



GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Warszawa, 7 czerwca 2017 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	11
3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	13
4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	30
5. SEGMENTY OPERACYJNE.....	32
6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	33
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	34
8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	35
9. PODATEK DOCHODOWY	36
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	38
11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	38
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	38
13. INFRASTRUKTURA TELETECHNICZNA	40
14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	42
15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	43
16. MAJAŃEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	44
17. ZAPASY	44
18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	44
19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	47
20. KAPITAŁ WŁASNY	47
21. KREDYTY I POŻYCZKI	47
22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	49
23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	50
24. REZERWY	50
25. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	51
26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	52
27. SPRAWY SĄDOWE I SPORNE	55
28. ROZLICZENIA PODATKOWE	57
29. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	58
30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	58
31. INSTRUMENTY FINANSOWE	60
32. ZABEZPIECZENIA.....	61
33. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO	61
34. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ	62
35. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA	62
36. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	63
37. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	63
38. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	67



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		19 880	48 813
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	19 880	48 813
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		26 400	29 877
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6	26 400	29 877
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży		-6 520	18 936
Pozostałe przychody operacyjne	7,1	837	8 386
Koszty sprzedaży	6.1	1 151	1 184
Koszty ogólnego zarządu	6.1	3 181	4 839
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	63 151	67 943
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej		-73 166	-46 644
Przychody finansowe	8.1	12 773	11 349
Koszty finansowe	8.2	11 489	19 910
Zysk /(strata) brutto		- 71 882	-55 205
Podatek dochodowy	9	- 6 550	-11 024
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej		- 65 332	-44 181
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		- 65 332	-44 181
Udziałom niedającym kontroli		0	0
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej		0	-3 457
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		0	-3 446
Udziałom niedającym kontroli		0	-11
Zysk /(strata) netto, w tym przypadający:		- 65 332	-47 638
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		- 65 332	-47 627
Udziałom niedającym kontroli		0	-11

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)			
- podstawowy		-0,50	-0,34
- rozwodniony		-0,50	-0,34

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)			
- podstawowy		-	-0,03
- rozwodniony		-	-0,03

Zysk /(strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
- podstawowy		-0,50	-0,34
- rozwodniony		-0,50	-0,34

Zysk /(strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
- podstawowy			-0,03
- rozwodniony			-0,03

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Dane w tys. zł	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:		-65 332	-47 638
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-65 332	-47 627
Udziałom niedającym kontroli			-11
Pozostałe całkowite dochody netto razem			0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:		-65 332	-47 638
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-65 332	-47 627
Udziałom niedającym kontroli		0	-11



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	nota	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Aktywa trwałe		417 889	453 933
Infrastruktura teletechniczna	13	211 935	241 854
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	12	411	1 898
Wartości niematerialne	14	147	558
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	196 845	202 171
Rozliczenia międzyokresowe		1 559	1 888
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.2	6 992	5 564
Aktywa obrotowe		34 587	25 398
Pozostałe zapasy	17		47
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	16 564	22 629
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	18	385	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	18	304	187
Pozostałe aktywa finansowe	15	105	105
Rozliczenia międzyokresowe		1 521	1 858
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	13 181	572
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		2 528	1 492
AKTYWA RAZEM		452 476	480 823

Dane w tys. zł	nota	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Kapitał własny	20	218 046	283 378
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		-133 275	-67 943
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych		-67 943	-20 316
- wynik finansowy bieżącego okresu		-65 332	-47 627
Udziały niedające kontroli		0	0
Zobowiązanie długoterminowe		34 428	42 487
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0	41
Dłużne papiery wartościowe	9	0	344
Inne zobowiązania finansowe		1 881	2 895
Rezerwy	8	15	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.2	32 532	39 197
Zobowiązania krótkoterminowe		200 000	154 958
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		132 467	124 076
Dłużne papiery wartościowe	9	6 726	5 982
Inne zobowiązania finansowe		222	311
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		20 137	15 293
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		0	2 175
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		9 779	4 305
Pozostałe rezerwy	8	30 110	2 377
Rozliczenia międzyokresowe		559	439
PASYWA RAZEM		452 474	480 823



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-71 882	-55 205
Korekty razem:	88 488	69 968
Amortyzacja	11 721	14 077
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-569	-303
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	4 784
Zmiana stanu należności	6 513	-12 662
Zmiana stanu zapasów	47	200
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 641	6 208
Zmiana stanu rezerw	27 739	1 066
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	582	-189
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	10 621	10 135
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	362	1 684
Inne korekty	24 831	44 968
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 606	14 763
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	174
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-2 403	-281
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	3 165
Udzielenie pożyczek	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	5 812
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 403	8 870
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-279	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	0
Splata pożyczek i kredytów	0	-16 947
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-14	-3 015
Odsetki otrzymane	30	2
Odsetki zapłacone	-1 331	-3 840
Inne wydatki finansowe	0	-462
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 594	-25 016
D. Przepływy pieniężne netto razem	12 609	-1 383
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	12 609	36
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	572	1 955
G. Środki pieniężne na koniec okresu	13 181	572



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 2016 r.	130 849	10 462	210 010	-67 943	0		283 378
Zysk/strata za rok obrotowy	0				-65 332		-65 332
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		-67 943	-65 332		218 046

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 2015 r.	130 849	10 481	180 362	9 331	0	-27	330 996
Korekta wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	-47 627	-11	-47 638
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	29 648	-29 648	0	0	0
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	1	0	38	39
Emisja akcji	0	-19	0	0	0	0	-19
Koszt emisji akcji	130 849	10 462	210 010	-20 316	-47 627	0	283 378
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	130 849	10 481	180 362	9 331	0	-27	330 996



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 1 stycznia 2016 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Zarząd:

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Piotr Matuszczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Łaszkiwicz – Członek Rady Nadzorczej,



- Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 30 czerwca 2016 uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki powołano do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Michała Bartczaka.

Na dzień 31 grudnia 2016 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 Łaskiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Bartczak – Członek Rady Nadzorczej.

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

Zarząd:

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

- Piotr Matuszczyk – Członek Rady Nadzorczej.,
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Łaskiewicz – 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 2016 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 2016 roku oraz do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej.



W okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2016 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 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku przedstawia tabela:

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy	Rodzaj działalności	Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		31.12.2016 r.				
Mediatel S.A.	Warszawa	-	Nie prowadzi działalności	130 848 646,00	130 848 646,00	-
HAWE Telekom Sp. z o.o.	Legnica	100%	Usługi telekomunikacyjne	80 003 948,00	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
Velvet Telecom LLC	Nowy Jork	100,00%	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	Rodzaj działalności	Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		31.12.2015 r.				
Mediatel S.A.	Warszawa	-	Nie prowadzi działalności	130 848 646,00	130 848 646,00	-
HAWE Telekom Sp. z o.o.	Warszawa	100%	Usługi telekomunikacyjne	80 003 948,00	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
Velvet Telecom LLC	Nowy Jork	100,00%	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.

Wszystkie wymienione w tabelach jednostki podlegają konsolidacji metodą .



ZMIANY STRUKTURY GRUPY

W okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2016 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 2016 jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015, 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 2016 roku. W 2016 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 2016 r.

2.2. DANE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Niniejsze sprawozdanie jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. Obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 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 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2015 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. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 7 czerwca 2017 roku.

2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel S.A sporządzone zostało z założeniem kontynuacji działalności w niezmińszonym 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 nadkładem koszty Spółki. Trwający od marca 2016 roku proces restrukturyzacji przebiega zgodnie z planem restrukturyzacyjnym pozwalając tej spółce zarówno na niezakłóconą działalność jak i na niezbędne inwestycje.

