podstawie art. 174 kpc. Postanowieniem z dnia 28 kwietnia 2016 roku Sąd zawiesił postępowania w sprawie oraz uchylił w całości nakaz zapłaty z dnia 15 marca 2016 roku ze względu na wcześniej wydane postępowanie o rozpoczęciu procesu sanacyjnego w HAWE Telekom. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postepowanie jest zawieszone a przedmiotowe zobowiązanie HAWE Telekom zostało umieszczone w sporządzonym przez Spółkę, spisie wierzytelności.

Roszczenie o zapłatę wynagrodzenia za luty 2016 r.

TP Teltech wystąpił do Sądu w sprawie roszczenia o zapłatę wynagrodzenia za miesiąc luty 2016 roku w kwocie 261.127,- zł., na podstawie pisemnego uznania długu przez HAWE Telekom. W sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. 4 kwietnia 2016 roku Spółka wniosła o zawieszenie postępowania i uchylenie nakazu zapłaty na podstawie art. 174 kpc. Postanowieniem z dnia 13 maja 2016 roku Sąd zawiesił postępowanie w sprawie oraz uchylił nakaz zapłaty. ze względu na wcześniej wydane postępowanie o rozpoczęciu procesu sanacyjnego w HAWE Telekom. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postepowanie jest zawieszone a przedmiotowe zobowiązanie HAWE Telekom zostało umieszczone w sporządzonym przez Spółkę, spisie wierzytelności.

Roszczenie o zapłatę poręczonych zobowiązań kredytowych

Alior Bank S.A. dochodzi od Spółki HAWE Telekom w restrukturyzacji Sp. z o.o. zapłaty z tytułu poręczenia za zobowiązania kredytowe zaciągnięte przez osoby powiązane kapitałowo. Pozwem datowanym na 13 kwietnia 2016 roku Alior Bank S.A. zażądał od HAWE Telekom zapłaty kwoty 13.646.536,08 zł. z tytułu poręczenia powyższych zobowiązań. Spółka złożyła odpowiedź na pozew. W lipcu 2016 roku Sąd wydał postanowienie o umorzeniu sprawy z pozwu Alior Banku S.A.

Roszczenie Alior Banku w kwocie dochodzonej pozwem została uznana na spisie wierzytelności spornych. Alior nie wniósł w ustawowym terminie sprzeciwu, co do sposobu umieszczenia wierzytelności.

Postępowanie sanacyjne HAWE Telekom sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będącą spółką zależną od Mediatel S.A.

W dniu 3 marca 2016 roku, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego spółki pod firmą HAWE Telkom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, będącej podmiotem zależnym od Mediatel S.A.,

Zgodnie z treścią wydanego postanowienia, Sąd postanowił odebrać zarząd własny HAWE Telekom sp. z o.o., wyznaczyć sędziego-komisarza w osobie SSR Anny Żuławy oraz zarządcę w osobie PMR Restrukturyzacje Spółka Akcyjna (numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000546300), wskazać, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2015, poz. 978), a otwarte postępowanie ma charakter postępowania głównego, oraz oddalić wniosek HAWE Telekom sp. z o.o. o zezwolenie na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa HAWE Telekom sp. z o.o. w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

Postępowanie sanacyjne zostało otwarte przez Sąd na wniosek HAWE Telekom sp. z o.o., złożony w Sądzie dniu 28 stycznia 2016 r., zgodnie z treścią którego HAWE Telekom sp. z o.o. posiada zdolność do generowania dodatnich przepływów pieniężnych, bieżącego zaspokajania kosztów postępowania restrukturyzacyjnego (sanacyjnego) oraz zobowiązań powstałych po jego otwarciu, pomimo zaistniałego stanu niewypłacalności HAWE Telekom sp. z o.o.

W dniu 3 kwietnia 2017 roku powołując się na art. 133 ust 2 ustawy z 25 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, Rada Wierzycieli HAWE Telekom podjęła uchwałę w sprawie odwołania Zarządcy PMR Restrukturyzacje i wskazania w jego miejsce doradcy restrukturyzacyjnego Wiesława Ostrowskiego. W dniu 12 kwietnia 2017 r. Zarząd Spółki wniósł zarzuty do ww. uchwały, zarzucając jej w szczególności: sprzeczność z prawem oraz naruszenie interesu ogółu wierzycieli. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarzuty nie zostały rozpoznane a powyżej opisana uchwała Rady Wierzycieli jest nieprawomocna. Dodatkowa należy zwrócić uwagę, iż zgodnie z Ustawą prawo restrukturyzacyjne zmiana Zarządcy następuję w drodze postanowienia Sądu Restrukturyzacyjnego. Podjęcie samej uchwały jest zatem wyrażeniem woli Rady Wierzycieli, którą to ocenia Sąd pod kątem zgodności z prawem, naruszenia interesów ogółu wierzycieli z jednoczesną oceną czy nie zachodzi uzasadnione przypuszczenie, że wskazana przez Radę Wierzycieli osoba nie będzie należycie pełniła obowiązków

W dniu 4 kwietnia 2017 roku w Sądzie dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych odbyła się rozprawa w sprawie wniosku o ogłoszenie upadłości HAWE Telekom, złożonego przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. Sąd wniosek oddalił ponieważ nie widział przesłanek co do niewypłacalności dłużnika.

