



MEDIATEL S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

Warszawa, dnia 05 listopad 2018



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	9
1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA	9
2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA	11
3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	13
4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	25
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	25
6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	26
7. KOSZTY	26
8. PODATEK DOCHODOWY.....	27
9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	28
10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	29
11. UDZIAŁY W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH	29
12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	29
13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	30
14. ZOBOWIĄZANIA.....	30
15. KAPITAŁ WŁASNY	31
16. KREDYTY I POŻYCZKI.....	31
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI.....	31
18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	32
19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	32
20. SPRAWY SĄDOWE I SPORNE	32
21. ROZLICZENIA PODATKOWE.....	33
22. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	35
23. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ	36
24. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA.....	36
25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	37
26. INSTRUMENTY FINANSOWE	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
27. ZABEZPIECZENIA	38
28. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO	39
29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	39
30. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	39



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 33/RN/2015 z dnia 12 maja 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta .

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	62	14	0	0
Zysk brutto na sprzedaży	62	14	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	-459	-108	-369	-84
EBITDA	-459	-108	-369	-84
Zysk (strata) brutto	-477	-112	-163 186	- 37 294
Zysk (strata) netto	-477	-112	-163 186	- 37 294
Liczba udziałów/akcji w sztukach	130 848 646	130 848 646	130 848 646	130 848 646
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9	2	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9	-2	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	194	47	298	67
Aktywa trwałe	9	2	0	0
Aktywa razem	203	49	298	67
Zobowiązania krótkoterminowe	3126	750	2 744	620
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania razem	3126	750	2 744	620
Kapitał własny	- 2 923	-701	- 2 446	-553

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO. Poszczególne pozycje aktywów i



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla Euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2017 - 31.12.2017	4,2447	4,1709
01.01.2016 - 31.12.2016	4,3756	4,4240

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		62	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		62	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów			
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		62	0
Pozostałe przychody operacyjne	5.1	2	5
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu	7.1	345	321
Pozostałe koszty operacyjne	5.2	176	53
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		-459	-369
Przychody finansowe			
Koszty finansowe	6.2	19	162 816
Zysk / (strata) brutto		- 477	- 163 186
Podatek dochodowy		0	0
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		-477	-163 186
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy		-477	-163 186
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0	0
Rozwodniony za okres obrotowy			
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		0	0
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy		0	0
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zysk (strata) netto, w tym:		-477	-163 186
- przypisany do udziałów niedających kontroli			
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej		-477	-163 186
Pozostałe całkowite dochody netto razem			
Suma dochodów całkowitych, w tym:		-477	-163 186
- przypisanych do udziałów niedających kontroli			
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej		-477	-163 186



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nota	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe		9	0
Udziały w jednostkach zależnych		9	0
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe			
Wartości niematerialne			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Aktywa obrotowe		194	298
Pozostałe zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	86	10
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych			
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych			
Pozostałe należności publiczno-prawne	12.2	109	288
Pozostałe aktywa finansowe			
Rozliczenia międzyokresowe	18	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		0	0
AKTYWA RAZEM		203	298

PASYWA			
Kapitał własny		-2 923	-2 446
Kapitał podstawowy	15	130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	419 917	419 917
Pozostałe kapitały	0	5 824	5 824
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	0	-559 036	-395 850
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	-477	-163 186
Zobowiązanie długoterminowe	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0		
Inne zobowiązania finansowe			
Rezerwy			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Zobowiązania krótkoterminowe		3 126	2 744
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	2 493	2 041
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	16	44	43
Dłużne papiery wartościowe	17	369	356
Inne zobowiązania finansowe			
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych			
Rozliczenia międzyokresowe	18	111	129
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	14	109	175
PASYWA RAZEM		203	298



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-477	-163 186
Korekty razem:	-486	-163 186
Amortyzacja		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		162 600
Zmiana stanu należności	104	150
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-18	-4
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	401	439
Inne korekty		
Podatek dochodowy zapłacony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9	0
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		
Odsetki otrzymane		
Splata udzielonych pożyczek		
Udzielenie pożyczek		
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego		
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych		
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Inne wydatki inwestycyjne	-9	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9	0
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		
Splata pożyczek i kredytów	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Odsetki otrzymane		
Odsetki zapłacone	0	0
Inne wpływy finansowe		
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	0	0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	0	0
G. Środki pieniężne na koniec okresu	0	0



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
			Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	z lat ubiegłych	z bieżącego okresu		
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	130 849	419 917	5 286	537	-395 850	-163 186	0	160 740
Zysk/strata za rok obrotowy						-477		-477
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych					-163 186	-163 186		0
Emisja akcji								
Koszt emisji akcji								
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	130 849	419 917	5 286	537	-559 036	-477	0	-2 923