Zarząd wziął przy tym pod uwagę dokonany w sprawozdaniu finansowym Mediatela odpis wartości udziałów Hawe Telekom do zera. Zabieg ten jest zdaniem Zarządu jedynie wynikającym z przepisów księgowych (MSR36) wyrazem zastosowania zasady ostrożnej wyceny. Wycena ta spowodowana została zaistnieniem przesłanek przeceny w postaci dążenia wierzycieli (głównie ARP) do likwidacji spółki i sprzedaży jej majątku za cenę równą wartości jej zadłużenia. Takie podejście, zdaniem zarządu i dotychczasowego zarządcy jest nie do przyjęcia nie bierze ono bowiem pod uwagę pozytywnego przebiegu i wyników postępowania restrukturyzacyjnego. Niemniej, wobec podtrzymywanie go przez ARP Zarząd uznał że odpis wartości udziałów jest niezbędny.

Zarząd jest jednak przekonany, że jest to sytuacja tymczasowa i w przyszłości w wyniku zmiany sytuacji odpis ten zostanie odwrócony.

Przecena udziałów Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji do zera nie stoi w sprzeczności z założeniem kontynuacji działalności HT w ciągu 12 m-cy od daty bilansowej.

Należy wziąć po uwagę że:

- udziały Spółki Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji i Spółka Hawe Telekom w restrukturyzacji to dwie różne kategorie. Istnieją przesłanki że Mediatel S.A. może utracić udziały Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji a sama spółka Hawe Telekom będzie działać długie lata.

- wartość udziałów Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji i kontynuacja działalności rozpatrywane są w odmiennych okresach czasowych. Zagrożenie utraty wartości udziałów jest długoterminowe. Zarząd Spółki uważa, że do końca 2017 roku niekoniecznie taka sytuacja nastąpi.

Kontynuacja działalności Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji rozpatrywana jest krótkoterminowo w okresie 12 m-cy od daty bilansowej.

Biorąc pod uwagę powyższe czynniki przecena udziałów Hawe Telekom Sp. z o.o. nie pozostaje w sprzeczności z założeniem kontynuacji działalności przez Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

- 2) Grupa Mediatel złożyła wniosek o dofinansowanie rozwoju sieci światłowodowej w ramach konkursu organizowanego przez Centrum Projektów Polska Cyfrowa na rozbudowę sieci dostępowej na terenie Warmii, Mazur i Podkarpacia a więc tam gdzie Grupa Hawe wybudowała i eksploatuje sieć szerokopasmowa. Kwota ew. dofinansowania wynosi 170 mln zł.
- 3) Grupa Mediatel przygotowuje podwyższenie, podczas najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, kapitału akcyjnego w łącznej kwocie ponad 130 mln zł e celu umożliwienia objęcia akcji przez nowych inwestorów.
- 4) Spółka 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 2017r. 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. w

- 5) Mediatel S.A. nie generuje teraz znaczących kosztów – nie prowadzi działalności, nie zatrudnia pracowników. Jest w stanie przetrwać do końca roku z ewentualną drobną pomocą właściciela czy potencjalnego inwestora. Zarząd prowadzi rozmowy dotyczące pozyskania krótkoterminowego finansowania pozwalającego Spółce przetrwać do realizacji któregoś z wymienionych wyżej projektów.

2.5. 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 2016 i 2015 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 2016 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 2016 roku:

MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”

MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”

MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Jednostki inwestycyjne - zastosowanie wyjątku od konsolidacji”

MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”
MSR 38 „Wartości niematerialne”
MSR 41 „Rolnictwo”

W 2016 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 2016 roku.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

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 2 „Płatności oparte na akcjach” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” – odroczenie stosowania na czas nieokreślony.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej” – standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

MSSF 16 „Leasing” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

MSR 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.

Zmiany do MSR 12 „podatek dochodowy” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - odroczenie stosowania na czas nieokreślony

MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

KIMSF nr 22 „Transakcje w walucie obcej” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

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.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za 2016 rok Spółka stosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2015 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 2016 roku.

W 2016 roku Spółki Grupy Kapitałowej przyjęły 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 2016 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Spółek Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2016 oraz 2015 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny Spółki, ani na jej sytuację finansową.

Spółki Grupy nie skorzystały 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 2017 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.

3.3.1. Zmiany stosowanej polityki rachunkowości

Kierownik jednostki Spółki zależnej rozważa zmianę polityki rachunkowości w zakresie rozliczenia umów najmu i dzierżawy sieci światłowodowej z leasingu finansowego na leasing operacyjny. Zmiana dotyczyłaby umów na okresy krótsze niż 10 lat z opcją przedłużenia na czas nieokreślony jeżeli nie zostałyby wypowiedziane co najmniej rok przed zakończeniem okresu umownego. Umowy takie rozliczane były jako leasing finansowy ze standardowym okresem trwania 20-lat. Umowy takie rozliczane byłyby po zmianie na zasadach leasingu operacyjnego z okresem trwania na który umowa została zawarta (z reguły 3 – 5 lat).

Rozważając zmianę zasad polityki rachunkowości kierownik jednostki Spółki zależnej wziął po uwagę następujące okoliczności:

- zmiany biznesowe i produktowe na rynku telekomunikacyjnym (też konsolidacje, restrukturyzacje) powodujące iż dotychczas wysoki stopień pewności co do trwałości tych kontraktów ponad nominalny okres wynikający z umowy znacznie się obniżył,
- trudna sytuacja finansowa grupy Hawe (procesy restrukturyzacyjne w Spółce Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji i Hawe S.A. w restrukturyzacji) wpływająca na ocenę stabilności zawartych umów dokonywana przez kontrahentów i ew. opór przed ich przedłużaniem czy zawieraniem nowych na takich zasadach,
- wypływająca z obu tych czynników faktyczna zmiana biznesowego modelu działania grupy. Dotychczasowy model oparty był na leasingu finansowym jako głównym źródle uzyskiwania przychodów. Obecnie nowych umów leasingu finansowego praktycznie nie ma a głównym źródłem pozyskiwania środków są comiesięczne raty czynszu dzierżawnego.

Rozważana zmiana wpłynęła by na wyniki i pozycje bilansowe w sprawozdaniach spółki w sposób następujący:

- długoterminowe należności z tyt. umów leasingowych (część kapitałowa rat) zostałyby wycofane z aktywów,
- środki trwale będące przedmiotem umów zostałyby ujęte w majątku trwałym (po skorygowaniu umorzenia),
- związane z umowami rezerwy na podatek odroczony zostałyby wycofane z pasywów,
- różnica powyższych pozycji rozliczona zostałaby przez kapitały.

Kierownik jednostki Spółki zależnej uważa że rozważany sposób zmiany polityki rachunkowości pozwoliłby na bardziej rzetelne i zrozumiałe pokazanie obrazu grupy w sprawozdaniach finansowych.

Kierownik jednostki Spółki zależnej bierze też pod rozważę zastrzeżenia audytorów zgłaszane do dotychczasowego sposobu rozliczania takich umów.

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



właściciele 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 ujmują się jak zmiany 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, ujmują 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 ujmują 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 przejścia 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 przejścia,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3.32 oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,

b). nad kwotą netto ustaloną na dzień przejścia 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, jak i umowy

zawierane na okresy krótsze (3-15 letnie), zawierające opcję bezwarunkowego przekształcenia w umowy zawarte na czas nieokreślony, o ile nie zostaną wypowiedziane na rok przed upływem tych okresów. Grupa dokonuje każdorazowo analizy warunków takich umów, oceniając zasadność ich ujmowania jako transakcje leasingu finansowego (koszty budowy przyłączy, możliwości zamiany włókien Grupy na inne itp.).

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek 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 ujmują 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 ujmują 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. Dodatkowo 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 odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowo 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 oceniana 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 mogłyby 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 odroczonego podatku dochodowego 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.

aktualizujących dotyczą jednostek powiązanych i pozostałych.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Spółka zgodnie z przyjętą polityką 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.

Umowy leasingu finansowego zawierają klauzulę, w myśl której po upływie okresu na jaki zostały zawarte, przekształcają się samoczynnie w umowy na czas nieokreślony lub w umowy o łącznym okresie trwania nie krótszym niż 20 lat. Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. ocenia, że przewidywany okres trwania ww. umów wyniesie 20 lat, to jest okres zbliżony z okresem ekonomicznego zużycia się włókien światłowodowych.

