

Grupa Kapitałowa



Eurotel s.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 31 grudnia 2017 r.

i za 12 m-cy zakończone 31 grudnia 2017 r.

Spis treści

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROTEL S.A.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	30
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	32
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	54
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	62

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROTEL S.A.

za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

1. Informacje o jednostce dominującej:

Jednostka dominująca: „Eurotel” Spółka Akcyjna

Siedziba podmiotu: 80-126 Gdańsk, ul. Myśliwska 21

Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000258070

Regon: 191167690

NIP: 586-158-45-25

Podstawowy przedmiot działalności :

Usługi pośrednictwa

Sprzedaż hurtowa pozostała (PKD 4666Z)

2. Czas trwania Spółki - nieoznaczony;

Eurotel S.A. powstała w wyniku przekształcenia Eurotel Spółka z o.o. z dniem 01 czerwca 2006 r.

3. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej:

Skład Zarządu na dzień 31.12.2017 roku był następujący:

Prezes Zarządu	Krzysztof Stepokura
Wiceprezes Zarządu	Tomasz Basiński

W raportowanym okresie nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

W roku 2015 r. Zarząd udzielił prokury łącznej Panu Marcinowi Bajdzie oraz Pani Beacie Milczewskiej. W roku obrotowym 2016 nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2017 roku:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Płachta
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Jacek Foltarz
Członek Rady Nadzorczej	Marek Parnowski
Członek Rady Nadzorczej	Remigiusz Paszkiewicz
Członek Rady Nadzorczej	Jacek Struk

W raportowanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2017 roku:

W dniu 18 października 2017 roku Rada Nadzorcza Eurotel S.A. postanowiła o powołaniu Komitetu Audytu w następującym składzie:

Przewodniczący	Jacek Struk
Członek	Krzysztof Płachta
Członek	Jacek Foltarz

W roku obrotowym 2017 nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

4. Skład przedsiębiorstwa

W skład przedsiębiorstwa Jednostki dominującej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.

5. Skład Grupy kapitałowej EUROTEL S.A.

Na dzień 31.12.2016 roku emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z uwagi na fakt, iż w dniu 30 września 2009 roku podpisano Umowę Warunkową zakupu 70,01% udziałów w Viamind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Faktyczne objęcie Spółki zależnej kontrolą nastąpiło w dniu 08 października 2009r. Zakupiona spółka jest partnerem operatora sieci PLAY. Od 1 stycznia 2013 roku udział Eurotel SA w tej spółce wzrósł do 100%.

W dniu 01 października 2015 roku emitent zawarł umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Soon Energy Poland Spółka z o.o., na mocy której Emitent objął 400 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział, o łącznej wartości 40.000 złotych, stanowiących 40% kapitału zakładowego Soon Energy Poland Sp. z o.o. w Warszawie, która będzie prowadzić działalność w obszarze rynku odnawialnych źródeł energii, w segmencie fotowoltaika. Sprawozdanie finansowe spółki stowarzyszonej Soon Energy Poland Spółka z o.o. zostało objęte konsolidacją metodą praw własności.

Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. kapitał własny Soon Energy Poland Spółka z o.o. wynosi 1.704.775,80 zł, zysk netto 2.007.217,22 zł.

W dniu 7 grudnia 2017 roku emitent zawarł umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą 2Way Spółka z o.o., w której emitent jest jedynym udziałowcem. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5.000,00 zł.

Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. kapitał własny 2Way Spółka z o.o. wynosi 5.000,00 zł. W roku 2017 spółka nie prowadziła działalności gospodarczej

6. Informacje o Jednostkach zależnych i stowarzyszonych

6.1 Informacje o jednostce zależnej

Jednostka zależna: Viamind Spółka z o.o.

Forma prawna: Spółka z o.o.
Siedziba: 02-699 Warszawa, ul. Taborowa 20

Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000285357
Regon: 141064315
NIP: 951-22-25-244
Podstawowy przedmiot działalności :
Usługi pośrednictwa, sprzedaż produktów i usług sieci telefonii komórkowej PLAY (PKD 6110 Z)
Czas trwania spółki: nieokreślony
Kapitał zakładowy spółki wynosi 204.100,00 zł
Udział „EUROTEL” S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników:
„EUROTEL” S.A. na dzień 31.12.2016 r. jest jedynym właścicielem spółki „VIAMIND” Sp. z o.o., co daje 100,00% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100,00% udziału w kapitale zakładowym.
Data objęcia spółki kontrolą: 8 października 2009 roku.

Jednostka zależna **2Way Spółka z o.o.**

Forma prawna: Spółka z o.o.
Siedziba: 80-126 Gdańsk, ul. Myśliwska 21
wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000709761
Regon: 368997005
NIP: 583-327-81-99
Podstawowy przedmiot działalności :
działalność portali internetowych
PKD 6312Z
Czas trwania spółki: nieokreślony
Kapitał zakładowy spółki wynosi 5.000,00 zł
Udział EUROTEL S.A. w kapitale jednostki zależnej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników:
EUROTEL S.A. jest właścicielem 100 udziałów spółki 2Way Sp. z o.o., co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100 % udziału w kapitale zakładowym.
Data objęcia spółki kontrolą: 7 grudnia 2017 roku

6.2 Informacje o Jednostce stowarzyszonej

Nazwa Jednostki stowarzyszonej: **Soon Energy Poland Spółka z o.o.**

Forma prawna: Spółka z o.o.
Siedziba: 02-699 Warszawa, ul. Taborowa 20

Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000582405
Regon: 362973825
NIP: 951-24-00-687
Podstawowy przedmiot działalności :
działalność w obszarze rynku odnawialnych źródeł energii, w segmencie fotowoltaika.
PKD 4321 Z
Czas trwania spółki: nieokreślony
Kapitał zakładowy spółki wynosi 100.000,00 zł
Udział EUROTEL S.A. w kapitale jednostki stowarzyszonej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników:

EUROTEL S.A. jest właścicielem 400 udziałów spółki Soon Energy Sp. z o.o., co daje 40% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 40 % udziału w kapitale zakładowym od 01 października 2015 roku.

7. Opinia biegłego rewidenta

Opinia biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmującym okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r. wraz z raportem uzupełniającym została przekazana wraz ze skonsolidowanym raportem rocznym Grupy Kapitałowej.

8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku zawiera dane finansowe Emitenta oraz jednostki zależnej.

Porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa EUROTEL S.A. nie zmieniała wartości szacunkowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest metodą pełną.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski, wszystkie dane przedstawia się w tysiącach złotych, chyba, że zaznaczono inaczej.

Grupa nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz Sprawozdania z całkowitych dochodów.

9. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „EUROTEL” S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza, na dzień podpisania sprawozdania finansowego, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności

przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

10. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „EUROTEL” S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółki zależnej „VIAMIND” Sp. z o.o. sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio (poprzez swoje jednostki zależne) więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce.

Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane do transakcji zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

10.1 Zasady konsolidacji jednostek zależnych

Jednostka zależna konsolidowana jest metodą pełną od dnia nabycia będącego dniem objęcia kontroli nad tą jednostką do dnia utraty tej kontroli.

Wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej podlega wyłączeniu odpowiednio z kapitałem własnym jednostki zależnej, a nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału w przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy.

Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano wyłączeń konsolidacyjnych:

- salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej;
- niezrealizowane zyski i straty zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji;
- przychody i koszty powstałe w wyniku operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;

Udziały w kapitale własnym jednostki zależnej należące do osób innych niż objęte konsolidacją wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów oddzielnie od kapitału jednostki dominującej w ramach kapitału własnego jako „udziały niekontrolujące”.

10.2 Zasady konsolidacji jednostek stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, natomiast jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce,

obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Jednostką stowarzyszoną dla Jednostki Dominującej jest Soon Energy Poland Spółka z o.o.

Sprawozdanie finansowe spółki stowarzyszonej nie zostało objęte konsolidacją z uwagi na niską istotność.