W dniu 19 czerwca 2018 r. w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji złożył cofnięcie propozycji układowych złożonych w dniu 20 grudnia 2017 r., które zostały następnie zaktualizowane w dniu 16 maja 2018r.

W dniu 21 czerwca 2018 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy uznał za niedopuszczalne cofnięcie przez zarząd spółki zależnej HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji propozycji układowych, w związku z pracami nad nowymi propozycjami układowymi. Zarząd Spółki HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji złożył w dniu 4 lipca 2018 r. nowe propozycje układowe, stanowiące zmianę sposobu restrukturyzacji zobowiązań HAWE Telekom, które zapewnią szybsze zaspokojenie wierzycieli w terminie do 12 miesięcy od dnia uprawomocnienia się układu.

W dniu 24 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy _"Sąd"_ stwierdził, iż w wyniku głosowania, w postępowaniu sanacyjnym HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji _"Spółka zależna"_ nad pierwotnymi propozycjami układowymi Rady Wierzycieli z dnia 14 grudnia 2016 roku, które zostały jednak w toku postępowania wycofane oraz nad propozycjami dłużnika – Spółki zależnej, w wersji z dnia 16 maja 2018 roku, układ nie został przyjęty. Ponadto postanowieniem z dnia 27 lipca 2018 r. Sąd umorzył postępowanie sanacyjne Spółki zależnej. Postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki zależnej jest nieprawomocne. Zarząd Spółki zależnej nie zgadza się z treścią w/w postanowień i planuje wniesienie zażalenia na postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego. W ocenie zarządu Spółki zależnej, Sąd nie wziął pod uwagę nowych okoliczności, które pojawiły się w toku postępowania, tj. nie poddał pod głosowanie nowych propozycji układowych dłużnika z dnia 4 lipca 2018 r. oraz nie uwzględnił wniosku Rady Wierzycieli o przedłużenie terminu do głosowania nad propozycjami układowymi. Ponadto, należy wskazać, iż zgodnie ze sprawozdaniem z przeprowadzonego głosowania nad układem Spółki zależnej, za przyjęciem propozycji układowych dłużnika głosowała większość wierzycieli. W ocenie zarządu Spółki zależnej, Sąd powinien uwzględnić nowe propozycje układowe dłużnika oraz przychylić się do wniosku organu reprezentującego wierzycieli Spółki tj. Rady Wierzycieli, w zakresie przedłużenia terminu do głosowania nad propozycjami układowymi. Biorąc pod uwagę cele postępowania restrukturyzacyjnego, którymi jest uniknięcie ogłoszenia upadłości dłużnika przez umożliwienie mu restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami oraz poparcie wierzycieli dla nowych propozycji układowych, które przejawiało się wnioskiem o przedłużenie terminu do głosowania nad propozycjami układowymi, które umożliwiłoby ich głosowanie, należy stwierdzić, iż Sąd dopuścił się uchybień, których wynikiem są przedmiotowe postanowienia.

W dniu 20 sierpnia 2018 roku spółka zależna Emitenta - HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji, złożyła zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego.

28. ROZLICZENIA PODATKOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie były prowadzone kontrole podatkowe i postępowania podatkowe wobec Grupy.