Na przyjęty do rozliczenia umów dzierżawy włókien światłowodowych okres trwania leasingu składa się okres, na który leasingobiorca zobowiązał się umową do leasingu danego składnika aktywów oraz dodatkowo założony przez HAWE Telekom Sp. z o.o. okres, w którym leasingobiorca ma prawo kontynuować leasing składnika aktywów za wniesieniem dalszych opłat, gdyż w chwili rozpoczęcia leasingu jest wystarczająco pewne, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa przez w sumie 20 lat.

Zarząd HAWE Telekom Sp. z o.o. oceniając czas trwania takich umów wziął pod uwagę m.in. następujące elementy

- wysokie koszty, które ponieść musi operator, aby przyłączyć się do sieci HAWE Telekom Sp. z o.o., a także wysokie koszty instalowanych na sieci urządzeń i systemów zarządzających transmisją,
- brak konkurencji na relacjach umownych,
- biznesowe powiązania i zobowiązania odbiorców zobowiązujące ich do zapewnienia łączności dla kontrahentów.

Przytoczone wyżej elementy utwierdzają Zarząd Spółki w przekonaniu, że ww. umowy będą kontynuowane przez okres przyjęty do rozliczenia leasingów, to jest 20 lat.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

5.1. SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Poniższe zestawienie obejmuje strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wykazanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Przychody ze sprzedaży w kraju	19 033	46 198
Przychody ze sprzedaży za granicę, w tym:	847	2 615
Europa Zachodnia	0	0
Europa Środkowo-Wschodnia	847	2 615
Ameryka Północna	0	0
Razem	19 880	48 813

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 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	19 880	48 813
- leasing finansowy włókien	7 177	34 816
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	0	20
- dzierżawa włókien	1 477	765
- dzierżawa pasma - transmisja danych	2 078	4 728
- usługi dostępu do Internetu	2 306	2 227
- usługi serwisu włókien	2 751	2 626
- dzierżawa kolokacji	3 049	3 019
- pozostałe usługi telekomunikacyjne (stara Grupa Mediatel)	198	0
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	123	185
- usługi pozostałe	721	427
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	0	0
Razem	19 880	48 813

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 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Amortyzacja	11 721	14 077
Zużycie materiałów i energii	836	724
Usługi obce	7 055	9 994
Podatki i opłaty	4 729	2 993
Wynagrodzenia	2 636	2 719
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	487	431
Pozostałe koszty rodzajowe	2 914	3 278
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	30 370	34 216
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	26 400	29 877



Koszty sprzedaży	1 151	1 184
Koszty ogólnego zarządu	3 181	4 839
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-362	-1 684

6.2. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	26 400	29 877
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		

6.3. AMORTYZACJA

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Dane w tys. zł		
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	11 721	14 077
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	11 264	13 133
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	402	887
Amortyzacja wartości niematerialnych	55	57
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	0	0
Amortyzacja ogółem, w tym:	11 721	14 077
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	11 264	13 133
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	402	887
Amortyzacja wartości niematerialnych	55	57

6.4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Dane w tys. zł		
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	2 636	2 719
Koszty ubezpieczeń społecznych	487	431
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	3 123	3 150
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 511	1 391
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	788	836
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	824	923

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

7.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Dane w tys. zł		



Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	172
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	101	103
Otrzymane odszkodowania, kary umowne	194	2 157
Rozwiązanie rezerw	110	55
Odsetki od należności	8	0
Wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań	397	0
Pozostałe	27	5 899
Razem	837	8 386

7.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Utrata wartości środków trwałych		21 953	200
Utrata wartości infrastruktury		-	38 512
Utrata wartości środków trwałych w budowie		-	6 457
Aktualizacja wartości zapasów		34	0
Odpis aktualizujący wartość należności		9 718	19 838
Odszkodowania, kary i grzywny		458	95
Umorzone nieściągalne należności		-	80
Utworzenie rezerw		48	1 135
Koszty postępowania spraw sądowych		123	241
Naprawy powypadkowe i gwarancyjne		25	
Odsetki dot. działalności operacyjnej		10	
Koszty dotyczące szkód		16	
Odsetki od zobowiązań podatkowych		106	
Pozostałe		18	1 385
Uгода z UPC		750	
Wyksięgowanie - rozł. międzykresowe serwis Polkomtel		500	
Rezerwa na zobowiązania warunkowe		26 501	
Refaktury		12	
Wynik rozwiązywanej umowy leasingowej		2 878	
Razem		63 150	67 943

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

8.1. Przychody finansowe

	Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Odsetki z realizowanych umów leasingu finansowego		10 621	10 117
Odsetki od udzielonych pożyczek		-	193
Odsetki od rachunków bankowych i lokat		39	2
Dodatnie różnice kursowe		2 099	2
Pozostałe przychody finansowe		14	1 035
Razem		12 773	11 349

8.2. Koszty finansowe

	Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Odsetki z realizowanych umów leasingu finansowego		1 328	1 471
Odsetki od wyemitowanych obligacji		419	467
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek		5 755	7 466
Pozostałe odsetki		2 376	
Ujemne różnice kursowe		-	99
Odpis na udziały			
Wartość zbytych finansowych aktywów trwałych		-	9 635
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań		1 409	
Pozostałe koszty finansowe		200	772
Razem		11 489	19 910

9. PODATEK DOCHODOWY

9.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dnia 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

	Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Bieżący podatek dochodowy		867	2 175
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		867	2 175
Odroczony podatek dochodowy		-7 417	-13 199
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		-7 414	-13 199
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat		-6 550	-11 024

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 2016 roku oraz dnia 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

	Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Zysk przed opodatkowaniem		-234 482	-55 205
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów		249 241	82 585
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania		11 055	36 636
Przychody wyłączone z opodatkowania		8 823	37 764
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		9 343	36 088
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych		4 225	13 795
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%		870	2 844
Wykorzystanie straty podatkowej z lat ubiegłych		0	0
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%		3	205



Podstawa opodatkowania	4 225	4 135
Bieżący podatek dochodowy	867	2 175
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)	0	21%
Zysk przed opodatkowaniem	-234 482	-55 205
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-44 551	6 896
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	0	-224
Efekt podatkowy przychodów podatkowych niebędących przychodami bilansowymi	0	0
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	37 931	318
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niestanowiących bilansowych kosztów	-3	0
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	74	695
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych	0	0
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-6 550	-11 024

9.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Umowy budowlane	-	-	232	0
Umowy leasingu finansowego	32 532	1 098	38 865	-10 498
Inne	-	0	100	55
Razem	32 532	1 098	39 197	-10 443

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	57		57	0
Utworzone rezerwy na koszty	818		818	205
Różnice kursowe	-189	-399	210	5
Naliczone i niezapłacone odsetki (np. od pożyczek i kredytów)	3 736	1 664	2 072	1 067
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	1 429	4 543	1 752	1 265
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	76	8	68	-9
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	828	513	314	164
Rezerwa na podatek wykazana w kapitałach	233	-		
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-10	15	4
Inne	5	-	258	100
Razem	6 992	6 319	5 564	2 801

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 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-65 332	-44 181
Strata na działalności zaniechanej		-3 457
Zysk netto	-65 332	-47 638
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-65 332	-47 638

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
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 2016 roku, jak i w 2015 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 trwale 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	-2585
Przemieszczenia z zapasów na środki trwale	0	0	3	3
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016	0	2860	17	2877
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
Korekty wartości	0	0	0	0
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

Dane w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015	6 061	6 907	3 873	16 841
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	0	175	18	193
Sprzedaż/Likwidacja	0	-1 392	0	-1 392
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	-2 413	-3 392	-5 805
Pozostałe	-3 955	-475	-11	-4 441
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015	2 106	2 802	488	5 396
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015	4 982	5 299	811	11 092
Odpis amortyzacyjny za okres	147	740	0	887
Odpis aktualizujący	0	0	-795	-795
Sprzedaż/Likwidacja	0	-1 389	0	-1 389
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	-2 413	0	-2 413
Pozostałe	-3 763	-110	-11	-3 884
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015	1 366	2 127	5	3 498

Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015	1 079	1 608	3 062	5 749
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	740	675	483	1 898

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosiła: 245 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 512 tys. zł). Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego zabezpieczone zostały wekslami in blanco.