Podstawowe pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz Sprawozdania z całkowitych dochodów Soon Energy Poland Spółka z o.o. przedstawiają się następująco:

Dane za rok obrotowy (w tys zł)	2017 r.	2016 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 560	668
II. Zysk (strata) brutto	2 299	(-) 402
III. Zysk (strata) netto	2 007	(-) 402
IV. Aktywa, razem	7 147	1 679
V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 443	1 981
VI. Kapitał własny	1 705	(-) 302
VII. Kapitał podstawowy	100	100

11. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punkcie 11.3.

11.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji nie muszą się dokładnie pokrywać z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej:

- szacowana utrata wartości firmy

Grupa Kapitałowa „EUROTEL” S.A. corocznie przeprowadza test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i dokonuje na każdy dzień bilansowy analizy czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że aktywa utraciły swoją wartość.

Przeprowadzone w latach ubiegłych oraz na dzień 31.12.2017 r. testy na utratę wartości firmy nie zidentyfikowały przesłanek wskazujących na utratę wartości firmy.

Przeprowadzenie takiego testu po istotnych zmianach w stanie lub wartości majątku może mieć miejsce również w trakcie roku obrotowego. Grupa analizuje na bieżąco sytuację i w przypadku przesłanek kwalifikujących do badania posiadane składniki majątku, przeprowadzi takie badanie.

- szacowana utrata wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregokolwiek ze składników aktywów.

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji i są testowane corocznie pod kątem możliwej utraty wartości, aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej.

- szacowana rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe szacuje się przy zastosowaniu metod aktuarialnych.

- szacowane okresy ekonomicznej użyteczności

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie aktualnej wiedzy dotyczącej przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przewidywany okres użytkowania podlega corocznej weryfikacji.

Przy początkowym określaniu, jak i przy późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składników aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

- oczekiwane zużycie fizyczne,
- technologiczną utratę przydatności,
- okres użytkowania podobnych aktywów,
- okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych pochodzących ze składników aktywów.

Wcześniejsze szacunki i założenia są niepewne i mogą ulec zmianie, również na skutek czynników, na które Grupa nie ma wpływu. Jeżeli szacowany okres użytkowania ulega skróceniu, Grupa amortyzuje pozostałą wartość składnika aktywów trwałych przez zweryfikowany okres jego użytkowania. Analogicznie, gdy przewidywane zmiany technologiczne lub inne zachodzą wolniej niż oczekiwano, okres użytkowania grupy aktywów może zostać wydłużony w oparciu o okres użytkowania nowych składników należących do tej grupy aktywów trwałych. Może to spowodować obniżenie kosztu amortyzacji w okresach przyszłych. Szacunki Zarządu dotyczące okresu użytkowania składników aktywów trwałych mają również wpływ na wynik na i ich sprzedaży bądź likwidacji.

- składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

- wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

- ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości Nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług.

11.2. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), obowiązującymi na dzień bilansowy niniejszego sprawozdania finansowego.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2017

Poniższe zestawienie przedstawia nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok:

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Ujawnienia uzgodnienia zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Pozostałe, niżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie mają istotnego wpływu na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 12 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian do istniejących standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów.

MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów

Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd spółki dominującej nie zakończył prac nad oceną wpływu wprowadzania powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez spółki Grupy zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności spółek Grupy lub jej wyników finansowych.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

11.3. Najistotniejsze zasady wyceny stosowane przez Grupę

Wartości niematerialne

W pozycji tej ujęte są nabyte przez jednostkę, zaliczone do aktywów trwałych prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki oraz wartość firmy.

1) wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad udziałem Jednostki dominującej w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej jednostki na dzień nabycia.

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz poddawana jest corocznym testom pod kątem utraty wartości i ilekroć występują czynniki wskazujące, że mogła nastąpić utrata wartości jednostki, dla której wartość firmy jest przypisana, dokonuje się jej odpisów.

Wartość firmy jest wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Ewentualna utrata wartości jest rozpoznawana w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczeniu zysku lub straty na sprzedaży.

2) Inne wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne wykazane w sprawozdaniu finansowym wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne obliczone według stawek odzwierciedlających okres ich użytkowania oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Na dzień nabycia składnika wartości niematerialnych ustala się metodę amortyzacji oraz stawkę amortyzacji rocznej odzwierciedlającą przewidywany okres użytkowania danego składnika aktywów.

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

Koncesje, patenty, licencje i podobne – od 2 do 5 lat,
Autorskie i pokrewne prawa majątkowe – 2 lata.

Wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, nie podlegają amortyzacji, są natomiast poddawane testom na utratę wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczas naliczone odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy zostanie usunięty z bilansu.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych stanowiące różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży i wartością bilansową zbywanego środka trwałego ujmowane są w skonsolidowanym rachunku z całkowitych dochodów.

Środki trwałe w budowie wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W przypadku stwierdzenia utraty wartości środka trwałego w budowie dokonuje się odpisu aktualizującego doprowadzającego jego wartość do wartości odzyskiwalnej.

Amortyzacja obecnie użytkowanych składników aktywów trwałych jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów dla nowoprzyjętych środków trwałych wynoszący:

Budynki i budowle – od 10 do 40 lat,
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej – do 20 lat,
Maszyny i urządzenia – od 2 do 5 lat,
Środki transportu – od 3 do 10 lat,
Narzędzia, przyrządy i wyposażenie – 5 lat

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania tytułu własności składnika aktywów na leasingobiorcę. Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy(finansującego), stanowi leasing operacyjny.

Leasing finansowy

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu tak, by efektywna stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością Grupy przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania składnika aktywów lub okres trwania leasingu.

Leasing operacyjny

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

W sytuacji, gdy specyfika kontraktu wskazuje, że opłaty leasingowe będą naliczane progresywnie w okresie trwania umowy, dokonuje się linearyzacji rocznych rat płatności.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się w rachunku zysków i strat jako odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość udziału w jednostce zależnej objętej konsolidacją podlega eliminacji.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostce stowarzyszonej ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia, a następnie jej wartość bilansowa jest zwiększana lub zmniejszana w celu ujęcia udziału inwestora w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej, zanotowanych

przez nią po dacie przejęcia. Udział inwestora w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, wykazuje się w zysku lub stracie inwestora. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną obniżają wartość bilansową inwestycji w tej jednostce. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału inwestora w danej jednostce gospodarczej, wynikające ze zmian w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

-charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,

-samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych, jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,

-instrument w całości nie został zaklasyfikowany do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Ok. 34% umów najmu lokali zawieranych jest przez Grupę w walucie obcej (EUR). Ze względu na fakt, iż waluta ta jest walutą zwyczajowo stosowaną dla tego typu transakcji wobec wszystkich kontrahentów, nie występuje konieczność wyceny wbudowanych instrumentów finansowych odrębnie od umów zasadniczych na dzień 31.12.2017 r.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Zakupione towary handlowe ujmowane są w księgach pomocniczych w ewidencji ilościowo-wartościowej.

Zakup towarów handlowych wyceniany jest według cen zakupu.

Wycena rozchodu towaru serializowanego jest w cenach rzeczywistych, w przypadku pozostałych towarów wykorzystywana jest metoda FIFO, czyli „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

Zapasy towarów wykazywane są według ceny zakupu, nie wyższych od wartości godziwych. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Zapasy, które utraciły przydatność lub ich przydatność została ograniczona są objęte odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące zapasy obciążają wartość sprzedanych towarów.

Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe oraz inne krótkoterminowe należności i roszczenia wykazywane są w wartości netto (czyli wartości brutto pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności).

Na należności zagrożone w znacznym stopniu nieściągalnością tworzy się odpisy aktualizujące ich wartość. Utworzone odpisy aktualizujące odnosi się na wynik finansowy. Odpisy aktualizujące wartość należności są tworzone w następujący sposób:

- na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – 100% należności,
- na należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – 100% należności
- na należności kwestionowane przez dłużników, skierowane na drogę sądową – 100% należności,
- na należności przeterminowane powyżej 180 dni, dla których zapłata według osądu Zarządu jest mało prawdopodobna – 100% należności.