W 2008 roku rozpoczęła się kontrola ZUS dotycząca rozliczeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego. Spółka otrzymała decyzję, od której złożyła odwołanie. ZUS po rozpatrzeniu złożonego przez Spółkę odwołania, przekazał sprawę do dalszego rozpatrzenia Sądowi Okręgowemu. W 2012 roku zapadł korzystny dla Spółki wyrok, od którego ZUS złożył apelację. W 2013 roku na skutek apelacji ZUS, korzystny dla Spółki wyrok uchylił Sąd II instancji, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez ZUS. Spółka wniosła do Sądu Najwyższego zażalenie na wyrok Sądu II instancji. ZUS ponownie wydał decyzję w przedmiotowej sprawie. Od ww. decyzji Spółka złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego. W dniu 1 marca 2016 roku Sąd Okręgowy – Sąd Pracy i Ubezpieczeń Społecznych w Legnicy wydał nie niekorzystny dla Spółki wyrok, od którego Spółka złożyła apelację. W dniu 13 grudnia 2016 roku Sąd Apelacyjny we Wrocławiu III Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych co do zasady nie uwzględnił apelacji Spółki. Wobec powyższego Spółka została zobligowana do sporządzenia korekt deklaracji za okres od sierpnia 2004 roku do maja 2008 roku. Obecnie Spółka jest w trakcie sporządzania korekt deklaracji, po sporządzeniu korekty za poszczególne miesiące, zgodnie z zapisem art. 151 ust. 1 pkt. 4 prawa restrukturyzacyjnego dokonywane są na rzecz ZUS płatności nie objęte układem. Składki objęte układem –obciążające pracodawcę – zostały ujęte w spisie wierzytelności.

W okresie 06 lutego 2018 roku do 26 lutego 2018 roku w Spółce zależnej została przeprowadzona kontrola przez upoważnionego inspektora kontroli Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Zakres kontroli obejmował:

- Prawidłowość i rzetelność obliczania, potrącania i opłacania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest ZUS, zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego

- Ustalanie uprawnień do świadczeń pieniężnych z ubezpieczenia chorobowego i wypadkowego, wypłacanie tych świadczeń oraz dokonywanie rozliczeń z tego tytułu.

- Prawidłowość i terminowość opracowywania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe

- Wystawianie zaświadczeń lub zgłaszanie danych dla celów ubezpieczeń społecznych

Kontrolą objęto okres od stycznia 2014 roku do grudnia 2016 roku. Kontrola nie stwierdziła istotnych nieprawidłowości.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. W opinii Zarządu Spółki, nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

29. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji sprzedaży i zakupu zawartych przez Jednostki Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. z podmiotami powiązanymi w bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym oraz salda należności i zobowiązań Grupy Mediatel S.A. wobec podmiotów powiązanych na koniec bieżącego i porównywalnego okresu sprawozdawczego.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek i obligacji	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek
31 grudnia 2017				
Mediatel S.A	0,00	61,50	13,50	75,65
HAWE S.A.	23,73	0,00	207,34	2807,49
Jednostki zależne	307,50	246,00	183,60	872,13
Jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,30
Pozostałe powiązane podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00
31 grudnia 2016				
Mediatel S.A	1,60	0,00	12,42	0,00
HAWE S.A.	338,07	377,92	220,97	2 831,84
Jednostki zależne	6,50	7,60	100,58	114,08
Jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,30
Pozostałe powiązane podmioty	900,26	180,38	1 330,63	578,81

Spółka ani jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą: pożyczki, kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy Spółek Grupy weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

30.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych. Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim: zaciągniętych kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, wyemitowanych obligacji oraz posiadanych przez jednostki Grupy przynoszących odsetki aktywów finansowych. Oprocentowanie ich jest zmienne, ustalane w oparciu o wskaźnik WIBOR, co naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

W poniższej tabeli zawarto podsumowanie potencjalnego wpływu zmiany oprocentowania rynkowego na wynik finansowy generowany z instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu. Kalkulacja zakłada ekspozycję na daną stopę

procentową w stałej wartości równej wartości na dzień 31 grudnia 2017 oraz w okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2017 roku.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR	35 205	2 607
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 960
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 255

Grupa korzysta z infrastruktury teletechnicznej, sprzętu, urządzeń, środków transportu i mebli biurowych przyjętych w leasing finansowy. Ponieważ wartość rat leasingowych podlega odpowiednio przeliczeniu w oparciu o wskaźnik WIBOR, naraża to Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stopy procentowej.

Ponadto Grupa jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych w odniesieniu do umów leasingu finansowego, na podstawie których Grupa świadczy usługi telekomunikacyjne. Oprocentowanie tych umów jest zmienne, ustalane w oparciu o wskaźnik WIBOR, co również naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jednak ryzyko to jest stosunkowo nieistotne.

30.2. Ryzyko walutowe

Grupa na dzień sporządzenia sprawozdania nie posiada należności z umów leasingu finansowego infrastruktury wycenianych w walucie obcej.

30.3. Ryzyko cen towarów

Grupa nie posiada instrumentów finansowych narażających ją na istotne ryzyko cenowe.

30.4. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje handlowe z firmami wykazującymi dobrą zdolność kredytową. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji uzależnionym od charakteru i skali kooperacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, są lokowane w instytucjach finansowych w formie krótkoterminowych lokat. Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi jest w ocenie Zarządu niskie.

Ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu następujących składników aktywów: należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek, środków pieniężnych oraz pozostałych należności, oceniane jest jako niskie. W sytuacjach podwyższonego ryzyka kredytowego zostały utworzone odpisy aktualizujące aktywa, co uwzględnione jest w ich wartościach bilansowych.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

30.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa Mediatel S.A. narażona jest na znaczące ryzyko związane z zagrożeniem utrzymania płynności. Największa spółka Grupy HAWE Telekom znajduje się w procesie restrukturyzacyjnym.

Mediatel S.A. jest spółką właścicielską, nie prowadzi działalności operacyjnej i nie generuje przychodów pozwalających na spłatę zobowiązań. Procesy restrukturyzacyjne w HAWE Telekom i HAWE S.A. przerwały związki w grupie i uniemożliwiły

współpracę finansową. Jeżeli stan taki potrwa dłużej i nie uda się przeprowadzić do podwyższenia kapitału spółka Mediatel S.A. może nie przetrwać.

31. INSTRUMENTY FINANSOWE

31.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań. Zarządy Spółek dokonały wyceny wartości poszczególnych instrumentów finansowych, w wyniku której nie stwierdziły przesłanek do określenia ich wartości godziwej w wysokości innej niż ich wartość bilansowa.

Dane w tys. zł	Kategoria zgodnie z MSR 39	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe					
Należności handlowe	PiN	4 383	4 383	8 281	8 281
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	PiN	52 042	52 042	53 891	53 891
Pożyczki udzielone	PiN	105	105	105	105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PIN	14 517	14 517	13 181	13 181
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	140 256	140 256	132 467	132 467
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	12 777	12 777	24 276	24 276
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZFwgZK	7 140	7 140	6 726	6 726
Zobowiązania handlowe	PZFwgZK	19 474	19 474	19 682	19 682

Użyte określenia
WwWGpWF Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
PiN Pożyczki i należności
PZFwgZK Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
DDS Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
1) kwota nie uwzględnia należności publiczno-prawnych, zapłaconych zaliczek oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów
2) kwota nie uwzględnia zobowiązań publiczno-prawnych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów

31.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Dane w tys. zł	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Razem
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2017					
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN			105	**105**
Należności z tytułu leasingu finansowego	PiN	2 356			**2 356**
Obligacje objęte					**0**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN				**0**
Lokata bankowa	PiN	77			**77**
Zobowiązania finansowe					0
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PZFwgZK	8 191			**8 191**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	665			**665**
Obligacje wyemitowane	PZFwgZK	414			**414**

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2016					
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN	0	0	0	**0**
Należności z tytułu leasingu finansowego	PiN	2 562	0	0	**2 562**
Obligacje objęte		0	0	0	**0**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	0	0	0	**0**
Lokata bankowa	PiN	39	0	0	**39**
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PZFwgZK	8 045	0	0	**8 045**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 328	0	0	**1 328**
Obligacje wyemitowane	PZFwgZK	418	0	0	**418**

32. ZABEZPIECZENIA

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

33. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej Akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej modyfikacje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2016 roku i 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza zobowiązania finansowe (oprocentowane kredyty i pożyczki, obligacje, inne zobowiązania finansowe), zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania publiczno-prawne, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania finansowe	160 173	163 470
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	30 525	30 030
minus Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 517	13 181
Zadłużenie netto	**176 181**	**180 319**
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	81 825	98 840
Kapitał i zadłużenie netto	**258 007**	**279 159**
Wskaźnik dźwigni	**68 29%**	**64,59%**

34. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej		
Wynagrodzenie członków Zarządu jednostek zależnych	480	139
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej		

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej jednostek zależnych		
Razem	**480**	**139**

W dniu 10 października 2016 roku jednostka zależna zawarła umowy o świadczenie usług z osobami będącymi jednocześnie członkami zarządu. Zakres świadczonych usług obejmuje czynności doradcze i zarządzania operacyjnego oraz koordynowania procesami operacyjnymi zachodzącymi w przedsiębiorstwie.

Oprócz wyżej wymienionych świadczeń w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku Grupa nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

35. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, w podziale na rodzaje usług.

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	43	43
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	27	27
Razem	**70**	**70**

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za 2017 i 2016 rok oraz do przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2017 i 2016 roku była PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot ten nie świadczył dla Spółek Grupy w 2017 roku i w 2016 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług. Z uwagi na sytaucję prawno ekonomicznną Mediatel SA przegląd za I półrocze 2017 r oraz badanie roczne 2017 r do dnia publikacji raportu nie rozpoczęło . Zarząd podejmuje działania w celu jak najszybszego rozpoczęcia ww procedur.

36. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne średnioroczne zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zarząd	0	0
Administracja	6	6
Dział sprzedaży	7	4
Pion produkcji	6	6
Pozostali	15	16
Razem	**34**	**32**

37. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

W okresie sprawozdawczym Spółka HAWE Telekom Sp. z o.o dokonała zmiany zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania umów leasingu, szczegółowo opisane w nocie nr 3.3. Jednocześnie ze względu na proces restrukturyzacji oraz w celu poprawy analizy sytuacji finansowej, Spółka po stronie pasywów wydzieliła do odrębnej pozycji sprawozdania pozycję zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym. W efekcie tych zmian sprawozdania: rachunek zysków i strat, bilans, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitałach własnych na dzień 31 grudnia 2016 roku, przedstawiające dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu, a także noty objaśniające do tych sprawozdań, uległy zmianie na wybranych pozycjach w stosunku do danych zawartych w Sprawozdaniu finansowym za 2016 rok. W

przedstawionych poniżej tabelach zaprezentowano skutki powyższych zmian w sprawozdaniach dotyczących okresu porównywalnego.

PRZEKSZTAŁCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES PORÓWNYWALNY

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31.12.2016 przekształcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	**28 483**	**8 603**	**19 880**
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	28 483	8 603	19 880
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	**27 670**	**1 270**	**26 400**
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	27 670	1 270	26 400
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**813**	**7 333**	**-6 520**
Pozostałe przychody operacyjne	837	0	837
Koszty sprzedaży	1 151	0	1 151
Koszty ogólnego zarządu	3 181	0	3 181
Pozostałe koszty operacyjne	59 463	-3 688	63 151
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**-65 145**	**11 021**	**-73 166**
Przychody finansowe	2 667	-10 106	12 773
Koszty finansowe	11 489	0	11 489
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**-70 967**	**915**	**-71 882**
Podatek dochodowy	-5 853	697	-6 550
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**-65 114**	**218**	**-65 332**
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			-
Zysk (strata) netto	**-65 114**	**218**	**-65 332**

PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31.12.2016 r. Przekształcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2016
Aktywa trwałe	**303 481**	**-114 408**	**417 889**
Infrastruktura teletechniczna	242 723	30 788	211 935
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	411	0	411
Wartości niematerialne	147	0	147
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51 107	-145 738	196 845
Rozliczenia międzyokresowe	1 559	0	1 559
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 534	542	6 992
Aktywa obrotowe	**26 880**	**-5 179**	**32 060**

Pozostałe zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 385	-5 179	16 564
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	385	0	385
Pozostałe należności publiczno-prawne	304	0	304
Pozostałe aktywa finansowe	105	0	105
Rozliczenia międzyokresowe	1 521	0	1 521
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 108	0	13 181
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	**2 528**	**0**	2 528
AKTYWA RAZEM	**332 886**	**-119 590**	**452 476**

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31.12.2015 r. Przekształcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2016
Kapitał własny	**98 809**	**-119 237**	**218 048**
Kapitał podstawowy	130 849	**0**	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 462	**0**	10 462
Akcje własne			
Pozostałe kapitały	210 010	0	210 010
Kapitały własne niedające kontroli			
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-187 399	119 456	-67 943
Wynik finansowy bieżącego okresu	-65 114	-219	-65 332
Zobowiązanie długoterminowe	**33 215**	**-1 213**	**34 428**
Oprocentowane kredyty i pożyczki			
Dłużne papiery wartościowe			
Inne zobowiązania finansowe	23 191	21 310	1 881
Rezerwy	15	0	15
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 009	-22 523	32 532
Zobowiązania krótkoterminowe	**200 864**	**864**	**200 000**
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	132 467	0	132 467
Dłużne papiery wartościowe	6 726	0	6 726
Inne zobowiązania finansowe	1 086	864	222
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 137	0	20 137
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	9 779	0	9 779
Pozostałe rezerwy	30 110	0	30 110
Rozliczenia międzyokresowe	559	0	559
PASYWA RAZEM	**332 886**	**-119 590**	**452 474**

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES PORÓWNYWALNY

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31.12.2016 Przekształcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	**-70 967**	**915**	**-71 882**
Korekty razem:	**87 572**	**-915**	**88 488**
Amortyzacja	13 352	1 631	11 721
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 490	**8 059**	-569