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
			Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	z lat ubiegłych	z bieżącego okresu		
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	130 849	419 917	5 286	537	-22 636	-373 213	0	160 740
Zysk/strata za rok obrotowy						-163 186		-163 186
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych					-373 213	373 213		0
Emisja akcji								
Koszt emisji akcji								
Na dzień 31 grudnia 2016 r.	130 849	419 917	5 286	537	-395 950	163 186	0	-2 446



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1 OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA

DANE JEDNOSTKI

Nazwa: Mediatel
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Siedziba: ul. Francesca Nulla 2
00-486 Warszawa
Kraj rejestracji: Polska

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółkami, działalność inwestycyjna oraz doradcza.

Rejestr: Krajowy Rejestr Sądowy prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy

Numer rejestru: KRS 0000045784

Numer statystyczny REGON: 12512021

Spółka Mediatel S.A. 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. 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 JEDNOSTKI

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

OKRESY SPRAWOZDAWCZE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016.

SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

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

Zarząd:

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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

BIEGLI REWIDENCI

Do badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 wybrany został podmiot:

PKF Consult Sp. z o.o.

ul. Orzycka 6 lok. 1B

02-695 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania nr 477

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta.

NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW)
ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

Symbol na GPW: MTL
Sektor na GPW: Telekomunikacja

System depozytowo - rozliczeniowy: Krajowy Depozyt papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

ZNACZACY AKCJONARIUSZE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania roku struktura akcjonariatu 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	130 449 073	99,69%	130 449 073	99,69%
Pozostali (free float)	akcje zwykłe	399 573	0,31%	399 573	0,31%
RAZEM		130 848 646	100,00%	130 848 646	100,00%

Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki po dniu bilansowym 31 grudnia 2017.



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Hawe Telekom Sp. z o.o.	Spółka zależna bezpośrednio
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Spółka zależna pośrednio
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Spółka zależna pośrednio
Incendo Sp. z o.o.	Spółka zależna pośrednio
Strawberry Sp. z o.o.	Spółka zależna pośrednio

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Mediatel S.A. nie posiadała Spółek stowarzyszonych.

2 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obejmujących Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest prezentowane w złotych polskich (PLN). Złoty polski jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki. Wszystkie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrąglenia do pełnych tysięcy.

DANE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Mediatel S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz dane na ten dzień.

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

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę Mediatel S.A. w niezmińszonym zakresie przez okres 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.



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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. Pomimo postanowienia z dnia 27 lipca 2018 r. o umorzeniu postępowania sanacyjnego HAWE Telekom Zarząd stoi na stanowisku, iż postępowanie sanacyjne odnosi pozytywne skutki i powinno być kontynuowane. Postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki zależnej jest nieprawomocne. Zarząd Spółki zależnej nie zgadza się z treścią w.w postanowień i wniósł zażalenie na postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego. W ocenie zarządu Spółki zależnej, Sąd nie wziął pod uwagę nowych okoliczności, które pojawiły się w toku postępowania, tj. nie poddał pod głosowanie nowych propozycji układowych dłużnika z dnia 4 lipca 2018 r. oraz nie uwzględnił wniosku Rady Wierzycieli o przedłużenie terminu do głosowania nad propozycjami układowymi.

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

- 2) 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 2017 r. W opinii Zarządu Mediatel SA na obecnym etapie rozwoju Emitenta najważniejszy jest dla spółki aspekt potencjalnego pozyskania nowego finansowania dla Grupy Kapitałowej. Pozwoliłoby to firmie na szybki wzrost, zwiększenie przychodów a także efektywniejsze zaspokojenie oczekiwań obecnych wierzycieli i inwestorów Mediatel SA. Zgodnie z zapisami listu intencyjnego firma Huawei Polska będzie pomagać w znalezieniu partnerów, którzy byliby zainteresowani pomocą w finansowaniu projektów i działań Grupy Kapitałowej HAWE. Współpraca technologiczna zakłada m.in. certyfikację i szkolenie personelu HAWE Telekom w zakresie serwisowania i wdrażania technologii Huawei oraz stworzenie ośrodka szkoleniowo-referencyjnego na bazie zasobów infrastruktury telekomunikacyjnej polskiej firmy. Strony porozumienia planują także wspólną realizację projektów w ramach ogłaszanych przetargów w branży np. dotyczących rozbudowy infrastruktury telekomunikacyjnej.