Należności w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Na moment bilansowy należności wykazuje się w kwocie do zapłaty z zachowaniem ostrożności w wycenie. Jest to kwota należności wraz z należnymi odsetkami umownymi lub ustawowymi, jakiej zapłaty przez kontrahenta oczekuje jednostka, według stanu na dzień bilansowy.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeżeli umowa wymaga dostarczenia ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Pożyczki i należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółki Grupy wydają środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane w wartościach nominalnych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,

-krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości zgodnej ze Statutem spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich oraz środki uzyskane z emisji akcji pomniejszone o koszty emisji.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. 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 odsetek.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na odroczony podatek dochodowy
- pozostałe rezerwy na zobowiązania

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku tworzy się z tytułu dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów z uwzględnieniem stawki podatkowej wiążącej w latach wykorzystania rezerwy.

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowym między rachunkową i podatkową wartością aktywów i pasywów.

Rezerwę tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy na świadczenia pracownicze (tj. odprawy emerytalne i podobne) wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi. Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości odprawy emerytalnej, dla której pracownik nabył prawo według stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty świadczenia. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenia każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych założeń.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się przychody, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

Kredyty

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe – w pozycji tej wykazuje się część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz innych zobowiązań (kaucji, zobowiązań z tyt. nabycia aktywów trwałych) przypadające do zapłaty po roku lub latach dalszych niż rok następujący po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują stan zadłużenia jednostki z wszelkich tytułów cywilnoprawnych i publicznoprawnych na dzień bilansowy płatnych w złotych – wymagający zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Wycena w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzystają Spółki Grupy – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień wystąpienia zdarzenia – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się wg kursu średniego opublikowanego przez NBP na ten dzień.

Podatek odroczony

1/ Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Grupa tworzy aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

2/ Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa tworzy rezerwę z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości przewidzianej w przyszłości do zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik rezerwy zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody ze sprzedaży

Za przychody i zyski uznaje się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem opustów i rabatów.

Koszty i straty

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia 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 akcjonariuszy.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Ujmowane są wspólnie do przychodów ze sprzedaży i obejmują:

- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, które stanowią koszty z tytułu prowizji;
- Wartość sprzedanych towarów, materiałów i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia;

Koszty sprzedaży obejmują koszty obsługi punktów sprzedaży i transport towaru.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania Spółek w Grupie, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby Spółek Grupy.

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, darowizny, utworzone i rozwiązane rezerwy na przewidywane straty, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych., otrzymane i zapłacone kary umowne i odszkodowania, itp.

Przychody i koszty finansowe obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy otrzymane odsetki, różnice kursowe oraz zyski ze sprzedaży inwestycji, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi lub odwrotnie oraz zapłacone odsetki dla banków i kontrahentów.

Podatek dochodowy:

– podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu oraz – rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Zasady ustalania wyniku finansowego:

Na wynik finansowy składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, obejmującego część bieżącą oraz odroczoną

Grupa sporządza Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym.

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

12. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W dniu 17 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016 o następującej treści:

§ 1. 1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie dokonuje podziału zysku za rok obrotowy 2016 w kwocie 9.195.093,24 zł w ten sposób, że część zysku, tj. kwotę 7.121.684,50,- zł (słownie: siedem milionów sto dwadzieścia jeden tysięcy sześćset osiemdziesiąt cztery złote 50/100), przeznacza na wypłatę dywidendy w wysokości 1,90 zł (jeden złoty dziewięćdziesiąt groszy) na akcję, zaś resztę zysku w kwocie 2.073.408,74 zł (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze) przeznacza na kapitał zapasowy Spółki.

2. Ustala się dzień dywidendy na dzień 15 czerwca 2017 r. i datę wypłaty dywidendy do dnia 30 czerwca 2017 r.

Dywidenda obejmuje wszystkie zwykłe akcje Spółki w ilości 3 748 255 sztuk.

Spółka dominująca nie posiada akcji uprzywilejowanych.

W raportowanym okresie jednostka dominująca Eurotel S.A. otrzymała dywidendę od spółki zależnej Viamind Sp. z o.o. wysokości 1,5 mln zł

13. Segmenty działalności

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych na poziomie Grupy jest spójna z raportowaniem wewnętrznym na potrzeby Zarządu. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów branżowych w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów oraz oceny skutków wyników działalności.

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Spółkę Eurotel S.A. jest układ według segmentów branżowych.

Układem uzupełniającym jest układ według segmentów geograficznych. Profil podstawowej działalności Grupy skierowany jest na działalność w jednym rejonie geograficznym, którym jest Polska. W roku obrotowym 2016 jednostka dominująca oprócz sprzedaży na terenie kraju, dokonała kilku wewnątrzspółnotowych transakcji. W roku obrotowym 2017 przychody z UE stanowią wyłącznie przychody ze świadczenia usług serwisowych Apple.

Rok 2017	Transakcje krajowe	Transakcje WDT	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	75 985	1 579	77 564
Koszt wytworzenia sprzed. produktów	32 547		32 547
Przychody ze sprzedaży towarów	264 044		264 044
Koszt własny sprzedaży towarów	243 585		243 585
Zysk brutto ze sprzedaży	63 897	1 579	65 476

Rok 2016	Transakcje krajowe	Transakcje WDT	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	80 464	724	81 188
Koszt wytworzenia sprzed. produktów	35 290		35 290
Przychody ze sprzedaży towarów	255 720	1 405	257 125
Koszt własny sprzedaży towarów	240 590	1 422	242 012
Zysk brutto ze sprzedaży	60 304	707	61 011

W poniższych tabelach zostały przedstawione dane dotyczące przychodów, kosztów bezpośrednich oraz niektórych aktywów i pasywów segmentów branżowych na 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

31.12.2017 r.	Sprzedaż produktów T-Mobile	Sprzedaż produktów PLAY	iDream	Platforma nc+	Sprzedaż hurtowa	Nie/przydz.	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	27 004	40 412	5 208	2 599		2 341	77 564
Koszt wytworz. sprzed. produktów	15 535	15 278		1 734		0	32 547
Przychody ze sprzedaży towarów	7 085	32 579	223 867	93		420	264 044
Koszt własny sprzedaży towarów	6 686	32 283	204 119	75		422	243 585
Zysk brutto ze sprzedaży	11 868	25 430	24 956	883	0	2 339	65 476
Koszty działalności operacyjnej						51 485	51 485
Pozostałe przychody						628	628
Pozostałe koszty						1 182	1 182
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej						803	803
Przychody finansowe						230	230
Koszty finansowe						105	105
Zysk brutto						14 365	14 365
Podatek dochodowy						2 708	2 708
Zysk netto						11 657	11 657
Rzeczowe aktywa trwałe	482	2 930	4 444	71		259	8 186
Wartość firmy	18 481	1 853	528	303		0	21 165
Inne wartości niematerialne		11	39			7	57
Zapasy	334	5 488	15 747	26		0	21 595
Należności handlowe	6 326	8 831	18 227	465		123	33 972
Zobowiązania handlowe	3 517	11 928	32 908	509	419	634	49 915

31.12.2016 r.	Sprzedaż produktów T-Mobile	Sprzedaż produktów PLAY	iDream	Platforma nc+	Sprzedaż hurtowa	Nie/przydz.	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	29 851	44 186	2 597	2 736		1 946	81 188
Koszt wytworz. sprzed. produktów	17 042	16 513	0	1 735		0	35 290
Przychody ze sprzedaży towarów	6 441	53 702	189 494	189	7 297	9	257 125
Koszt własny sprzedaży towarów	6 201	53 001	175 490	170	7 148	9	242 012
Zysk brutto ze sprzedaży	13 049	28 374	16 600	1 021	149	1 946	61 011
Koszty działalności operacyjnej						47 912	47 912
Pozostałe przychody						882	882
Pozostałe koszty						2 086	2 086
Przychody finansowe						146	146
Koszty finansowe						117	117
Zysk brutto						11 924	11 924
Podatek dochodowy						2 597	2 597

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

Zysk netto						9 327	9 327
Rzeczowe aktywa trwałe	296	3 598	4 106	87		274	8 361
Wartość firmy	18 480	1 853	528	119		0	20 980
Inne wartości niematerialne		25	7			16	48
Zapasy	318	5 202	7 694	35		2	13 251
Należności handlowe	7 697	8 740	4 521	388		95	21 441
Zobowiązania handlowe	4 058	10 637	17 739	348	442	520	33 744

Zarząd Spółki Dominującej poddaje analizie zysk segmentów na poziomie zysku brutto ze sprzedaży. Pozostałe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów podlegają analizie na poziomie całej Grupy.