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
Zmiana stanu należności	4 328	-2 185	6 513
Zmiana stanu zapasów	47	0	47
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 641	0	6 641
Zmiana stanu rezerw	27 739	0	27 739
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	582	0	582
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	2 562	-8 059	10 621
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy		-362	362
Inne korekty	24 831	0	24 831
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**16 606**	**0**	**16 606**
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 403	0	-2 403
Spłata udzielonych pożyczek	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-2 403**	**0**	**-2 403**
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-279	0	-279
Spłata pożyczek i kredytów		0	
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-14	0	-14
Odsetki otrzymane	30	0	30
Odsetki zapłacone	-1 331	0	-1 331
Inne wpływy finansowe		0	
Inne wydatki finansowe		0	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-1 594**	**0**	**-1 594**
D. Przepływy pieniężne netto razem	**12 609**	**0**	**12 609**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**12 609**	**0**	**12 609**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**572**	0	**572**
G. Środki pieniężne na koniec okresu	**13 181**	**0**	**13 181**

38. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Postanowienie w sprawie trybu przeprowadzenia głosowania nad układem

W dniu 11 kwietnia 2018 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie stwierdził prawomocność postanowienia wydanego w dniu 11 stycznia 2018 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych w sprawie określenia trybu przeprowadzenia głosowania nad układem.
W dniu 11 stycznia 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie w sprawie określenia trybu przeprowadzenia głosowania nad układem, określając iż głosowanie odbędzie się z pominięciem zwoływania zgromadzenia wierzycieli. Zawiadomienie wierzycieli, dostarczenia wymaganej prawem dokumentacji nastąpi w formie pisemnej i zostanie dokonane przez zarządcę masy sanacyjnej, który przeprowadzi procedurę rozsyłania i zbierania głosów na piśmie.
W dniu 11 kwietnia 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie stwierdził prawomocność ww. postanowienia.

Rozpoczęcie procedury głosowania nad układem

W związku z prawomocnego postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w przedmiocie głosowania nad układem z pominięciem zwoływania zgromadzenia wierzycieli, Zarządca HAWE Telekom rozpoczął procedurę głosowania nad układem. Zarządca przygotował pismo do wierzycieli Spółki, z którego wynika że, wierzyciele mają możliwość oddania głosu na piśmie w nieprzekraczalnym terminie do 25 maja 2018 roku, pod głosowanie poddaje się dwie odrębne propozycje układowe:
1. propozycje układowe, złożone przez Radę Wierzycieli – Uchwała z dnia 14 grudnia 2016 roku
2. propozycje układowe złożone przez HAWE Telekom z dnia 20 grudnia 2017 roku

Ad.1 Rada Wierzycieli w propozycjach układowych dla HAWE Telekom dnia 14 grudnia 2016 roku proponuje m.in. aby zaspokojenie wierzycieli nastąpiło w trybie art. 159 ust. 1 prawa restrukturyzacyjnego, tj. poprzez likwidację majątku i sprzedaż przedsiębiorstwa HAWE Telekom na rzecz podmiotu wyłonionego w drodze przetargu w okresie do dziewięciu miesięcy za cenę nie niższą niż 120 mln zł. Ponadto Rada Wierzycieli zakłada, że HAWE Telekom zgromadzi środki finansowe na poziomie 20 mln zł, które przeznaczone zostaną na spłatę wierzycieli. Przy czym że w propozycjach układowych zaproponowanych przez Radę Wierzycieli w dniu 14 grudnia 2016 r. tylko wierzyciele z I grupy (m.in. ARP, obligatariusze) otrzymają spłatę długu na poziomie 100% wierzytelności ustalonej na dzień otwarcia postępowania sanacyjnego. Wierzyciele z II grupy (m.in. ZUS, US, wierzyciele handlowi) otrzymają spłatę 89% długu, a wierzyciele z III grupy (m.in. Alior Bank , Centrum Windykacji i Egzekucji) otrzymają spłatę w wysokości 10%.

Ad.2 Propozycje układowe HAWE Telekom z dnia 20 grudnia 2017 roku, przewidują spłatę 100% wierzytelności kwoty głównej (168 mln złotych) wszystkim wierzycielom w okresie 7 lat. Według harmonogramu spłaty miałyby zacząć się w 2 tygodnie po uprawomocnieniu się układu, i przewidują spłatę wierzytelności w kwocie ok. 150 mln w 7 lat, z zysku osiągniętego przez HAWE Telekom, a pozostała część wierzytelności ma zostać zaspokojona przez konwersję wierzytelności na udziały

Procedura głosowania zostanie zakończona za 3 miesiące. Układ przyjęty przez wierzycieli musi zatwierdzić sąd restrukturyzacyjny.

Aktualizacja propozycji układowych złożonych przez HAWE Telekom

W dniu 16 maja 2018 r. Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy, aktualizacje propozycji układowych, które zakładają polepszenie sytuacji wierzycieli HAWE Telekom, gdyż HAWE Telekom w zaktualizowanych propozycjach układowych proponuje wszystkim wierzycielom spłatę gotówkową w zakresie 100% kwoty głównej.