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

WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich (PLN), 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 zaokrąglenia do pełnych tysięcy.

Walutą pomiaru Spółki Mediatel S.A. i walutą sprawozdawczą niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,2447 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,3756 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2017 roku według kursu 4,1709 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2016 roku według kursu 4,4240 PLN/EUR.

3 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

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

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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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

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

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

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

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

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

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

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

W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od dnia 1 stycznia 2017 roku.

Przyjęcie do stosowania MSSF 15 „Przychody umów z klientami” w odniesieniu do sprawozdania finansowego w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się w dniu 1 stycznia 2017 r. spowodowałyby zmianę w prezentacji danych poprzez zmniejszenie wysokości pozostałych kosztów operacyjnych oraz wartości przychodów ze sprzedaży o kwotę 620 581,54 zł.

Ujawnienia wynikające z przyjęcia do stosowania MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych: inicjatywa dotycząca ujawnienia informacji” zostały ujęte w notcie nr 24.

Przyjęcie MSSF nr 9 oraz MSSF 16 do stosowania w odniesieniu do sprawozdania finansowego w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się w dniu 1 stycznia 2017 r., nie spowodowałyby zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Przyjęcie pozostałych powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

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

MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

(w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka jest w trakcie analizowania wpływu ww. standardów na sprawozdanie finansowe.

3.3 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze 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”.



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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 sprawozdanie finansowe za rok 2017 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017 r.

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

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

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

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

5.1.1 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 Spółka 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 dnia bilansowego.

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:



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

- 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 dzień bilansowy 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 sprawozdawczy żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Spółka 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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka 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 Spółka 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.

5.1.2 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszone o rabaty i upusty, łącznie z podatkiem od towarów i usług oraz należności z tytułu przychodów na podstawie wartości usług dostarczonych do klientów i na dzień bilansowy niezafakturowanych, 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.



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

Za należności uznaje się:

- należności z tytułu dostaw i usług – to jest powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Spółka,
- 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

Spółka 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 nie ściągalne 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.

5.1.3 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.

5.1.4 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.

5.1.5 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Spółka zalicza do zobowiązań:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania,
- obowiązki 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.

5.1.6 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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.

5.1.7 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.

Pozostałe przychody i zyski operacyjne

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

- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych,
- pozostałe przychody operacyjne.

5.1.8 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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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 Spółki, w tym w szczególności:

- utworzenie odpisu aktualizacyjnego na posiadane udziały
- odsetki od obligacji, pożyczek i kredytów,
- straty z tytułu emisji która nie doszła do skutku
- straty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność Spółki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.)

5.1.9 Podatki

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.

5.1.10 Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Spółce ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Spółka 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.



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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

5.1.11 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.

6 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka 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 nie ściągalne 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. Takie same zasady tworzenia odpisów 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;”

Spółka biorąc pod uwagę przesłanki zawarte w MSR 36 dokonała w 2016 roku odpisu posiadanych udziałów have Telwkom

7 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności		
Refaktury		



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

Pozostałe	2	5
Rozwiązanie niezidentyfikowanej rezerwy na koszty		
Razem	2	5

Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Odpisy aktualizujące wartość należności		51
Kary	3	
Pozostałe	2	2
Podatek VAT z tytułu ulgi na złe dłużni	171	
Razem	174	53

8 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		
Rozwiązanie odpisów na akcje/udziały		
Pozostałe		
Razem	0	0

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek	2	2
Odpisy aktualizujące wartość udziałów		162 600
Koszty z tytułu odsetek od obligacji	12	14
Spisanie RMK - koszty emisji akcji		200
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań	5	
Razem	19	162 816

9 KOSZTY

Koszty wg rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Amortyzacja		
Zużycie materiałów i energii	2	20
Usługi obce	343	300
Podatki i opłaty		1
Wynagrodzenia		0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
Pozostałe koszty rodzajowe		1
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	345	321



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	345	321
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia		
Koszty ubezpieczeń społecznych		
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	0	0
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		

10 PODATEK DOCHODOWY

Obciążenie podatkowe

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0	0

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	-477	-163 186
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	193	162 885
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania		18
Przychody wyłączone z opodatkowania		
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych	-284	-319
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%		
Wykorzystana strata podatkowa z lat ubiegłych		0
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%		



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

Podstawa opodatkowania	-284	-319
Bieżący podatek dochodowy		0
Efektowna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)		-
Zysk przed opodatkowaniem	-477	-163 186
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-90	-31 005
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych		
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	37	30 948
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niestanowiących bilansowych kosztów		-3
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	54	61
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych		
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	0	0

Odroczony podatek dochodowy

Spółka na każdy dzień bilansowy nalicza podatek dochodowy odroczony. Jednak z uwagi na fakt, iż istnieje małe prawdopodobieństwo wykorzystania naliczanego aktywa, jednocześnie z wyliczeniem Spółka nalicza 100% odpis aktualizujący. W związku z powyższym, w rachunku zysków i strat obciążenie z tytułu podatku dochodowego odroczonego nie jest wykazywane.