Aktywa segmentu obejmują głównie rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, zapasy i należności handlowe. Zobowiązania segmentu obejmują zobowiązania handlowe.

14. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Do niewątpliwych sukcesów 2017 roku należy rozwój dodatkowych aktywności biznesowych związanych ze współpracą z firmą Apple. Dzięki współpracy z instytucjonalnymi ubezpieczycielami, serwis sprzętu iDream stał się zleceniobiorcą usług serwisowych dla tych firm w zakresie napraw gwarancyjnych i pogwarancyjnych. Tego rodzaju działalność prowadzona była w czterech lokalizacjach, co było głównym powodem zwężenia przychodów z tego tytułu, a uzyskany status Premium Service za 2018 rok przez większości serwisów świadczy, że udało się jeszcze bardziej podnieść dotychczasowe standardy obsługi. W tej kategorii działalności nadal istnieje obszar do kontynuowania rozwoju.

Bardzo dynamicznie rozwinął się również sklep internetowy iDream.pl jako kanał sprzedaży uzupełniających dotychczasowe, modele sprzedaży. Wprowadzona modyfikacja silnika tego sklepu w 2017 roku oraz jego nowa odsłona, sprzyjać będzie dalszemu usprawnieniu procesu zakupów i uatrakcyjnieniu posiadanej oferty. Dynamika wzrostu obrotów tego kanału sprzedaży powinna nadal rosnąć w najbliższych okresach nie tylko ze wzrostem ogólnym rynku.

W podstawowej aktywności handlowej w segmencie Apple, udało się poprawić dotychczasowe wyniki dzięki wygraniu kilku przetargów i większych dostawach dla odbiorców instytucjonalnych oraz poprawie efektywności działania detalicznej sieci salonów sprzedaży. Jest to o tyle istotne, że duże transakcje tego typu nie zdarzają się zbyt często, a klienci, do których dostarczamy towar, wymieniają go zwykle co dwa lub więcej lat i bez gwarancji, że to Eurotel SA będzie dostawcą tego sprzętu. W 2017 roku udało się jednak nie tylko utrzymać dynamikę takiej sprzedaży, ale i ją jeszcze poprawić, dzięki czemu portfolio obsługiwanych podmiotów powiększyło się i będzie bardziej stabilizowało przychody w tym kanale sprzedaży, również w kolejnych latach.

Nie udało się odbudować rynku biznesowego w ramach operatora T-Mobile, gdyż warunki współpracy z operatorem w ramach tego segmentu działania, nie uległy istotnej zmianie. Ostatecznie zakończono współpracę w tym segmencie działalności w ramach operatora T-Mobile na chwilę sporządzania niniejszego raportu rocznego.

W ramach spółki zależnej Viamind Sp. z o.o. współpracującej z operatorem Play, nie udało się poprawić rezultatu 2016 roku i w związku z tym spółka ta wykazała gorsze od spodziewanych wyniki. Obniżenie wyniku tej spółki nie jest związane z pogorszeniem się sytuacji i pozycji rynkowej sieci Play, a raczej mniejszą efektywnością działania sieci Viamind w porównaniu do innych sieci. Dodatkowo dokonano odpisów związanych z prowadzoną działalnością według zasad i standardów obowiązujących w raportowaniu Emitenta.

W ramach spółki stowarzyszonej Soon Energy Sp. o.o. doszło do historycznego odwrócenia dotychczasowych trendów w osiąganych wynikach i wypracowania po raz pierwszy dodatniego wyniku rocznego. Potwierdziło to uchwałę podjętą na zgromadzeniu udziałowców o kontynuowaniu działalności tej spółki, mimo wykazywania straty na działalności we wcześniejszych okresach. Biorąc pod uwagę dynamikę wzrostów tej spółki, jak również aktualnie realizowane zlecenia oraz te, które czekają jeszcze na realizację, można zakładać, że wynik za 2018 rok będzie jeszcze lepszy i umocni pozycję tej spółki na rynku.

15. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Nie wystąpiły tego rodzaju czynniki oprócz otwarcia dziesiątego salonu iDream w Krakowie w IV kwartale 2017 roku, co spowodowało pewien wzrost przychodów z tego tytułu i jednocześnie wzrost kosztów związanych z jego otwarciem.

16. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

Pojawienie się pod koniec III kwartału 2017 roku nowych produktów Apple spowodowało zwiększenie zainteresowania rynku tymi produktami i wzrost obrotów pod koniec tego kwartału i w dalszej części roku. Wzrost ten był jednak zaburzony w stosunku do poprzedniego porównywalnego okresu, gdyż Apple wprowadziło dwa modele telefonów iPhone X i iPhone 8, które konkurowały ze sobą. Dodatkowo mniejsza dostępność iPhone X powodowała dalsze ograniczenie potencjalnej sprzedaży.

W prezentowanym okresie nie wystąpiły poza tym większe różnice związane z sezonowością bądź cyklicznością oprócz zwiększonej sprzedaży detalicznej w okresie świątecznym pod koniec roku.

17. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W raportowanym okresie nie miały miejsca tego typu zdarzenia.

18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na którym sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W nadchodzącym czasie nie są znane żadne zdarzenia o znaczącym charakterze, których wystąpienie może znacząco wpływać na osiągnięte wyniki w niedalekiej przyszłości. Presja na wynagrodzenia istniejąca na rynku od dłuższego czasu jest zjawiskiem powszechnym rynkowo i skutkuje systematycznym wzrostem kosztów pracowniczych, co należy uwzględnić w przyszłych okresach.

Otwarcie kolejnych punktów sprzedaży zwłaszcza w ramach iDream, spowoduje zwiększenie zatrudnienia i powiększenie związanych z tym kosztów.

19. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Kurs Eur	31.12.2017	31.12.2016
Kurs na ostatni dzień w okresie	4,1709	4,4240
Kurs średni w okresie	4,2447	4,3757

20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

20.1. Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

Podstawowe pozycje Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, oraz Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną obowiązującą zasadą przeliczenia.

- Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. Kursy przyjęte do przeliczenia przedstawiają poniższe tabele:

2017 rok

I/2017	II/2017	III/2017	IV/2017	V/2017	VI/2017	VII/2017	VIII/2017	IX/2017	X/2017	XI/2017	XII/2017	Razem
4,3308	4,3166	4,2198	4,217	4,1737	4,2265	4,2545	4,2618	4,3091	4,2498	4,2055	4,1709	50,936
												12
kurs średni w okresie												4,2447

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

2016 rok

I/2016	II/2016	III/2016	IV/2016	V/2016	VI/2016	VII/2016	VIII/2016	IX/2016	X/2016	XI/2016	XII/2016	Razem
4,4405	4,3589	4,2684	4,4078	4,382	4,4255	4,3684	4,3555	4,312	4,3267	4,4384	4,424	52,5081
												12
kurs średni w okresie												4,3757

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany

20.2. Podstawowe pozycje Skonsolidowanego Sprawozdania z sytuacji finansowej, Skonsolidowanego Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Skonsolidowanego Sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają się następująco:

Podstawowe pozycje Sprawozdania	dane w tys. PLN		dane w tys EUR	
	rok 2017	rok 2016	rok 2017	rok 2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	341 608	338 313	80 479	77 316
II. Zysk brutto	14 365	11 924	3 384	2 725
III. Zysk netto, razem	11 657	9 327	2 746	2 132
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 313	13 337	2 194	3 048
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3587	-668	-845	-153
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7460	-5 681	-1 757	-1 298
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 734	6 988	-409	1 597
VIII. Aktywa, razem	114 035	90 857	27 341	20 537
IX. Zobowiązania	61 284	42 480	14 693	9 602
X. Kapitał własny ogółem	52 751	48 377	12 647	10 935
XI. Kapitał akcyjny	750	750	180	170
XII. liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 748 255	3 748 255	847 255
XIII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	3,11	2,49	0,73	0,57
XIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	14,07	12,91	3,37	2,92

21. Zmiany zasad rachunkowości

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe w sposób kompletny zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

W roku obrotowym 2017 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.