Grupa posiada nieruchomości, w odniesieniu do których w 2016 roku dokonano przekwalifikowania oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazano 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 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku przedstawiają table:

Dane w tys. zł	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 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
Sprzedaż/Likwidacja		-22	-291	-313
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0			0
Przemieszczenia na wartości niematerialne				0
Przemieszczenia z zapasów na środki trwałe	56 739	3 553	-59 812	481
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016	312 023	23 146	8 107	343 276
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2016	81 820	10 970	5 359	98 149
Odpis amortyzacyjny za okres	10 271	993	0	11 264
Odpis aktualizujący	19 025	2 857	68	21 950
Sprzedaż/Likwidacja		-22		-22
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego				
Przekwalifikowania				0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016	111 116	14 798	5 427	131 341

Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016	173 401	8 586	59 867	241 854
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016	200 907	8 348	2 680	211 935

Dane w tys. zł	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015	251 913	17 083	65 338	334 334
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	4 967	68	181	5 215
Wytworzone we własnym zakresie	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	-1 657	-9	-293	-1 960
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	2 413	0	2 413
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015	255 221	19 556	65 226	340 003
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015	31 422	7 548	7	38 977
Odpis amortyzacyjny za okres	12 116	1 017	0	13 133



Grupa Kapitałowa Mediateł S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Odpis aktualizujący	38 512	0	5 352	43 864
Sprzedaż/Likwidacja	-230	-9	0	-238
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu	0	0	0	0
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	2 413	0	2 413
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015	81 820	10 970	5 359	98 149
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015	220 490	9 535	65 332	295 357
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	173 401	8 586	59 867	241 854

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 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 2016 roku oraz w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły.

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w notcie 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 123 tys. zł,
- zwiększeń wartości środków trwałych w budowie w wysokości 2 983 tys. zł,
- ponadto amortyzacja wyniosła 11 264 tys. zł.

Odpis aktualizujący wartość infrastruktury

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka HAWE Telekom dokonała odpisu aktualizującego wartość infrastruktury w wysokości 43,9 mln zł., z czego:

Kwota 5,4 mln zł. stanowi odpis wartości infrastruktury teletechnicznej w budowie. Przedmiotowy odpis został dokonany w stosunku do relacji, do których częściowo poniesiono koszty na wykonanie projektu. Ze względu na potencjalny koszt budowy we własnym zakresie, a także warunki cenowe. Grupa dokonała zakupu gotowej infrastruktury.

Kwota 38,5 mln zł. stanowi odpis wartości budowli wchodzących w skład infrastruktury teletechnicznej. Przedmiotowy odpis został dokonany w stosunku do relacji znajdujących się na terenach bardzo mało atrakcyjnych do świadczenia usług telekomunikacyjnych (1. Słupsk-Bytów-Kaliska-Gdańsk; 2. Czyżew-Zambrów – zakupione od MNI). Wpływ na wartość przedmiotowej infrastruktury ma również budowa sieci szerokopasmowych, które całościowo łączą ważniejsze miejscowości na tym terenie i stanowią bardzo realną i mocną konkurencję. Dodatkowo strategiczne zakończenia kabli znajdują się najczęściej w obiektach należących do zakładów energetycznych, co utrudnia dostęp do obiektów kolokacyjnych i korzystanie z nich. Odrębną sprawą są utrudnienia przy potencjalnych naprawach kabli światłowodowych, ponieważ w przypadku wystąpienia potencjalnej awarii, nie ma możliwości usunięcia jej własnymi siłami serwisowymi, co wydłuża proces przywrócenia sprawności działania (priorytetem dla służb energetycznych jest w pierwszej kolejności przywrócenie zasilania, a dopiero w drugiej przywrócenie łączności).

Na dzień 31 grudnia 2016 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 Projektacji wyniesie 3% w skali roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość infrastruktury w wysokości 21 953 zł. Aktualizacji dokonano ze względu na większą (trudną lub niemożliwą do odzyskania) niż porównywalna wartość takich/podobnych środków trwałych ujętych w księgach Spółki.

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych na 31 grudnia 2016 roku oraz na 31 grudnia 2015 roku przedstawiają table:

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

Dane w tys. zł	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015	0	1 255	1 255
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015	0	1 255	1 255
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015	0	641	641
Odpis amortyzacyjny za okres	0	57	57
Odpis aktualizujący	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015	0	698	698



Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015	0	615	1 752
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	0	558	558

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego.

15. POZOSTAŁE AKTYWA

15.1 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Grupa posiada nieruchomości, która zarówno na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2015 roku była ujęta w sprawozdaniu w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” w wartości bilansowej 1.492.280,12 zł.

W 2015 roku dokonano odpisu w wysokości 1.100.000,00 zł. (korekta wartości nieruchomości do wartości godziwej). 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 1.035.808,67 zł.

15.2 Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku stan pozostałych aktywów finansowych Grupy przedstawia tabela:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Udzielone pożyczki	105	105
Razem, w tym:	105	105
- krótkoterminowe	105	105
- długoterminowe	0	0

HAWE Telekom udzieliła spółce HAWE Budownictwo Sp. z o. o. pożyczki na podstawie umowy z dnia 21.01.2013 r. na kwotę 1.500.000,00 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.

Zestawienie przedstawiające stan należności na dzień 31.12.2016 r., z tytułu udzielonych pożyczek.

Podmiot, któremu udzielono pożyczki	Oprocentowanie	Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Odsetki na 31.12.2016 r.	Należność razem na 31.12.2016 r.
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	WIBOR 6M + marża	21-01-2013	30-06-2014	0,00	105	105
Pożyczki udzielone ogółem, w tym:				0,00	105	105
długoterminowe						0,00
krótkoterminowe				0,00	105	105

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 2016 oraz w 2015 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.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo po skompensowaniu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Pożyczki udzielone pracownikom	0	1
Środki pieniężne	0	0
Zobowiązania z tytułu Funduszu	0	16
Saldo po skompensowaniu	0	17
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	0	0

17. ZAPASY

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	0	0
Towary (według ceny nabycia)	0	0
Materiały (według ceny nabycia)	0	47
Razem	0	47

Na dzień 31 grudnia 2016 Spółki Grupy nie posiadały zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku ani na dzień 31 grudnia 2015 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 2016	31 grudnia 2015
Należności długoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	196 845	202 171
Inne należności długoterminowe	0	0
Razem należności długoterminowe	196 845	202 171
Należności krótkoterminowe	16 121	
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	7 963	7 516



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Należności z tytułu dostaw i usług	8 158	8 090
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	16 121	15 606
Odpis aktualizujący należności	13 610	30 508
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	29 731	46 114

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 powiązаныmi, które miały miejsce w 2016 i 2015 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 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Dane w tys. zł	Razem	W terminie	Przeterminowane, nie objęte odpisem			
			< 91 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
31 grudnia 2016	16 121	10 112	2 764	541	1 901	802
31 grudnia 2015	15 606	10 161	3 747	984	472	242

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 2016		31 grudnia 2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Inwestycja leasingowa na dzień bilansowy, w tym:	291 693	204 808	304 735	209 687
W okresie 1 roku	17 756	7 963	14 057	7 516
W okresie od 1 do 5 lat	94 013	52 474	115 719	67 165
Powyżej 5 lat	179 925	144 371	174 959	135 006
W tym przychody finansowe	86 885		95 048	

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 w okresach, w których rozpoczęto świadczenie usług z tytułu tych umów. 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.

HAWE Telekom zawarła w bieżącym roku finansowym kilka umów i aneksów do umów dzierżawy włókien światłowodowych, które mają charakter leasingu finansowego. Umowy te rozliczane są zgodnie z opisem w nocie nr 6.5, przez okres 20 lat.



Umowy te, podobnie jak część z podpisanych w latach ubiegłych umów, zawarto na okres krótszy niż 20 lat. W sumie HAWA Telekom zawarła 37 umów na okresy krótsze niż 15 lat i rozpoznała z tego tytułu przychody w wysokości 6.515 tys. zł w 2016 roku i 261.687 tys. zł w latach ubiegłych.