11 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.

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-477	-163 186
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk netto	-477	-163 186
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-477	-163 186

Liczba wyemitowanych akcji [szt.]	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	130 848 646	130 848 646
Wpływ rozwodnienia:		
Warranty na akcje serii L		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	130 848 646	130 484 646



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

12 DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W 2017 roku, podobnie jak w 2016 roku Spółka nie dokonała wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy. Zarząd Spółki nie przedstawił propozycji dotyczących wypłaty dywidendy.

13 UDZIAŁY W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

INWESTYCJE W JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie - Hawe Telekom Sp. z o.o.	534 400	534 400
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie - Strawberry Sp. z o.o.	9	0
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-534 400	-534 400
Razem:	9	0

14 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności handlowe i pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności długoterminowe		
Należności pozostałe		
Razem należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	10 823	10 748
Rozliczenia zakupów		
Pozostałe należności	1	1
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	10 824	10 748
Odpis aktualizujący należności	10 739	10 739
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	86	10

Odpis aktualizujący należności

Zmiany odpisu aktualizującego należności w okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe na początek okresu	10 739	10 687
Zwiększenie	0	51
Zmniejszenie	0	
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe na koniec okresu	10 739	10 739



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

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

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	86	86	10	10
EUR				
USD				
Razem	X	86	x	10

Należności publiczno - prawne

Poniżej przedstawiono zestawienie należności publiczno-prawnych na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu podatku VAT (ulga za zle długi)	109	288
Należności publiczno-prawne ogółem	109	288

15 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 0 zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 0 zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Bilansowy stan środków pieniężnych	0	0

16 ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	24	24
Inne zobowiązania	1 203	378*
Pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	1 227	402
- krótkoterminowe	1 227	402
- długoterminowe	0	0



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	2 493	1 639
- krótkoterminowe	2 493	1 639
- długoterminowe		

Zobowiązania publiczno-prawne		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	37	37
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	59	131
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych		
Zobowiązania z tytułu innych podatków	12	6
Zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:	109	175
- krótkoterminowe	109	175
- długoterminowe		

Zobowiązania ogółem, w tym:	2 602	2 216
- krótkoterminowe	2 602	2 216
- długoterminowe		

* Zobowiązania te wynikają z faktu, iż inne podmioty regulowały zobowiązania Mediatel S.A.

17 KAPITAŁ WŁASNY

W dniu 16 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. poprzez rejestrację 4 akcji zwykłych na okaziciela serii L o numerach od 21669364 do 21669367 wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Akcje zostały objęte przez Hawe S.A. w ramach realizacji uprawnień w 4 warrantów subskrypcyjnych serii WA, objętych przez Hawe S.A. w trybie emisji prywatnej dnia 18 grudnia 2014 roku. 4 akcje serii L, zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł, zostały objęte za cenę emisyjną jednej akcji 0,86 zł. Przedmiotowe podwyższenie kapitału ma na celu umożliwienie scalenia akcji spółki bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Po zarejestrowaniu kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 130 848 646 zł i dzieli się na 130 484 646 akcji. Hawe S.A. posiada 130 449 073 akcji Mediatel S.A. uprawniających do 99,69% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

18 KREDYTY I POŻYCZKI

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Podmiot, który udzielił pożyczki	Oprocentowanie	Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Odsetki na 31.12.2017 r.	Zadłużenie razem na 31.12.2017 r.
Hawe S.A.	WIBOR 6M + marża	24.02.2015	02.07.2016	40	4	44
Pożyczki od Udziałowca ogółem, w tym:				40	4	44
długoterminowe				0	0	0
krótkoterminowe				40	4	44

19 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota kapitału	Odsetki na 31.12.2017 r.	Zadłużenie razem na 31.12.2017 r.
Obligacje serii X (nr 1-3)	WIBOR 3M + marża	05.12.2014	31.01.2017	330	39	369
Obligacje ogółem, w tym:				330	39	369
długoterminowe						
krótkoterminowe				330	39	369



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

20 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Koszty dotyczące przyszłej emisji akcji	0	0
Koszty przyszłych okresów		
Razem, w tym:	0	0
- krótkoterminowe		
- długoterminowe		

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	111	129
- rezerwa na badanie bilansu		18
- rezerwa na odprawę dla pracownika	111	111
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące następnego okresu sprawozdawczego z tytułu:	0	0
- zaliczki na usługi		
Razem, w tym:	111	129
- krótkoterminowe	111	129
- długoterminowe		

21 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka Mediatel S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku ani na dzień 31 grudnia 2016 roku nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych za wyjątkiem wynikających z toczących się spraw spornych i sądowych.