		Nota	stan na:	
AKTYWA			2017.12.31	2016.12.31
A.	Aktywa trwałe		33 904	33 180
I.	Wartość firmy jednostek zależnych	1	3 034	3 034
II.	Wartości niematerialne, w tym:	2	21 222	21 028
	* wartość firmy		21 165	20 980
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	3	8 186	8 361
IV.	Należności długoterminowe	4	94	134
V.	Udziały w jednostkach stowarzyszonych	5	682	40
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	686	583
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		679	570
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		7	13
B.	Aktywa obrotowe		80 131	57 677
I	Zapasy	7	21 595	13 251
II	Należności krótkoterminowe	8	37 831	23 498
1.	Należności handlowe		33 972	21 441
2.	Należności z tyt. podatków		648	118
3.	Pozostałe należności		3 211	1 939
III	Aktywa finansowe	9	1 454	29
IV	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	18 957	20 691
V	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	294	208
	AKTYWA, razem		114 035	90 857

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

		Nota	stan na:	
PASYWA			2017.12.31	2016.12.31
A.	Kapitał własny ogółem		52 751	48 377
I.	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		52 751	48 377
II.	Kapitał akcyjny	12	750	750
III.	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	13	33 718	31 645
V.	Zysk z lat ubiegłych		6 787	6 655
VI.	Udział w zyskach/stratach zatrzymanych jednostki stowarzyszonej przypadający Jednostce Dominującej		-161	
VII.	Zysk netto Jednostki Dominującej	14	11 657	9 327
B.	ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania		61 284	42 480
I.	Rezerwy na zobowiązania	15	3 547	3 007
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		2 139	1 601
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 172	1 079
3.	Pozostałe rezerwy		236	327
II.	Zobowiązania długoterminowe	16	83	139
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17	57 626	39 294
1.	zobowiązania handlowe		49 915	33 744
2.	zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń		5 291	4 085
3.	zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek		394	
4.	zobowiązania z tyt. wynagrodzeń		1 346	1 108
5.	pozostałe zobowiązania		680	357
IV.	Inne rozliczenia międzyokresowe	18	28	40
1.	- długoterminowe			
2.	- krótkoterminowe		28	40
	PASYWA, razem		114 035	90 857
	Wartość księgową		52 751	48 377
	liczba akcji (w szt)		3 748 255	3 748 255
	Wartość księgową na 1 akcję	27	14,07	12,91

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.

	Wyszczególnienie	Nota	Obroty za okres	
			01.01.2017-31.12.2017 r.	01.01.2016-31.12.2016 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19	341 608	338 313
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		77 564	81 188
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		264 044	257 125
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		276 132	277 302
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	20	32 547	35 290
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		243 585	242 012
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)		65 476	61 011
D.	Koszty sprzedaży	20	45 077	41 951
E.	Koszty ogólnego zarządu	20	6 408	5 961
F.	Pozostałe przychody	21	628	882
G.	Pozostałe koszty	22	1 182	2 086
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)		13 437	11 895
I.	Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej		803	
J.	Przychody finansowe	23	230	146
K.	Koszty finansowe	24	105	117
L.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)		14 365	11 924
Ł.	Podatek dochodowy	25	2 708	2 597
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
N.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)		11 657	9 327
O.	Inne całkowite dochody		0	0
P.	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		0	0
R.	Całkowite dochody ogółem		11 657	9 327
S.	Zysk (strata) netto przypadający:		11 657	9 327
T.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		11 657	9 327
U.	Udziałowcom mniejszościowym			
W.	Całkowity dochód ogółem przypadający:		11 657	9 327
Y.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		11 657	9 327
Z.	Udziałowcom mniejszościowym		0	0
	Zysk netto przypad. Akcjonariuszom Spółki Dominującej		11 657	9 327
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 748 255	3 748 255
	Zysk na 1 akcję zwykłą	26	3,11	2,49

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Grupy Kapitałowej Eurotel S.A.

**za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku wraz z danymi porównywalnymi
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.**

Rok 2017						
TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Zysk z lat ubiegłych	udział w zyskach / stratach jedn. Stowarzysz.	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2017	750	31 645	15 982			48 377
Udział w stracie jedn.stowarzysz.				-161		-161
Zysk/strata netto za okres					11 657	11 657
Inne całkowite dochody za okres						0
Podział zysku, w tym:	0	2 073	-9 195		0	-7 122
- dywidenda dla akcjonariuszy			-7 122			-7 122
- przekazanie na kapitał zapasowy		2 073	-2 073			0
Stan na 31.12.2017	750	33 718	6 787	-161	11 657	52 751

Rok 2016						
TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Zysk z lat ubiegłych	udział w zyskach / stratach jedn. Stowarzysz.	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2016	750	30 367	13 181			44 298
Zysk/strata netto za okres					9 327	9 327
Inne całkowite dochody za okres						0
Podział zysku, w tym:	0	1 278	-6 526		0	-5 248
- dywidenda dla akcjonariuszy			-5 248			-5 248
- przekazanie na kapitał zapasowy		1 278	-1 278			0
Stan na 31.12.2016	750	31 645	6 655	0	9 327	48 377

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ „EUROTEL” S.A.

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 roku wraz z danymi porównywalnymi
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 r.

	Wyszczególnienie	Obroty za okres	
		01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	11 657	9 327
II.	Korekty razem	-2 344	4 010
III.	Zyski udziałowców mniejszościowych		
1.	Amortyzacja	2 125	2 134
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	94	106
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-803	
5.	Zmiana stanu rezerw	540	1 001
6.	Zmiana stanu zapasów	-8 344	3 410
7.	Zmiana stanu należności, w tym aktywów finansowych	-14 273	-2 063
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 040	102
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-201	-79
10.	Podatek dochodowy bieżący	2 598	2 334
11.	Podatek dochodowy zapłacony	-3 120	-2 935
12.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	9 313	13 337
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	36	204
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	90
2.	Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	8	114
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	8	114
	- zbycie udziałów		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek	21	111
	- odsetki		3
	- inne wpływy z aktywów finansowych	8	
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	3 623	872

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 172	863
2.	Nabycie udziałów		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 451	9
	a) w jednostkach powiązanych	1 300	
	- udzielone pożyczki	1 300	
	b) w pozostałych jednostkach	151	9
	- nabycie aktywów finansowych	6	9
	- udzielone pożyczki	145	
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 587	-668
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	7 460	5 681
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 122	5 248
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	242	324
8.	Odsetki	96	109
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 460	-5 681
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 734	6 988
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 734	6 988
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	20 691	13 703
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	18 957	20 691
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota Nr 1.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych:

1.1. VIAMIND Sp. z o.o.

- W dniu 8 października 2009 spółka nabyła 70,01% udziałów w kapitale Spółki VIAMIND Sp. z o.o. Do wyliczenia wartości firmy przyjęto wartość godziwą aktywów netto. Wartość Firmy wykazana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 3.034 tys. zł

Wartość firmy jednostki podporządkowanej ujęta w sprawozdaniu finansowym:

Cena nabycia jednostki zależnej	3 041 tys zł
Udział w aktywach netto na dzień nabycia	7 tys. zł
Wartość firmy jednostki zależnej	3 034 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Jednostka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości firmy jednostki podporządkowanej. Test nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Nota Nr 2.