Aktualizacja propozycji układowych dłużnika polega na zmianie sposobu restrukturyzacji zadłużenia HAWE Telekom poprzez wykreślenie konwersji wierzytelności na udziały w HAWE Telekom. Zamiast konwersji wierzytelności na udziały HAWE Telekom, dłużnik – HAWE Telekom dokona spłaty 100% kwoty głównej wierzytelności w ratach, zgodnie z zasadami określonymi w zaktualizowanych propozycjach układowych dłużnika.

Aktualizacja propozycji układowych jest efektem zakończenia negocjacji z grupą wierzycieli , którzy aktywnie uczestniczyli w ustalaniu warunków przyjęcia układu . W opinii Zarządu HAWE Telekom zwiększą one poparcie dla propozycji układowych przedstawionych przez Zarząd w toku trwającego właśnie procesu głosowania, w którym wszyscy wierzyciele mają wskazać te najkorzystniejsze pod względem finansowym i prawidłowym pod kątem prawnym .

Wycofanie propozycji układowych złożonych przez Radę Wierzycieli

W dniu 16 maja 2018 r. Rada Wierzycieli HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji podjęła uchwałę w sprawie wycofania swoich propozycji układowych złożonych uchwałą z dnia 14 grudnia 2016 roku.
Przedmiotowa uchwała podjęta przez Radę Wierzycieli HAWE Telekom w dniu 16 maja 2018 r. jest nieprawomocna. Zgodnie z przepisem art. 136 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne w terminie tygodnia od dnia zamieszczenia uchwały rady wierzycieli w Centralnym Rejestrze Restrukturyzacji i Upadłości uczestnik postępowania oraz zarządca albo nadzorca sądowy mogą wnieść zarzuty przeciwko ww. uchwale.

Oddalenie zażalenia na postanowienie o oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki

W dniu 5 czerwca 2018 roku Zarząd MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do wiadomości publicznej, informację o tym, że w dniu 18 maja 2018 roku powziął wiadomość o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Warszawie, w dniu 16 maja 2018 r. postanowienia o oddaleniu zażalenia (dalej: „Postanowienie") złożonego przez Campa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy w przedmiocie oddalenia wniosku Campa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o ogłoszenie upadłości Spółki.

Wycofanie propozycji układowych złożonych przez HAWE Telekom

W dniu 19 czerwca 2018 roku Zarząd MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do wiadomości publicznej, informację o tym, że zarząd spółki zależnej Emitenta - HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji złożył w dniu 19 czerwca 2018 r. w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy, pismo dłużnika – cofnięcie propozycji układowych, którym wycofał w całości propozycje układowe złożone przez zarząd Spółki Zależnej w dniu 20 grudnia 2017 r., które zostały następnie zaktualizowane w dniu 16 maja 2018 r. Ponadto zarząd Spółki Zależnej pracuje obecnie nad nowymi propozycjami układowymi, określającymi sposób restrukturyzacji zobowiązań HAWE Telekom, które przedstawi w najbliższym możliwym terminie. Ostateczna treść propozycji będzie zależna od okoliczności prawnych oraz biznesowych w jakich Spółka Zależna się znajdzie w toku prowadzonych rozmów z różnymi grupami interesariuszy.

Zakończenie procesu negocjacji z Huawei Polska

W dniu 22 czerwca 2018 roku Zarząd MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do wiadomości publicznej, informację o tym, że spółka zależna Emitenta - HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji _dalej: "Spółka Zależna"_ oraz HUAWEI Polska sp. z o. o. zakończyły negocjacje i uzgodniły treść umów w zakresie współpracy technologiczno-handlowej oraz pozostałych wspólnych aktywności biznesowych stron. Zakończone negocjacje są efektem wielomiesięcznych analiz mających na celu określenie całkowitego potencjału Spółki Zależnej. Wynegocjowane umowy obejmują w szczególności Porozumienie Memorandum of Understanding _dalej: "MOU"_ przewidujące zawarcie umowy partnerskiej pomiędzy stronami, w sprawie trzech poziomów współpracy handlowej, obejmujących: partnerstwo, pośrednią i bezpośrednią współpracę z Huawei, na warunkach określonych w MOU. Porozumienie MOU przewiduje również tworzenie Spółce Zależnej przez Huawei możliwości organizowania finansowania wspólnych projektów stron.