22 SPRAWY SĄDOWE I SPORNE

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. (pозwany). 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 rozważy skierowanie roszczenia wobec osób zarządzających spółką Cesia Mobile Marketing, Inc.

Postępowanie sądowe z wniosku UPC Polska Sp. z o.o. o zaważanie 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 zaważanie do próby ugodowej. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (przeciwnik) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako następcą prawnym 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 zaważwał 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 zapłacona przez Mediatel tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie zobowiązania wynikającego z umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o., zaś kwota 450.000 złotych tytułem zwrotu płatności warunkowej



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

dokonanej z zastrzeżeniem zwrotu. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 24 maja 2013 r. Do zawarcia ugody nie doszło. Mediatel S.A. nie otrzymała informacji o skierowaniu sprawy na drogę postępowania sądowego. Zarząd Mediatel kwestionuje roszczenie objęte wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej.

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

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

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

- a. od kwoty 5.191,45 złotych – od dnia 18 marca 2011 roku do dnia zapłaty;
- b. od kwoty 3.871,87 złotych – od dnia 3 maja 2011 roku do dnia zapłaty;
- c. od kwoty 1.554,42 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;
- d. od kwoty 1.560,98 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;
- e. od kwoty 3.407.476,07 złotych – od dnia złożenia wniosku do dnia zapłaty

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

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

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

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

Zgodnie z treścią wydanego postanowienia, Sąd postanowił odebrać zarząd własny HAWE Telekom sp. z o.o., wyznaczyć sędziego-komisarza w osobie SSR Anny Żuławy oraz zarządcę w osobie PMR Restrukturyzacja 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.



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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 Restrukturyzacji 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 następuje w drodze postanowienia Sądu Restrukturyzacyjnego. Podjęcie samej uchwały jest zatem wyrażeniem woli Rady Wierzycieli, którą to ocenia Sąd pod kątem zgodności z prawem, naruszenia interesów ogółu wierzycieli z jednoczesną oceną czy nie zachodzi uzasadnione przypuszczenie, że wskazana przez Radę Wierzycieli osoba nie będzie należycie pełniła obowiązków

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

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

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

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

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

23 ROZLICZENIA PODATKOWE

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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

24 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji sprzedaży i zakupu zawartych przez Mediatel S.A. z podmiotami powiązanymi w bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym oraz salda należności i zobowiązań 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 i obligacji
31.12.2016				
Jednostki konsolidowane:				
Hawe Telekom Sp. z o.o.		2		12
PSS Sp. z o.o.				
ŚSS Sp. z o.o.				
Incendo Sp. z o.o.				
Jednostki niekonsolidowane:				
Hawe S.A.		36	43	234
Hawe Budownictwo Sp. z o.o.				
ORSS Sp. z o.o.		46		69
31.12.2017				
Jednostki konsolidowane:				
Hawe Telekom Sp. z o.o.				763
Elterix S.A.				
Strawberry	62		76	
PSS Sp. z o.o.				
ŚSS Sp. z o.o.				
Incendo Sp. z o.o.				1
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.				
Velvet Telecom LLC				
Jednostki niekonsolidowane:				
Hawe S.A.				235
Hawe Budownictwo Sp. z o.o.				
ORSS Sp. z o.o.				69

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe.

Zestawienie umów pożyczek zawartych z podmiotami powiązanymi oraz obligacji objętych przez podmioty powiązane oraz ich warunków, terminów i sald według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zestawienie umów pożyczek udzielonych Mediatel S.A. przez Hawe S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2017-12-31	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2017-12-31	Łącznie do spłaty na 2017-12-31
2015-02-24	2016-07-02	WIBOR 6M + marża	40	40	4	44
RAZEM, w tym:				40	4	44
				długoterminowe	0	0
				krótkoterminowe	40	44

Zestawienie umów pożyczek udzielonych Elterix S.A. przez Mediatel S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