Wartości niematerialne

2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2017	31.12.2016
b) koszty prac rozwojowych		
c) nabyta wartość firmy	21 165	20 980
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	502	502
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	57	38
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	
g) inne wartości niematerialne	-	
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych		10
Wartości niematerialne, razem	21 724	21 530
odpis aktualizujący wartości niematerialne	-502	-502
Wartości niematerialne netto razem	21 222	21 028

2.2

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)					I - XII 2017 r.
	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	zaliczki na zakup WN	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 980	1 215	500	10	22 705
b) zwiększenia (z tytułu)	185	0	60	0	245
- zakup	185		60		245
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	10	10
- korekta zakupu					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 165	1 215	560	0	22 940
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	713	462	0	1 175
g) Zwiększenia		0	41		41
- naliczenie amortyzacji			41		41
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	713	503		1 216
i) odpis aktualizujący wartości niematerialne		-502			-502
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	20 980	0	38	10	21 028
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	19 312	0	-47	0	21 222

2.3

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)					I - XII 2016 r.
	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	zaliczki na zakup WN	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 980	1 215	491		22 686
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	9	10	19
- zakup			9		9
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0		0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 980	1 215	500	10	22 705
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	619	429	0	1 048
f) Zwiększenia		94	33		127
- naliczenie amortyzacji		94	33		127
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	713	462		1 175
h) odpis aktualizujący wartości niematerialne		-502			-502
i) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	20 980	94	62	0	21 136
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 980	0	38	10	21 028

Nota Nr 2.4

Wartość Firmy

Wartość bilansowa wartości firmy w tys. zł na dzień:

Nazwa	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Wartość Firmy KIM Group Kuczek i Gawęł sp. j.	7 112	7 112
Wartość Firmy PPI - ETC Poland Sp. z o.o.	7 500	7 500
Wartość Firmy MIX Electronics S.A.	1 645	1 645
Wartość Firmy LOBO GSM	2 223	2 223

Wartość firmy ABITEL	1 763	1 763
Wartość firmy SOLEX	119	119
Wartość firmy E-SONIAK	90	90
Wartość firmy iTerra	528	528
Wartość firmy CEL-R	185	
Razem :	21 165	20 980

Testy na utratę wartości firmy

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia sieci sprzedaży wymienionych Jednostek została przyporządkowana do jednego ośrodka generującego przepływy pieniężne, będącego wydzieloną organizacyjnie zorganizowaną częścią spółki, na którą składają się salony sprzedaży oraz sieć agentów handlowych.

Spółki Grupy przeprowadzają testy na utratę wartości, dotychczas przeprowadzane testy nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Wartość odzyskiwalna - odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- stopę wzrostu zastosowaną do szacowania przepływów pieniężnych poza okres planu finansowego.

Przepływy pieniężne – bazują na wartościach osiągniętych w okresach poprzedzających okres planów finansowych oraz na bardzo ostrożnych szacunkach dotyczących przyszłości,

Stopa dyskontowa użyta do sprowadzenia wartości nadwyżek z kolejnych lat projekcji na moment wyceny odzwierciedla średni ważony koszt kapitałów zaangażowanych w finansowanie biznesu (WACC - Weighted Average Cost of Capital)

W przypadku wycenianych biznesów brak zadłużenia kredytowego powodują, że stopa dyskontowa (WACC) jest tożsama z kosztem kapitałów własnych i wynosi 8,73%. Jest ona użyta do aktualizacji salda strumieni pieniężnych na moment wyceny. Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem wynosi 10,77%.

Szacowana stopa wzrostu – nie zakładano.

Wrażliwość na zmiany założeń

W przypadku oszacowania wartości użytkowej kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną skorygowaną o wartość księgową aktywów netto.

Nota 2.5.

Nabyte prawa majątkowe

W dniu 1.04.2007 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” zawarła umowę z GSM System sp. z o.o. , na mocy której nabyła prawa do prowadzenia sieci sprzedaży elektronicznych jednostek doładowań telefonów wszystkich sieci komórkowych.

Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. wartość księgową tych praw wynosi 0,00 zł .

Nota Nr 3

3.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2017	31.12.2016
a) środki trwałe	8 186	8 358
- grunty własne		
- budynki i budowle	5 021	5 016
- urządzenia techniczne i maszyny	325	464
- środki transportu	845	1 043
- pozostałe środki trwałe	1 995	1 835
b) Środki trwałe w budowie	-	3
c) zaliczki na Środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	8 186	8 361

3.2

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH				I- XII 2017 r.		
	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 410	1 353	2 308	4 143	3	15 217
b) zwiększenia (z tytułu)	764	63	188	951	1 597	3 563
- zakup	74	60		44	1 597	1 775
- przyjęcie w leasing			188			188
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	690	3		907		1 600
c) zmniejszenia (z tytułu)	76	223	222	113	1 600	2 234
- sprzedaż						0

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

- przekazanie do użytkowania					1 600	1 600
- likwidacja środka trwałego	76	223	222	113		634
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 098	1 193	2 274	4 981	0	16 546
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 394	889	1 265	2 308		6 856
f) Zwiększenia:	731	179	385	789		2 084
- naliczenie umorzenia	731	179	385	789		2 084
g) Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja	48	200	221	111		580
- skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 077	868	1 429	2 986		8 360
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	5 016	464	1 043	1 835	3	8 361
i) wartość zaktualizowana netto	5 016	464	1 043	1 835	3	8 361
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 021	325	845	1 995	0	8 186

3.3

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							I- XII 2016 r.						
	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem							
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	6 990	1 262	2 367	3 987	0	14 606							
b) zwiększenia (z tytułu)	445	121	275	160	266	1 267							
- zakup	226	116	168	121	266	897							
- przyjęcie w leasing			107			107							
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	219	5		39		263							
c) zmniejszenia (z tytułu)	25	30	334	4	263	656							
- sprzedaż		30	223			253							
- przekazanie do użytkowania					263	263							
- zakończenie umowy leasingu			111			111							
- likwidacja środka trwałego	25			4		29							
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 410	1 353	2 308	4 143	3	15 217							

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 702	701	1 113	1 566		5 082
f) Zwiększenia:	695	189	379	743	0	2 006
- naliczenie umorzenia	695	189	379	743		2 006
g) Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja	3	1	227	1		232
- skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 394	889	1 265	2 308		6 856
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	5 288	561	1 254	2 421	0	9 524
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 016	464	1 043	1 835	3	8 361

3.4

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) własne	2 662	2 826
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	503	516
- leasing	503	516
c) inwestycje w obcych obiektach	5 021	5 016
odpis aktualizujący środki trwałe		
Środki trwałe bilansowe razem	8 186	8 358

3.5

Informacje o umowach leasingu w Grupie Kapitałowej Eurotel SA :

Leasingobiorca	stan na dzień 31.12.2017 r.				
	zobow. długoterm.	zobow. krótkoterm.	wartość początkowa	umorzenie	wartość netto
Viamind Spółka z o.o.		139	1 401	897	504
Eurotel S.A.	83	94	188	26	162
Razem:	83	139	1 589	923	666

3.6

ŚRODKI TRWAŁE UŻYTKOWANE NA PODSTAWIE UMOWY NAJMU	31.12.2017	31.12.2016
a) wynajem mebli do salonów sprzedaży	3 371	3 497
Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy najmu	3 371	3 497

Nota Nr 4

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek - kaucje	94	134
Należności długoterminowe brutto, razem	94	134
c) odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe netto, razem	94	134

Nota Nr 5

Udziały w jednostkach stowarzyszonych

Udziały w jednostkach stowarzyszonych	31.12.2017	31.12.2016
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	843	40
a) udziały i akcje, w tym:	843	40
- udziały Soon Energy Spółka z o.o.	843	40
b) odpisy aktualizujące wartość inwestycje		
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	843	40

Nota Nr 6

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

6.1

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	31.12.2017	31.12.2016
- stan na początek okresu	570	522
- zwiększenie	679	536
- zmniejszenie	570	488
- stan na koniec okresu	679	570

6.2

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2017	31.12.2016
a) 36 m-czny abonament na dostęp do programów	7	13
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	7	13

Nota Nr 7

Zapasy

7.1

ZAPASY	31.12.2017	31.12.2016
a) materiały	76	70
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	21 514	13 900
e) zaliczki na poczet dostaw	5	9
Zapasy brutto, razem	21 595	13 979
Odpisy aktualizujące wartość towarów		728
Zapasy netto, razem	21 595	13 251

Na zapasy składają się dobra zakupione i przeznaczone do odsprzedaży (towary), materiały zakupione na potrzeby punktów serwisowych oraz na bieżące potrzeby Spółki.