18.3. Pozostałe należności

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zaliczki na środki trwałe i wartości niematerialne		0
Należności z tyt. Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	231	2 100
Należności od pracowników	3	54
Należności publiczno-prawne	0	187
Rozliczenie zakupów	96	262
Kaucja - najem powierzchni biurowej i inne	103	
Pozostałe należności		4 607
Pozostałe należności ogółem (netto)	443	7 210
- krótkoterminowe	443	7 210
- długoterminowe	0	0

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności

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 HAWA S.A., zabezpieczonych na majątku HAWA Telekom sp. z o.o., ze względu na sytuację HAWA 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 zł dotyczy rozwiązania odpisu ze względu na spłatę należności.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku dokonano odpisu aktualizującego należności w kwocie 19.754 tys zł. z czego:

a) Kwota odpisu w wysokości 3.339 tys zł. wynika z uznania wybranych należności z tytułu dostaw i usług za nieściągalne.

b) Kwota odpisu w wysokości 16.416 tys zł. odnosi się do należności z tytułu umów leasingowych. Część umów leasingowych zawarta jest na okres 10 lat z automatyczną opcją przedłużenia. W przypadku tych umów oraz warunków rynkowych (spadek cen usług telekomunikacyjnych) istnieje prawdopodobieństwo renegotjacji warunków umowy, co niesie ryzyko spadku wysokości przedmiotowych należności.

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

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	30 441	14 924
Utworzenie odpisu	7 504	19 833
Odwrocenie odpisu	-172	-103



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Wykorzystanie odpisu	-	-4 146
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	37 773	30 508

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 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
PLN	211 908	211 908	222 817	222 817
EUR	339	1 499	465	1 983
USD	0	2	0	0
Razem	x	213 409	x	224 800

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 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 181	394
Lokaty krótkoterminowe	7 000	178
Razem	13 181	572

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 2016 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 2016		31 grudnia 2015	
			Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
Kredyt	WIBOR 1M + marża	12/2016		471		386
Pożyczka	WIBOR 3M + marża	07/2016		102 115		114 375



Pożyczka	WIBOR 6M + marża	07/2016		29 881		9 315
Razem			0	132 467	41	124 076

21.1. Kredyt inwestycyjny na nieruchomości

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. Na dzień 31 grudnia 2016 roku saldo kredytu wynosi 386 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 386 tys. zł). Na udzielony kredyt zostały ustanowione następujące zabezpieczenia:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- pełnomocnictwo do rachunku;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4.084 tys. zł;
- hipoteka zwykła w wysokości: 2.210 tys. zł wraz z hipoteką kaucyjną do kwoty: 500 tys. zł ustanowione na nieruchomości posiadanej przez Grupę.

21.2. Kredyt inwestycyjny

W dniu 11 października 2010 roku Spółka zawarła umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem DnB NORD Polska S.A. Kredyt w kwocie 44.000.000,00 zł był przeznaczony na działalność inwestycyjną oraz był zabezpieczony zastawem rejestrowym na sieci światłowodowej. W 2015 roku niniejszy kredyt został spłacony w całości.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku saldo kredytu wynosi 0,00 zł. W 2016 roku Spółka uruchomiła proces wykreślenia zastawu rejestrowego na sieci światłowodowej ustanowionego w celu zabezpieczenia przedmiotowego kredytu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zastawy rejestrowe zostały wykreślone przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestru Zastawów.

21.3. 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.

Dnia 31 grudnia 2014 roku dokonano spłaty 15.000 tys. zł. Spłata kwoty 4.994 tys. zł. nastąpiła w dniu 31 marca 2015 roku oraz kwoty 6 tys. zł. w dniu 01 kwietnia 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. Powodem rozwiązania umowy pożyczki wskazanym przez Agencję Rozwoju Przemysłu, była pogarszająca się sytuacja finansowa HAWE Telekom, zagrażająca terminowej spłacie należności z Umowy pożyczki. 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 2016 roku naliczone odsetki od pożyczki wyniosły 5.667 tys. zł. i zostały w całości ujęte w rachunku zysków i strat. W 2015 roku naliczone odsetki i prowizje od pożyczki wyniosły 4.537 tys. zł. (w tym zapłacone: 1.694 tys. zł) i zostały w całości ujęte w rachunku zysków i strat w kwocie 3.780 tys. zł.

21.4. Pożyczki otrzymane

Zarówno w 2016 roku, jak i w 2015 roku Spółki Grupy nie zaciągały pożyczek od Udziałowca.

W dniu 18 grudnia 2015 roku HAWE S.A. w restrukturyzacji dokonało sprzedaży do Spółki RESTATA INVESTMENTS LIMITED, wierzytelności wynikającej z tytułu umów pożyczek w kwocie 8.700 tys. zł. wierzytelności głównej oraz wszelkich związanych z nią praw, w tym wszelkich odsetek i należności ubocznych. Dokonanie sprzedaży spowodowało, iż na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała zobowiązanie wynikające z umów pożyczek udzielonych HAWE Telekom w kwocie kapitału wynoszącej 26.134 tys. zł.



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 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 2016 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	26	356
HAWE Telekom	C_01	2013-09-13	2015-09-13	WIBOR 3M + marża	5 736	634	6 370
długoterminowe							
krótkoterminowe					6 066	660	6 726

W marcu, kwietniu i maju 2015r. HAWE Telekom Sp. z o.o., w wyniku realizacji złożonych przez obligatariuszy żądań przedterminowego wykupu, dokonała wcześniejszego wykupu obligacji serii C01 wyemitowanych 13 września 2013. Wykup dotyczy 3.015 szt. obligacji na kwotę 3.015.000,00 zł.

Spółka 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 2016 roku zobowiązania Spółki z tytułu nominalów wyemitowanych obligacji wynosiły 5.736 tys. zł. Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2016 rok wyniosła 405 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania Spółki z tytułu nominalów wyemitowanych obligacji wynosiły 5 750 tys. zł. Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2015 rok wyniosła 455 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.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku przysze minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

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

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
----------------	-----------------	-----------------

	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Minimalne opłaty leasingowe ogółem, w tym:	3 285	2 103	4 510	3 206
W okresie 1 roku	495	222	597	311
W okresie od 1 do 5 lat	2 791	1 881	3 912	2 895
Powyżej 5 lat	-	-	0	0
W tym koszty finansowe	1 182		1 305	0

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Dane w tys. zł		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	3 318	7 966
Wobec jednostek pozostałych	16 250	7 144
Razem	19 568	15 110
- krótkoterminowe	19 568	15 110
- długoterminowe		0

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi, które miały miejsce w 2015 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 2016	19 568	901	327	43	6 995	11 303
31 grudnia 2015	15 110	3 410	3 849	1 491	2 464	3 896

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 2016 oraz 2015, w podziale na poszczególne typy rezerw oraz w podziale na rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe.

	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Dane w tys. zł				



Grupa Kapitałowa Mediateł S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Wartość na dzień 01 stycznia 2016	10	291	2 086	2 387
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5	84	28 564	28 652
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-	-179	-735	-914
Rozwiązane w ciągu roku obrotowego				
Wartość na dzień 31 grudnia 2016, w tym:	15	196	29 915	30 126
- krótkoterminowe				
- długoterminowe				

Dane w tys. zł	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01 stycznia 2015	10	514	1 020	1 544
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	10	1 066	1 076
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Rozwiązane w ciągu roku obrotowego	0	-233	0	-233
Wartość na dzień 31 grudnia 2015, w tym:	10	291	2 086	2 387
- krótkoterminowe	0	291	2 086	2 377
- długoterminowe	10	0	0	10

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 wierzycielności 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.

W 2015 roku zawiązano rezerwy na sprawy roszczeniowe w wysokości 1.066 tys. zł.

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 oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku na podstawie wyceny dokonanej przez aktuarium, utworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w tabeli poniżej.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na początek okresu	10	10
Utworzenie rezerwy	5	0

Polityka rachunkowości oraz noty objaśniające na stronach od 8 do 69 stanowią integralną część sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Rozwiązanie rezerwy	0	0
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	15	10

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

Wyszczególnienie	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Stopa dyskontowa (%)	3,5%	2,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5%	2,5%

26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.



Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych Grupy Kapitałowej Mediatel według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016			31 grudnia 2015		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	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	82 844	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
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	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	0	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
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.	0	1500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	0	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	471	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	366	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE Telekom Sp. z o.o.	6 370	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 982	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Euler Hermes dla spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	12 000	rzeczowy majątek trwały HAWE Telekom Sp. z o.o., weksle in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o.	0	12 000	rzeczowy majątek trwały, weksle in blanco, poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Umowy leasingu*	2 103	4 214	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	3 206	4 214	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	97 456	271 961		92 418	271 961	



Zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Mediatel według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
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
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A.	15 000	poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Kredyt obrotowy w PKO BP zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o.		cesja należności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z poręczeniem HAWE SA i HAWE Telekom Sp. z o.o.	13 000	
Zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych HAWE S.A. przez Alior Bank S.A.	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE SA, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków Spółek	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE SA, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków Spółek
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE S.A.	63 607	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	63 607	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Aeronaval de Construcciones e Instalaciones SAU		gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	0	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez GENERALI dla spółek zależnych HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o., ORSS Sp. z o.o. oraz dla HAWE S.A.		weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi Spółek	0	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi Spółek
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.		poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.		poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.		poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
Zobowiązania HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.		poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.
Razem	248 971		261 971	

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 2016 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 zawiązanie 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 zawiązanie 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 zawiązała 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 - miałyby być zapłacone 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 zawiązanie 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 ustanowienie służebności przesyłu

W 2016 roku wobec Spółki Hawe Telekom w restrukturyzacji Sp. z o.o. toczyło się postępowanie w sprawie wniosku o ustanowienie służebności przesyłu na nieruchomości przez którą przebiega infrastruktura HAWE Telekom sp. z o.o. Wnioskodawca wystąpił z wnioskiem o wynagrodzenie z tego tytułu w kwocie 200.000,- zł. Spółka wyraziła zgodę na ustanowienie na jej rzecz służebności przesyłu w ograniczonym zakresie za wynagrodzeniem 1.344,00 zł. Obecnie toczy się postępowanie przed Sądem I Instancji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała informacji o terminie rozprawy.

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 postępowanie jest zawieszona 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 postępowanie jest zawieszona 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 Telekom 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 dnia 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. Dodatkowo 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.

28. ROZLICZENIA PODATKOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku nie były prowadzone kontrole podatkowe i postępowania podatkowe wobec Spółki.

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. Wyrok stał się prawomocny. Cześć zobowiązań została umieszczona w spisie wierzytelności HAWE Telekom Sp. z o.o.. Spółka przystąpiła do sporządzania korekt deklaracji ZUS. Oczekiwana kwota korekt wynosi 650 tys zł. Na kwotę należności głównej wraz z należnymi odsetkami została utworzona rezerwa.

W dniu 16 lutego 2015 roku w HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji wszczęte zostało postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności zadeklarowanej podstawy opodatkowania oraz prawidłowości w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok oraz podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2010 roku. W dniu 14 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała protokół z badania ksiąg podatkowych, w którym nie stwierdzono podstaw do powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

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 powiązаныmi 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 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
31 grudnia 2015				
Mediatel S.A	0,00	0,00	10,00	0,00
Hawe S.A.	220,00	4 606,00	4 394,00	34 287,00
Jednostki zależne	10,00	97,00	-85,00	142,00
Jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe powiązane podmioty	931,00	32,00	545,00	502,00

Spółka ani jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 2016 oraz w okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2016 roku.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zobowiązania z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR	35 205	2 613
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 965
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	2 261

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

Ryzyko walutowe jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych w walutach innych niż waluta funkcjonalna podmiotów Grupy, w wyniku wahań kursów walut. W przypadku Grupy ryzyko to wynika z faktu zawierania umów leasingu finansowego infrastruktury z podmiotami zagranicznymi. Przychody z tych umów ustalane są w walucie obcej, co naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą kursu walut obcych.

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość należności i wynik finansowy, jaki miałyby zmiana kursu waluty obcej (euro) o 10% w stosunku do kursu z dnia 31 grudnia 2016 roku, dla należności z tytułu leasingu infrastruktury wycenianych w walucie obcej (euro).

Dane w tys.	31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Należności (EUR)	12 540	-
Należności (PLN)	55 476	-
Wycena należności i wpływ na wynik finansowy przy wzroście kursu EUR/PLN o 10%	61 024	5 548

Wycena należności i wpływ na wynik finansowy przy spadku kursu EUR/PLN o 10%	49 928	-5 548
--	--------	--------

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 proceduram 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 2016		31 grudnia 2015	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe					
Należności handlowe	PiN	8 281	8 281	8 090	8 090
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	PiN	204 808	204 808	209 687	209 686
Pożyczki udzielone	PiN	105	105	105	105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	13 181	13 181	572	572
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	132 467	132 467	124 117	124 117 203
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 103	2 103	3 206	3 205 432
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZFwgZK	6 726	6 726	6 326	6 325 640



Zobowiązania handlowe	PZFwgZK	19 682	19 682	15 110	15 233 270
-----------------------	---------	--------	--------	--------	------------

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 2016					
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN				
Należności z tytułu leasingu finansowego	PiN	10 621			10 621
Obligacje objęte					0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN				0
Lokata bankowa	PiN				0
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PZFwgZK	5 670			5 670
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 328			1 328
Obligacje wyemitowane	PZFwgZK	419			419
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2015					
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN	103	0	-85	18
Należności z tytułu leasingu finansowego	PiN	10 117	-94	0	10 023
Obligacje objęte		0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	0	0	0	0
Lokata bankowa	PiN	2	0	0	2
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PZFwgZK	7 466	0	0	7 466
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 470	0	0	1 470
Obligacje wyemitowane	PZFwgZK	330	0	0	330

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 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania finansowe	141 297	133 649
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	30 030	21 773
minus Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 181	572
Zadłużenie netto	158 145	154 850
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	218 078	283 378
Kapitał i zadłużenie netto	376 223	438 228
Wskaźnik dźwigni	42,04%	35,34%

34. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej		219
Wynagrodzenie członków Zarządu jednostek zależnych	139	360
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej		46
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej jednostek zależnych		2
Razem	139	627

Poza wynagrodzeniem otrzymanym przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Mediatel S.A. w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dnia 31 grudnia 2015 roku Grupa nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

35. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, w podziale na rodzaje usług.

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	43	43
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	27	27
Razem	70	70

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za 2016 i 2015 rok oraz do przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2015 i 2016 roku była PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmiot ten nie świadczył dla Spółek Grupy w 2016 roku i w 2015 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

36. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne średnioroczne zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Zarząd	0	3
Administracja	6	5
Dział sprzedaży	4	6
Pion produkcji	6	14
Pozostali	16	0
Razem	31	28

37. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

W okresie sprawozdawczym Spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała:

- Rozwiązania umowy o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej z jednym z operatorów telekomunikacyjnych. Na skutek wstąpienia w prawa i obowiązki dotychczasowego operatora nowy operator wypowiedział długoletnią umowę dzierżawy włókien światłowodowych. Spółka ujęła skutki rozwiązania umowy długoletniej dzierżawy w wyniku bieżącego okresu w kwocie 1.718.296,87zł.
- Znaczącej zmiany warunków umowy o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej z jednym z operatorów telekomunikacyjnych. Operator ten wniosł o zmianę warunków długoletniej umowy dzierżawy włókien światłowodowych (rozliczonej przez Spółkę jako 20-letnia umowa leasingu finansowego). Zamiana miała polegać na zamianie tej umowy na umowę dzierżawy pasma. Spółka ujęła skutki rozwiązania umowy długoletniej dzierżawy w wyniku bieżącego okresu w kwocie 1.159.910,57 zł.