UMOWY POŻYCZEK UDZIELONYCH NA DZIEŃ BILANSOWY

Podmiot, któremu udzielono pożyczki	Oprocentowanie	Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Odsetki na 31.12.2017 r.	Należność razem na 31.12.2017 r.
Polska Telefonia Regionalna Sp. z o.o.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	05.11.2009	25.11.2011	100	62	162
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	26.09.2013	31.12.2015	300	72	72
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	29.10.2013	31.12.2015	200	45	245
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	30.11.2013	31.12.2015	1 512	325	1 837
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	11.12.2013	31.12.2015	200	42	242
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	16.01.2014	31.12.2015	300	58	358
Pożyczki udzielone ogółem, w tym:				2 612	605	3 217
długoterminowe				0	0	0
krótkoterminowe				2 612	605	3 217
Odpis aktualizujący wartość pożyczek				-2 612	-605	-3 217
Wartość pożyczek netto				0	0	0

25 WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Członkowie Zarządu, w tym:		
- po okresie zatrudnienia		
Członkowie Rady Nadzorczej		
Razem	0	0

W roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy.

26 WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	18	18
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	13	13
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	31	31

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2017 i za 2016 rok była PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmioty nie świadczyły dla Spółki w 2017 roku i w 2016 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

27 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą: pożyczki, obligacje, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

W poniższej tabeli zawarto podsumowanie potencjalnego wpływu zmiany oprocentowania rynkowego na wynik finansowy generowany z instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu. Kalkulacja zakłada ekspozycję na daną stopę procentową w stałej wartości równej wartości na dzień 31 grudnia 2017 oraz 31 grudnia 2016 roku.

Wyszczególnienie	Saldo na dzień 31.12.2017	Koszty w okresie 01.01.2017– 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów bankowych oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR	413	14
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	18
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	10

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki, w wyniku wahań kursów walut.

W związku z faktem, iż Mediatel nie zawierał transakcji w walutach obcych Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe.

Ryzyko cen towarów

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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

Ryzyko kredytowe

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

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.

Ryzyko związane z płynnością

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.

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. Zarząd Spółki dokonał wyceny wartości poszczególnych instrumentów finansowych, w wyniku której nie stwierdził przesłanek do określenia ich wartości godziwej w wysokości innej niż ich wartość bilansowa.

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN	0	0	0	0
Należności handlowe	PiN	85	9	85	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PZFwgZK	44	43	44	43
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZFwgZK	369	356	369	356
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	1 266	1 639	1 266	1 639

Użyte skróty:

PiN	Pożyczki i należności
PZFwgZK	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
IUdTW	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
WwWGpWF	Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

28 ZABEZPIECZENIA

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

29 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej modyfikacje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2017 roku i 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka 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 Spółki.

30 STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Spółka nie zatrudniała w roku 2017 i 2016 pracowników na podstawie umów o pracę ani umów cywilno-prawnych.

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zarząd (powołanie)		
Razem	0	0

Zarząd Mediatel S.A. pełni funkcje na podstawie powołania lub kontraktu managerskiego.

31 ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Rozpoczęcie procedury głosowania nad układem HAWE Telekom

W dniu 19 kwietnia 2018 roku Zarząd MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do wiadomości publicznej, informację o rozpoczęciu procedury głosowania nad układem. Zgodnie z treścią przesłanego przez zarządcę HAWE Telekom do wierzycieli HAWE Telekom pisma, z którego wynika że, wierzyciele mają możliwość oddania głosu na piśmie w nieprzekraczalnym terminie do 25 maja 2018 roku, pod głosowanie poddaje się dwie odrębne propozycje układowe:

1. propozycje układowe, złożone przez Radę Wierzycieli oraz
2. propozycje układowe złożone przez HAWE Telekom z dnia 20 grudnia 2017 roku