7.2

ZAPASY obce	31.12.2017	31.12.2016
a) materiały		
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	4 516	3 567
e) zaliczki na poczet dostaw		
Zapasy obce, razem	4 516	3 567

Na zapasy obce składają się z towary obce, które sprzedawane są w sieci punktów sprzedaży Eurotel S.A. w imieniu i na rzecz T-Mobile Polska S.A.

Nota Nr 8

Należności krótkoterminowe

8.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	563	231
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	563	231
- do 12 m-cy	563	231
b) należności od pozostałych jednostek	37 268	23 267
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	24 618	10 682
- do 12 m-cy	24 618	10 682
- z tytułu dostaw i usług fakturowane w następnych okresach	8 792	10 528
c) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	648	118

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

d) inne należności	3 210	1 939
e) należności dochodzone na drodze sądowej,		
Należności krótkoterminowe netto	37 831	23 498
odpisy aktualizujące wartość należności	2 262	2 697
Należności krótkoterminowe brutto	40 093	26 195

8.2

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW	31.12.2017	31.12.2016
a) nadwyżka z tyt. podatku dochodowego	648	118
Należności z tyt. podatków netto, razem	648	118

8.3

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2017	31.12.2016
a) VAT do rozliczenia w następnym okresie	1 878	1 126
b) rozrachunki z pracownikami	68	110
c) rozrachunki z tyt. płatności kartami płatniczymi	834	235
d) rozliczenie inwentaryzacji	0	198
e) zapłacone kaucje	201	218
f) rozrachunki z bankiem z tyt. sprzedaży ratalnej	156	26
g) rozrachunki z kurierem (spłata należności za pobraniem)	46	14
g) pozostałe	28	12
Pozostałe należności krótkoterminowe netto, razem	3 211	1 939
Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. zaliczek od pracowników	23	1
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto, razem	3 234	1 940

8.4

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	2 697	1 305
b) zwiększenia (z tytułu)	442	1 498
- utworzenie	442	1 498
c) zmniejszenie z (tytułu)	877	106
- spłata należności	160	98
- wykorzystanie odpisu na należności	717	8
-		
Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 262	2 697

8.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	37 414	23 056
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	417	442
b1. jednostka/waluta Eur (tys)	100	100
Należności krótkoterminowe, razem	37 831	23 498

Nota Nr 9

Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 427	0
- jednostkom powiązanym	1 300	
- pozostałym jednostkom	127	
	0	
b) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	27	29
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 454	29

Krótkoterminowe aktywa finansowe wykazane w bilansie na 31.12.2017 r. to wartość posiadanych bonów towarowych. W roku obrotowym 2017 spółka zależna udzieliła pożyczkę spółce stowarzyszonej emitenta. W kwocie 1,3 mln zł. Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 31.05.2018 roku. Spółka zależna udzieliła ponadto kilka pożyczek krótkoterminowych partnerom biznesowym.

Nota nr 10

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

10.1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2017	31.12.2016
a) środki pieniężne w kasie	383	143
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	17 774	20 131
c) inne środki pieniężne	800	417
w tym: środki pieniężne w drodze	785	411
naliczone odsetki od krótkoterminowej lokaty bankowej	15	6
Środki pieniężne, razem	18 957	20 691

10.2

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	18 734	20 691
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	223	
b1. jednostka/waluta Eur	54	
tys. zł		
Środki pieniężne, razem	18 957	20 691

Nota nr 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2017	31.12.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	294	208
- koszty ubezpieczeń majątkowych	96	107
- czynsze	131	70
- abonamenty	42	16
- prowizja	20	5
- pozostałe	5	10

Nota nr 12

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Wartość nominalna jednej akcji =0,20 zł		
			Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	akcje zwykłe		500 000	01.06.2006	01.01.2006
seria B	akcje zwykłe		281 250	19.01.2007	01.01.2006
seria B (umorzenie akcji)			- 31 599	26.05.2010	
Liczba akcji razem			3 748 255		
Kapitał akcyjny razem (w zł)			749 651		

Struktura własności kapitału zakładowego spółki - w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów - na dzień 31.12.2017 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	wartość w zł
Krzysztof Stepokura	1 131 182	226 236,40
Jacek Foltarz	707 399	141 479,80
PKO TFI	208 674	41 734,80
Bogusław Marczak	449 696	89 939,20
Altus TFI	189 487	37 897,40
Pozostali (<5% akcji)	1 061 817	212 363
Razem:	3 748 255	749 651,00

Nota nr 13

Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2017	31.12.2016
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 743	18 743
b) inny	14 975	12 902
Kapitał zapasowy, razem	33 718	31 645

Kapitał zapasowy jest tworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną. Ponadto kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysków generowanych przez jednostkę w latach poprzednich. Wartość kapitału zapasowego wzrosła w 2017 roku z tytułu podziału zysku za 2016 rok w kwocie 2.073 tys. zł

Nota Nr 14

Zyski zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2017	31.12.2016
a) zysk za lata ubiegłe Jednostki Zależnej przypadający Jednostce Dominującej	6 787	6 655
Zyski zatrzymane jedn. zależnej przypadające jedn. dominującej	6 787	6 655

Nota nr 15

15.1

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2017	31.12.2016
- Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 139	1 601
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	62	47
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	1 032	1 032
- Rezerwa na badanie sprawozdania finans.i wyceny	53	52
- Rezerwa na wynagrodzenia	78	
- Rezerwa na koszty zakupu usług	183	275
Rezerwy na zobowiązania, razem	3 547	3 007

15.2

Rezerwa na podatek dochodowy	31.12.2017	31.12.2016
- stan na początek okresu	1 601	993
- zwiększenie	619	621
- zmniejszenie	81	13
- stan na koniec okresu	2 139	1 601

15.3

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31.12.2017	31.12.2016
- stan na początek okresu	47	45
- zwiększenie	23	2
- zmniejszenie		
- stan na koniec okresu	70	47

15.4

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	31.12.2017	31.12.2016
- stan na początek okresu	1 032	827
- zwiększenie	1 032	1032
- zmniejszenie	1 032	827
- stan na koniec okresu	1 032	1032

15.5

Rezerwa na badanie sprawozdania finans.i wyceny	31.12.2017	31.12.2016
- stan na początek okresu	52	37
- zwiększenie	53	52
- zmniejszenie	52	37
- stan na koniec okresu	53	52

15.6

Rezerwa na wynagrodzenia	31.12.2017	31.12.2016
- stan na początek okresu	0	0
- zwiększenie	70	0
- zmniejszenie		0
- stan na koniec okresu	70	0

15.7

Rezerwa na koszty zakupu usług	31.12.2017	31.12.2016
- stan na początek okresu	275	37
- zwiększenie	183	275
- zmniejszenie	275	37
- stan na koniec okresu	183	275

Nota nr 16

Zobowiązania długoterminowe

16.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
a) wobec jednostek powiązanych		
b) wobec pozostałych jednostek	83	139
- umowy leasingu finansowego	83	139
Zobowiązania długoterminowe, razem	83	139

16.2

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2017	31.12.2016
a) powyżej 1 roku do 3 lat	83	139
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	83	139

Nota nr 17

Zobowiązania krótkoterminowe

17.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
a) wobec jednostek powiązanych	4	45
- z tytułu dywidendy		
- z tytułu dostaw i usług	4	45
b) wobec pozostałych jednostek	57 622	39 249
- kredyty i pożyczki, w tym:	394	
- inne zobowiązania finansowe	233	231
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	49 911	33 699
- do 12 m-cy	46 140	29 886
- zobowiązania fakturowane w następnych okresach	3 771	3 813
-zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	5 291	4 085
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 346	1 108
- inne	447	126
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	57 626	39 294

17.2

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	57 188	38 852
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		-
b1. jednostka/waluta tys Euro	100	100
tys. zł	419	442
b2. jednostka/waluta tys USD	5	
tys zł	19	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	57 626	39 294

17.3

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej Eurotel

- **Zobowiązania Jednostki Dominującej:**

1/ Umowa o linię wieloproduktową zawarta z Bankiem Millenium S.A. z siedzibą w Warszawie