Zarząd Spółki, po ponownym przeanalizowaniu problemu ujęcia skutków rozwiązania wyżej opisanych umów leasingowych - uwzględniając zastrzeżenia audytora co do przyjętego w raporcie półrocznym i raportach kwartalnych rozwiązania, tj. ujęcia wyniku tych poprzez korektę wyniku lat ubiegłych – postanowił w raporcie rocznym ująć skutki rozwiązania umów leasingowych w wyniku okresu, w którym umowy te zostały rozwiązane lub zmienione. Zarząd uznał, że zastosowanie przepisów par. 19 MSR 1, chociaż powoduje w konsekwencji lepszy i bardziej zrozumiały obraz sytuacji i wyników Spółki, może mieć miejsce jak stanowi standard: w bardzo rzadkich okolicznościach, w których kierownictwo uzna, że spełnienie wymogu MSSF może być na tyle mylące, iż powoduje, że sprawozdania finansowe nie spełniają swojego celu określonego z Założeń koncepcyjnych”

Zarząd Spółki stwierdził, iż przedstawienie w sprawozdaniu finansowym dokładnego opisu umów leasingowych i sposobu ich rozwiązania zapewnia spełnienie celu sprawozdań finansowych określonego w Założeń koncepcyjnych MSR i pozwala na rezygnację z zastosowania par. 19 MSR 1.

W okresie porównawczym Spółka dokonała:

- Znaczącej zmiany warunków umowy o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej z jednym z operatorów telekomunikacyjnych. Zamiana polegała na zamianie umowy rozliczanej przez Spółkę jako 20-letnia umowa leasingu finansowego na umowę w formule IRU tj. z jednorazową płatnością z góry za cały 15-letni okres trwania umowy. Spółka ujęła skutki rozwiązania długoletniej dzierżawy poprzez korektę wyniku lat ubiegłych. Kwota korekty wyniku wyniosła 9.620.142,73 zł.
- Rozwiązania umowy o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej z jednym z operatorów telekomunikacyjnych. Na skutek wstąpienia w prawa i obowiązki dotychczasowego operatora nowy operator wypowiedział długoletnią umowę dzierżawy włókien światłowodowych. Spółka ujęła skutki rozwiązania przedmiotowej



umowy poprzez korektę wyniku lat ubiegłych. Kwota korekty wyniku lat ubiegłych wyniosła 5.038.938,56 zł.

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ wprowadzonych korekt na skonsolidowane sprawozdanie za 2015 rok oraz wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej za 2015 rok.

PRZEKSZTAŁCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES PORÓWNYWALNY

	Rok zakończony 31.12.2015 przekształcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	48 813	-	48 813
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	48 813		48 813
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0		0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	29 877	-	29 877
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 877		29 877
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0		
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	18 936	-	18 936
Pozostałe przychody operacyjne	8 386		8 386
Koszty sprzedaży	1 184		1 184
Koszty ogólnego zarządu	4 839		4 836
Pozostałe koszty operacyjne	82 602	14 659	67 943
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-61 303	-14 659	-46 644
Przychody finansowe	11 349		11 349
Koszty finansowe	19 910		19 910
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-69 864	-14 659	-55 205
Podatek dochodowy	-11 024		-11 024
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-58 840	-14 659	-44 181
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-3 457		-3 457
Zysk (strata) netto	-62 286	-14 659	-47 638

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

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31.12.2015 r. Przekształcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2015
Aktywa trwałe	453 933	0	453 933
Infrastruktura teletechniczna	241 854	0	241 854
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 898	0	1 898
Wartości niematerialne	558	0	558
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	202 171	0	202 171
Rozliczenia międzyokresowe	1 888	0	1 888



Grupa Kapitałowa Mediateł S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 564	0	5 564
Aktywa obrotowe	25 398	-14 659	25 398
Pozostałe zapasy	47	0	47
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 629	- 14 659	22 629
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	0	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	187	0	187
Pozostałe aktywa finansowe	105	0	105
Rozliczenia międzyokresowe	1 858	0	1 858
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572	0	572
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 492	0	1 492
AKTYWA RAZEM	466 164	-14 659	480 823

	Rok zakończony 31.12.2015 r. Przekształcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2015
Kapitał własny	268 719	-14 659	283 378
Kapitał podstawowy	130 849	0	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 462	0	10 462
Akcje własne			
Pozostałe kapitały	195 351	-14 659	210 010
Kapitały własne niedające kontroli			
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-20 316	0	-20 316
Wynik finansowy bieżącego okresu	-47 627	0	-47 627
Zobowiązanie długoterminowe	42 487	0	42 487
Oprocentowane kredyty i pożyczki	41	0	41
Dłużne papiery wartościowe	344	0	344
Inne zobowiązania finansowe	2 895	0	2 895
Rezerwy	10	0	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 197	0	39 197
Zobowiązania krótkoterminowe	154 958	0	154 958
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	124 076	0	124 076
Dłużne papiery wartościowe	5 982	0	5 982
Inne zobowiązania finansowe	311	0	311
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 293	0	15 293
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	2 175	0	2 175
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	4 305	0	4 305
Pozostałe rezerwy	2 377	0	2 377
Rozliczenia międzyokresowe	439		439
PASYWA RAZEM	466 164	-14 659	480 823

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES PORÓWNYWALNY

	Rok zakończony 31.12.2015 Przekształcone	zmiany	Rok zakończony 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-69 864	-14 659	-55 2055
Korekty razem:	84 627	14 659	69 968



Grupa Kapitałowa Mediateł S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Amortyzacja	14 077	0	14 077
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-303	0	-303
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 784	0	4 784
Zmiana stanu należności	1 997	14 659	-12 662
Zmiana stanu zapasów	200	0	200
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 208	0	6 208
Zmiana stanu rezerw	1 066	0	1 066
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-189	0	-189
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	10 135	0	10 135
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	1 684	0	1 684
Inne korekty	44 968	0	44 968
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 763	0	14 763
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	174	0	174
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-281	0	-281
Splata udzielonych pożyczek	3 165	0	3 165
Inne wpływy inwestycyjne	5 812	0	5 812
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 870	0	8 870
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
Splata pożyczek i kredytów	-16 947	0	-16 947
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-3 015	0	-3 015
Odsetki otrzymane	2	0	2
Odsetki zapłacone	-3840	0	-3840
Inne wpływy finansowe		0	
Inne wydatki finansowe	-462	0	-462
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-25 016	0	-25 016
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 383	0	-1 383
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	36	0	36
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 955	0	1 955
G. Środki pieniężne na koniec okresu	572	0	572

38. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Umowa dotycząca dostawy systemu DWDM oraz systemu zarządzania urządzeniami systemu DWDM

W dniu 7 lutego 2017 roku HAWE Telekom podpisała umowę dotyczącą dostawy sytemu oraz systemu zarządzania urządzeniami systemu DWDM (dalej zwana „umową”), jednakże druga strona Umowy, którą jest Sequence Sp. z o. o. z siedzibą w Jaworznie, podpisała Umowę w dniu 16 lutego 2017 r. i w tym dniu przekazała Umowę HAWE Telekom.

Przedmiotem Umowy jest:

- dostawa przez Dostawcę na rzecz HAWE Telekom urządzeń składających się na system bazowy DWDM (system multipleksacji sygnałów optycznych w łączu światłowodowym) oraz systemu zarządzania tymi urządzeniami,
- instalacja, konfiguracja, uruchomienie zamówionych przez HAWE Telekom urządzeń oraz instalacji systemu zarządzania,
- wykonanie testów,
- przeprowadzenie usług szkoleniowych, świadczenie usług serwisu producenta urządzeń DWDM oraz oprogramowania w okresie 5 lat,
- udzielenie gwarancji na dostarczony sprzęt, urządzenia i oprogramowanie oraz świadczenie usług serwisowych w okresie 5 lat.