Rada Wierzycieli w propozycjach układowych dla HAWE Telekom dnia 14 grudnia 2016 roku proponuje m.in. aby zaspokojenie wierzycieli nastąpiło w trybie art. 159 ust. 1 prawa restrukturyzacyjnego, tj. poprzez likwidację majątku i sprzedaż przedsiębiorstwa HAWE Telekom na rzecz podmiotu wyłonionego w drodze przetargu w okresie do dziewięciu miesięcy za cenę nie niższą niż 120 mln zł. Ponadto Rada Wierzycieli zakłada, że HAWE Telekom zgromadzi środki finansowe na poziomie 20 mln zł, które przeznaczone zostaną na spłatę wierzycieli. Przy czym warto przypomnieć, że w propozycjach układowych zaproponowanych przez Radę Wierzycieli w dniu 14 grudnia 2016 r. tylko wierzyciele z I grupy _m.in. ARP, obligatariusze _ otrzymają spłatę długu na poziomie 100% wierzytelności ustalonej na dzień otwarcia postępowania sanacyjnego. Wierzyciele z II grupy _m.in. ZUS, US, wierzyciele handlowi_ otrzymają spłatę 89% długu, a wierzyciele z III grupy _m.in. Alior Bank, Centrum Windykacji i Egzekucji_ otrzymają spłatę w wysokości 10%. W ocenie Zarządcy nawet w przypadku jego przyjęcia przez wierzycieli układ zaproponowany przez Radę Wierzycieli może nie zostać zatwierdzony przez sąd między innymi z uwagi na naruszenie przepisu art. 160 ust. 1 prawa restrukturyzacyjnego zgodnie z którym niedopuszczalna jest redukcja zobowiązań wobec ZUS, co miałyby nastąpić zgodnie z propozycjami układowymi z 14 grudnia 2016 r. W ocenie zarządu HAWE Telekom niezatwierdzenie przez sąd układu opartego na propozycjach Rady Wierzycieli z uwagi na naruszenie art. 160 prawa restrukturyzacyjnego, będzie skutkowało umorzeniem postępowania sanacyjnego, a tym samym skazywało HAWE Telekom na upadłość, co zgodnie z Testem Prywatnego Wierzyciela HAWE Telekom będzie skutkowało szkodą dla wszystkich wierzycieli. W przypadku realizacji propozycji układowych HAWE Telekom



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

z 20 grudnia 2017 r. wierzyciele publiczni zyskają ponad 2 razy większe zaspokojenie w ramach spłaty zobowiązań w porównaniu do sytuacji, gdyby została ogłoszona upadłość HAWE Telekom. Nadto zgodnie z opinią Zarządcy, układ zaproponowany przez Radę Wierzycieli nie jest możliwy do wykonania ze względu na uwarunkowania ekonomiczne, a sprzedaż przedsiębiorstwa HAWE Telekom może przynieść korzyści o wiele niższe niż wartość określona w propozycjach układowych Rady Wierzycieli. Propozycje układowe HAWE Telekom z dnia 20 grudnia 2017 roku, przewidują spłatę 100% wierzytelności kwoty głównej _168 mln złotych_ wszystkim wierzycielom w okresie 7 lat. Według harmonogramu spłaty miałyby zacząć się w 2 tygodnie po uprawomocnieniu się układu, i przewidują spłatę wierzytelności w kwocie ok. 150 mln w 7 lat, z zysku osiągniętego przez HAWE Telekom, a pozostała część wierzytelności ma zostać zaspokojona przez konwersję wierzytelności na udziały.

W ocenie Zarządcy, biorąc pod uwagę założenia biznesplanu HAWE Telekom na kolejne 5 lat, oraz harmonogram spłat poszczególnych grup wierzycieli, które zostały poddane ocenie przez niezależnego audytora AUDYTEL SA - w zakresie możliwych do osiągnięcia przepływów finansowych, oraz ocenę ryzyka wewnętrznego i zewnętrznego opisanego w teście prywatnego wierzyciela, a ponadto biorąc pod uwagę poziom przepływów finansowych osiągniętych w okresie prowadzonego postępowania sanacyjnego, propozycje układowe przedstawione przez HAWE Telekom są realne do wykonania. Ponadto Zarządca ocenił przedsiębiorstwo HAWE Telekom jako stabilne i posiadające potencjał do dalszego rozwoju i generowania przepływów finansowych umożliwiających Spółce regulowanie bieżących zobowiązań i spłatę zadłużenia powstałego przed otwarciem postępowania sanacyjnego oraz pozytywnie ocenił strategię i inwestycje prowadzone przez HAWE Telekom, wskazując że są one konieczne i stanowią jeden z kluczowych czynników realizacji planu restrukturyzacyjnego.

Aktualizacja propozycji układowych HAWE Telekom

W dniu 16 maja 2018 roku Zarząd MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do wiadomości publicznej, informację o tym, że Zarząd spółki zależnej Emitenta HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji (dalej: „HAWE Telekom”) złożył w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy, aktualizację propozycji układowych dłużnika, które zakładają polepszenie sytuacji wierzycieli HAWE Telekom, gdyż HAWE Telekom w zaktualizowanych propozycjach układowych proponuje wszystkim wierzycielom spłatę gotówkową w zakresie 100% kwoty głównej.

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

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

Wycofanie propozycji układowych złożonych przez Radę wierzycieli

W dniu 18 maja 2018 roku Zarząd MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do wiadomości publicznej, informację o tym, że w dniu 18 maja 2018 roku powziął wiadomość o podjęciu przez Radę Wierzycieli spółki zależnej - HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji w dniu 16 maja 2018 r. uchwały w sprawie wycofania propozycji układowych, złożonych przez Radę Wierzycieli – Uchwałą z dnia 14 grudnia 2016 roku.