Nadto Emitent informuje, iż Spółka Zależna oraz HUAWEI Polska sp. z o. o zakończyły, proces podpisywania przez osoby uprawnione wynegocjowanych umów, w zakresie współpracy technologiczno-handlowej oraz pozostałych wspólnych aktywności biznesowych
W dniu 4 lipca 2018 roku Zarząd MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do wiadomości publicznej, informację o tym, że Postanowieniem z dnia 21 czerwca 2018 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy uznał za niedopuszczalne cofnięcie przez zarząd spółki zależnej Emitenta - HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji _dalej: "Spółka Zależna"_ propozycji układowych, w związku z pracami nad nowymi propozycjami układowymi. Zarząd Spółki Zależnej złożył w dniu 4 lipca 2018 r. nowe propozycje układowe, stanowiące zmianę sposobu restrukturyzacji zobowiązań HAWE Telekom, o przygotowaniu, których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2018, a które zapewnią szybsze zaspokojenie wierzycieli w terminie do 12 miesięcy od dnia uprawomocnienia się układu. Nadto Zarząd Emitenta przekazuje do wiadomości publicznej, iż w jego ocenie, informacje dot. propozycji układowych Spółki Zależnej, składanych w toku postępowania restukturyzacyjnego nie spełniają wymogów precyzyjnego charakteru tych informacji z uwagi na częste zmiany do jakich dochodzi w toku negocjacji i rozmów prowadzonych z interesariuszami Spółki Zależnej, przez co nie spełniają one kryteriów określonych w rozporządzeniu MAR w odniesieniu do informacji poufnych. Wobec powyższego Emitent zaprzestanie przekazywania ich do wiadomości publicznej. Emitent przekaże natomiast do wiadomości publicznej informację o ostatecznych propozycjach układowych, które zostaną zaakceptowane przez wierzycieli. Zarząd Spółki Zależnej deklaruje jednak, że upubliczni informację o ostatecznych propozycjach układowych, które zostaną także zaakceptowane przez wierzycieli.

Postanowienie sądu w przedmiocie stwierdzenia, iż w postępowaniu sanacyjnym HAWE Telekom układ nie został przyjęty

W dniu 2 sierpnia 2018 roku Zarząd MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do wiadomości publicznej, informację o tym, że Postanowieniem z dnia 24 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy _"Sąd"_ stwierdził, iż w wyniku głosowania, w postępowaniu sanacyjnym HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji _"Spółka zależna"_ nad pierwotnymi propozycjami układowymi Rady Wierzycieli z dnia 14 grudnia 2016 roku, które zostały jednak w toku postępowania wycofane oraz nad propozycjami dłużnika – Spółki zależnej, w wersji z dnia 16 maja 2018 roku, układ nie został przyjęty. Ponadto postanowieniem z dnia 27 lipca 2018 r. Sąd umorzył postępowanie sanacyjne Spółki zależnej. Postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki zależnej jest nieprawomocne. Zarząd Spółki zależnej nie zgadza się z treścią w/w postanowień i planuje wniesienie zażalenia na postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego. W ocenie zarządu Spółki zależnej, Sąd nie wziął pod uwagę nowych okoliczności, które pojawiły się w toku postępowania, tj. nie poddał pod głosowanie nowych propozycji układowych dłużnika z dnia 4 lipca 2018 r. oraz nie uwzględnił wniosku Rady Wierzycieli o przedłużenie terminu do głosowania nad propozycjami układowymi. Ponadto, należy wskazać, iż zgodnie ze sprawozdaniem z przeprowadzonego głosowania nad układem Spółki zależnej, za przyjęciem propozycji układowych dłużnika głosowała większość wierzycieli.
W ocenie zarządu Spółki zależnej, Sąd powinien uwzględnić nowe propozycje układowe dłużnika oraz przychylić się do wniosku organu reprezentującego wierzycieli Spółki tj. Rady Wierzycieli, w zakresie przedłużenia terminu do głosowania nad propozycjami układowymi. Biorąc pod uwagę cele postępowania restrukturyzacyjnego, którymi jest uniknięcie ogłoszenia upadłości dłużnika przez umożliwienie mu restrukturyzacji w drodze zawarcia układu z wierzycielami oraz poparcie wierzycieli dla nowych propozycji układowych, które przejawiało się wnioskiem o przedłużenie terminu do głosowania nad propozycjami układowymi, które umożliwiłoby ich głosowanie, należy stwierdzić, iż Sąd dopuścił się uchybień, których wynikiem są przedmiotowe postanowienia.

Zażalenie na postanowienie sądu o umorzeniu postępowania sanacyjnego HAWE Telekom

W dniu 21 sierpnia 2018 roku Zarząd MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do wiadomości publicznej, informację o tym, że spółka zależna Emitenta - HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji, złożyła w dniu 20 sierpnia 2018

r. zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w przedmiocie umorzenia postępowania sanacyjnego.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	Prezes Zarządu
.....	.....
Anna Jakubowicz	Paweł Paluchowski