Celem nabycia urządzeń DWDM oraz systemu zarządzania tymi urządzeniami jest unowocześnienie posiadanej przez HAWE Telekom sieci transmisyjnej a w konsekwencji zwiększenie pojemności tej sieci do 8Tbps i umożliwienie świadczenia usług transmisji dla planowanych na najbliższą przyszłość kanałów o przepustowości 400Gbps lub 1Tbps, a także rozszerzenie zasięgu sieci transmisyjnej umożliwiającej sprzedaż usług HAWE Telekom na kolejnych odcinkach sieci. W wykonaniu Umowy wymianie ulegnie cała sieć transmisyjna posiadana obecnie przez HAWE Telekom.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że Umowa została zawarta również w wykonaniu planu restrukturyzacyjnego przyjętego dla HAWE Telekom i zaakceptowanego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych w dniu 16 września 2016 r. Także wartość inwestycji realizowanej przez HAWE Telekom na podstawie Umowy została przewidziana w ramach planu restrukturyzacyjnego HAWE Telekom zaakceptowanego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy.

Przewidywanym efektem wykonania zawartej Umowy dla HAWE Telekom będzie osiągnięcie przez sieć HAWE Telekom jednolitej struktury technologicznej, wzrostu jej niezawodności, ograniczenia kosztów utrzymania systemu, istotne zwiększenie pojemności a przez to zwiększenie możliwości jej komercyjnego wykorzystania, co powinno przyczynić się do zwiększenia przychodów HAWE Telekom, realizowanych za pośrednictwem tego systemu.

Wykreślenie zastawów rejestrowych ustanowionych pod udzielenie kredytu przez DnB NORD

W 2010 roku Spółka zawarła umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem DnB NORD Polska S.A., którego zabezpieczenie do kwoty 88.000.000,00 stanowiły zastawy rejestrowe (pięć pozycji o następujących nr: 2255246, 2254915, 2264897, 2268197, 2254916) na sieci światłowodowej w części, która była wykorzystywana do świadczenia usług objętych umowami dzierżawy włókien światłowodowych stanowiących zabezpieczenie kredytu. W związku z całkowitą spłatą kredytu Spółka wystąpiła do Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VII Gospodarczy-Rejestru Zastawów z wnioskiem o wykreślenie przedmiotowych zastawów. W miesiącu styczniu i lutym 2017 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu postanowienia o wykreśleniu przedmiotowych zastawów

Rezygnacja z przedłużenia umów o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej przez operatora telekomunikacyjnego

W grudniu 2016 roku wpłynęła do Spółki informacja od jednego z operatorów telekomunikacyjnych dotycząca braku zainteresowania w zakresie przedłużenia umowy o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej. Wypowiedzenie jest skuteczne na dzień 15 stycznia 2017 roku.

Rezygnacja z przedłużenia umów o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej przez Spółkę



W grudniu 2016 roku Spółka poinformowała jednego z operatorów telekomunikacyjnych o braku zainteresowania w zakresie przedłużenia umowy o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej, co skutkowało rozwiązaniem umowy na dzień 15 stycznia 2017 roku.

Oddalenie wniosku o upadłość HAWE Telekom

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.

Splata kredytu inwestycyjnego

W dniu 10 kwietnia 2017 roku Spółka dokonała spłaty wierzytelności nie wchodzącej do układu, którą stanowiła wierzytelność z tytułu kredytu inwestycyjnego na nieruchomości. Z tytułu całkowitej spłaty kredytu inwestycyjnego na nieruchomości, w kwocie 414.000 zł., zabezpieczonego hipoteką, Spółka uruchomiła proces wykreślenia hipoteki ustanowionej w ramach zabezpieczenia przedmiotowego kredytu, na nieruchomości posiadanej przez Spółkę

Splata wierzytelności zabezpieczonej

W dniu 12 kwietnia 2017 roku Spółka dokonała spłaty wierzytelności nie wchodzącej do układu, którą stanowiła wierzytelność z tytułu opłaty serwisowej do gwarancji wystawionej w ramach limitu odnawialnego. Z tytułu całkowitej spłaty zobowiązania, zabezpieczonego hipoteką, Spółka uruchomiła proces wykreślenia hipoteki ustanowionej w ramach zabezpieczenia przedmiotowej wierzytelności.

Bezpodstawny wniosek o ogłoszenie upadłości MEDIATEL S.A. obejmujący likwidację majątku

Dnia 22 lutego 2017 roku Mediatel S.A. otrzymał wniosek o ogłoszenie upadłości obejmujący likwidację majątku Mediatel-a złożony przez Campa Sp. z o.o. Roszczenie Campa wobec Mediatel-a jest niezasadne. Mediatel nie uznał roszczenia w całości. Jednocześnie zgodnie z posiadanymi informacjami – Campa nie posiada względem Mediatel tytułu egzekucyjnego z wierzytelności oraz w tym zakresie nie toczy się żadne postępowanie sądowe.

Podpisanie listu intencyjnego z Huawei Polska

Dnia 27 marca 2017 roku Mediatel S.A. razem ze Spółką zależną Hawe Telekom podpisały list intencyjny z Huawei Polska dotyczący potencjalnej współpracy w zakresie współpracy technologicznej, handlowej oraz finansowej.

Obydwie strony porozumienia zakładają doprecyzowanie obszarów i w efekcie podpisanie szczegółowej umowy dotyczącej wszystkich aspektów współpracy do końca maja 2017r. 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 byłiby 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.

Dnia 31 maja 2017 roku Zarząd MEDIATEL S.A. poinformował, że przewidywany termin podpisania umowy z Huawei Polska został przedłużony do końca lipca 2017 r. Negocjacje finalnej treści ww. umowy znajdują się na zaawansowanym etapie, jednak ze względu na proces restrukturyzacji HAWE Telekom sp. z o.o., powołanie tymczasowego zarządcy w Mediatel SA oraz szeroki zakres potencjalnej współpracy obydwu firm, strony listu intencyjnego uznały, że zasadne jest przedłużenie przewidywanego terminu zawarcia umowy. Jednocześnie zarówno MEDIATEL S.S. jak i Huawei Polska wyraźnie zaznaczają, że strony listu intencyjnego są zdeterminowane do podpisania ostatecznej umowy określającej wszystkie aspekty współpracy w zakresie finansowym, technologicznym oraz handlowym. Nieplanowane opóźnienie jest spowodowane głównie kwestiami formalno-prawnymi, którym podlegają obecnie zarówno MEDIATEL SA jak i HAWE Telekom sp. z o.o.

Powołanie tymczasowego nadzorcy sądowego

Dnia 27 marca 2017 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o zabezpieczeniu majątku Spółki poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego w osobie Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja SA (KRS 0000591282), na wniosek Campa sp. z o.o. z dnia 22 lutego 2017 r. o ogłoszenie upadłości Spółki



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Zarząd Spółki Mediatel S.A. rozpoczął prace nad przygotowaniem wniosku restrukturyzacyjnego, który zamierza złożyć w ciągu bieżącego miesiąca. Jest to element restrukturyzacji całej grupy kapitałowej Hawe, w skład której wchodzi Spółka. W opinii Zarządu Mediatel SA podjęcie decyzji o złożeniu wniosku restrukturyzacyjnego pozwoli z całą determinacją prowadzić spółce proces naprawczy zgodnie z literą prawa. Priorytetem w tym przypadku jest ochrona firmy przed egzekucjami także w wątpliwych sytuacjach oraz realizacja w sposób niezakłócony założeń zawartych w liście intencyjnym podpisanym z Huawei Polska w dniu 28 marca 2017 roku. W wyniku otwartej restrukturyzacji MEDIATEL SA będzie dysponował konkretnymi narzędziami ochrony np. przed nieuzasadnioną windykacją. Tym samym spółka podtrzyma zdolności konkurencyjne w obrocie gospodarczym, dalszego rozwoju. W opinii Zarządu Spółki pozwoli to firmie na szybszą możliwość zrealizowania założeń zawartych w liście intencyjnym z Huawei Polska z dnia 28 marca 2017 roku. Wdrożenie ww. współpracy będzie miało bezpośredni wpływ na poprawę wyników finansowych Mediatel SA, które będą stanowiły element w spłacie wierzycieli w Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz Hawe SA w restrukturyzacji

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

.....

Anna Jakubowicz

Prezes Zarządu

.....

Paweł Paluchowski