Zarząd Spółki informuje, iż ww. uchwała podjęta przez Radę Wierzycieli HAWE Telekom w dniu 16 maja 2018 r. jest nieprawomocna. Zgodnie z przepisem art. 136 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne w terminie tygodnia od dnia zamieszczenia uchwały rady wierzycieli w Centralnym Rejestrze Restrukturyzacji i Upadłości uczestnik postępowania oraz zarządca albo nadzorca sądowy mogą wnieść zarzuty przeciwko ww. uchwale.

Oddalenie zażalenia na postanowienie o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki

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



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

Wycofanie propozycji układowych złożonych przez Hawe Telekom

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

Zakończenie procesu negocjacji z Huawei Polska

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

Nadto Emitent informuje, iż Spółka Zależna oraz HUAWEI Polska sp. z o. o. zakończyły, proces podpisywania przez osoby uprawnione wynegocjowanych umów, w zakresie współpracy technologiczno-handlowej oraz pozostałych wspólnych aktywności biznesowych

W dniu 4 lipca 2018 roku Zarząd MEDIATEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do wiadomości publicznej, informację o tym, że Postanowieniem z dnia 21 czerwca 2018 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy uznał za niedopuszczalne cofnięcie przez zarząd spółki zależnej Emitenta - HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji _dalej: "Spółka Zależna"_ propozycji układowych, w związku z pracami nad nowymi propozycjami układowymi.

Zarząd Spółki Zależnej złożył w dniu 4 lipca 2018 r. nowe propozycje układowe, stanowiące zmianę sposobu restrukturyzacji zobowiązań HAWE Telekom, o przygotowaniu, których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2018, a które zapewnią szybsze zaspokojenie wierzycieli w terminie do 12 miesięcy od dnia uprawomocnienia się układu. Nadto Zarząd Emitenta przekazuje do wiadomości publicznej, iż w jego ocenie, informacje dot. propozycji układowych Spółki Zależnej, składanych w toku postępowania restrukturyzacyjnego nie spełniają wymogów precyzyjnego charakteru tych informacji z uwagi na częste zmiany do jakich dochodzi w toku negocjacji i rozmów prowadzonych z interesariuszami Spółki Zależnej, przez co nie spełniają one kryteriów określonych w rozporządzeniu MAR w odniesieniu do informacji poufnych. Wobec powyższego Emitent zaprzestanie przekazywania ich do wiadomości publicznej. Emitent przekaze natomiast do wiadomości publicznej informację o ostatecznych propozycjach układowych, które zostaną zaakceptowane przez wierzycieli. Zarząd Spółki Zależnej deklaruje jednak, że upubliczni informację o ostatecznych propozycjach układowych, które zostaną także zaakceptowane przez wierzycieli.

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

W dniu 24 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy _"Sąd"_ stwierdził, iż w wyniku głosowania, w postępowaniu sanacyjnym HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji _"Spółka zależna"_ nad pierwotnymi propozycjami układowymi Rady Wierzycieli z dnia 14 grudnia 2016 roku, które zostały jednak w toku postępowania wycofane oraz nad propozycjami dłużnika – Spółki zależnej, w wersji z dnia 16 maja 2018 roku, układ nie został przyjęty. Ponadto postanowieniem z dnia 27 lipca 2018 r. Sąd umorzył postępowanie sanacyjne Spółki zależnej. Postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego Spółki zależnej jest nieprawomocne. Zarząd Spółki zależnej nie zgadza się z treścią w/w postanowień i planuje wniesienie zażalenia na postanowienie o umorzeniu postępowania sanacyjnego. W ocenie zarządu Spółki zależnej, Sąd nie wziął pod uwagę nowych okoliczności, które pojawiły się w toku postępowania, tj. nie poddał pod głosowanie nowych propozycji układowych dłużnika z dnia 4 lipca 2018 r. oraz nie uwzględnił wniosku Rady Wierzycieli o przedłużenie terminu do głosowania nad propozycjami układowymi. Ponadto, należy wskazać, iż zgodnie ze sprawozdaniem z przeprowadzonego głosowania nad układem Spółki zależnej, za przyjęciem propozycji układowych dłużnika głosowała większość wierzycieli.



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2017

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

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

**Osoba, której powierzono
prowadzenie
ksiąg rachunkowych**

.....
Anna Jakubowicz

Prezes Zarządu

.....
Paweł Paluchowski