Aneks z dnia 26.01.2016 r. wprowadził zmianę do umowy w postaci przedłużenia okresu obowiązywania limitu globalnego w kwocie 9 mln złotych do dnia 25.01.2017 roku w ramach, którego:

- Bank udzielił kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 6 000 000 złotych (słownie: sześć milionów złotych), który będzie wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.
- Bank uruchomił Linię na gwarancję bankowe i akredytywy dokumentowe do kwoty 6 000 000 złotych (słownie: sześć milionów złotych), która będzie wykorzystywana na finansowanie bieżącej działalności.
- Oprocentowanie udzielonego kredytu jest zmienne, ustalone wg stawki WIBOR 1M powiększone o marżę Banku. W celu uruchomienia kredytu i linii gwarancyjnej Emitent przedłożył w Banku aktualne

zaświadczenia z US i ZUS potwierdzające brak zaległości z tyt. podatków i składek na ubezpieczenie społeczne. Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw rejestrowy na zapasach o wartości min. 3 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Zgodnie z umową Emitent zobowiązany jest do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy w Banku bezpośrednio od kontrahentów lub wpłat gotówkowych w wysokości nie mniejszej niż 9 mln zł miesięcznie. Pozostałe postanowienia umowy pozostały bez zmian

Aneks z dnia 26.01.2017 r. wprowadził zmianę do umowy w postaci przedłużenia okresu obowiązywania limitu globalnego w kwocie 9 mln złotych do dnia 25.01.2018 roku w ramach, którego:

Bank przyznał Emitentowi globalny limit w kwocie 9 000 000 złotych (słownie: dziewięć milionów złotych), obowiązujący do 25 stycznia 2018 roku w ramach, którego:

- Bank udzielił kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 6 000 000 złotych (słownie: sześć milionów złotych), który będzie wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.
- Bank uruchomił Linie na gwarancję bankowe i akredytywy dokumentowe do kwoty 6 000 000 złotych (słownie: sześć milionów złotych), która będzie wykorzystywana na finansowanie bieżącej działalności.
- Oprocentowanie udzielonego kredytu jest zmienne, ustalone wg stawki WIBOR 1M powiększone o marżę Banku. W celu uruchomienia kredytu i linii gwarancyjnej Emitent przedłożył w Banku aktualne zaświadczenia z US i ZUS potwierdzające brak zaległości z tyt. podatków i składek na ubezpieczenie społeczne. Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw rejestrowy na zapasach o wartości min. 3 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Zgodnie z umową Emitent zobowiązany jest do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy w Banku bezpośrednio od kontrahentów lub wpłat gotówkowych w wysokości nie mniejszej niż 9 mln zł miesięcznie.

Po dniu bilansowym Emitent podpisał aneks na mocy którego Bank przyznał Emitentowi globalny limit w kwocie 9 000 000 złotych (słownie: dziewięć milionów złotych), obowiązujący do 25 stycznia 2019 roku w ramach, którego:

- Bank udzielił kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 6 000 000 złotych (słownie: sześć milionów złotych), który będzie wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.
- Bank uruchomił Linie na gwarancję bankowe i akredytywy dokumentowe do kwoty 6 000 000 złotych (słownie: sześć milionów złotych), która będzie wykorzystywana na finansowanie bieżącej działalności.
- Oprocentowanie udzielonego kredytu jest zmienne, ustalone wg stawki WIBOR 1M powiększone o marżę Banku. W celu uruchomienia kredytu i linii gwarancyjnej Emitent przedłożył w Banku aktualne zaświadczenia z US i ZUS potwierdzające brak zaległości z tyt. podatków i składek na ubezpieczenie społeczne. Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw rejestrowy na zapasach o wartości min. 3 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Zgodnie z umową Emitent zobowiązany jest do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy w Banku bezpośrednio od kontrahentów lub wpłat gotówkowych w wysokości nie mniejszej niż 9 mln zł miesięcznie.

2/ Umowa o multiliniję zawarta z bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Umowa zawarta w dniu 19.09.2017 roku, na mocy której bank udzielił Eurotel S.A. łączny limit do kwoty 3 mln zł umożliwiający spółce zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym lub wykorzystanie go w ramach linii gwarancyjnej.

Dostępność kredytu ustalono do dnia 19.09.2018 roku, gwarancje bankowe bank zobowiązał się udzielać do dnia 19.09.2018 roku, dla zobowiązań wygasających najpóźniej do 18 miesięcy licząc od daty upływu dostępności limitu.

Dla zabezpieczenia umowy Eurotel S.A. zobowiązała jest zabezpieczyć wpływy na rachunek bieżący w wysokości nie mniejszej jak 2 mln zł miesięcznie oraz dokonywać płatności wychodzące w ilości nie mniejszej jak 50 sztuk miesięcznie.

• **Zobowiązania Jednostki Zależnej Viamind Spółka z o.o.**

Umowa wielozadaniowa zawarta z Deutsche Bank PBC S.A. Na mocy aneksu nr 11 do umowy Ramowej Linii Wielozadaniowej, zawartej 24 czerwca 2008 roku między Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, a Viamind Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Taborowej 20, w której Emitent posiada 100% udziałów.

W ramach Umowy Ramowej Linii Wielozadaniowej Bank udostępnił Kredytobiorcy Kredyt Obrotowy i Liniję Gwarancyjną. Bank ww aneksem podwyższył Kredytobiorcy Limit Linii Wielozadaniowej i Linii Gwarancyjnej, wydłużył okres obowiązywania obu Linii oraz Kredytu w Rachunku Bieżącym.

- Aneksem do Umowy Linii Wielozadaniowej Bank udostępnił Kredytobiorcy:
- - Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do kwoty 3,3 mln zł, okres kredytowania: do dnia 27.06.2016 r. - Liniję Gwarancyjną do kwoty 4,2 mln zł, okres obowiązywania linii: do dnia 03.07.2017 r. Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest przystąpienie Emitenta do długu, weksel własny In blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego, jak również weksel i deklaracja wekslowa oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta.
- Przy niezmienionym limicie ogólnym, w dniu 26.04.2016 r., dokonano zmiany w dostępności limitu: dla kredytu w rachunku bieżącym ustalono limit 4,8 mln zł (okres kredytowania do dnia 30.06.2017 r.), dla linii gwarancyjnej 2,7 mln zł (okres obowiązywania linii do dnia 29.09.2017 r.). Odpowiedzialność Emitenta wobec Banku obejmuje zobowiązania maksymalnie do wysokości 15 mln zł i obowiązuje do dnia 30.09.2020 roku.
- W roku obrotowym 2017, w ramach Umowy Linii Wielozadaniowej Bank udostępnił spółce zależnej Viamind Spółka z o.o. :
 - Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do kwoty 7,3 mln zł , okres kredytowania: do dnia 28.06.2019 roku;
 - Liniję Gwarancyjną do kwoty 2,7 mln zł, okres obowiązywania linii: do dnia 30.06.2020 roku.Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest przystąpienie Emitenta do długu. Odpowiedzialność Emitenta wobec Banku obejmuje zobowiązania maksymalnie do wysokości 20 mln zł i obowiązuje do dnia 30.06.2023 roku.

• **Zobowiązania Jednostki Stowarzyszonej Soon Energy Poland Spółka z o.o.**

- W dniu 1 grudnia 2016 r. weszła w życie Umowa ramowa na Linie wielozadaniową podpisana z Deutsche Bank Polska S.A., której stroną (kredytobiorcą) jest spółka stowarzyszona Soon Energy Poland Spółka z o.o. W ramach umowy bank udostępnił kredytobiorcy kredyt obrotowy w rachunku bieżącym oraz linię gwarancyjną do limitu w wysokości 4,5 mln zł.
- Zabezpieczeniem umowy jest przystąpienie emitenta do długu. Aneksiem Nr 1 do Umowy przystąpienia do długu zawartym w dniu 7 grudnia 2017 roku ustalono odpowiedzialność emitenta wobec banku. Obejmuje ona zobowiązania do wysokości 9 mln zł i obowiązuje do dnia 29 listopada 2022 r. Zabezpieczeniem emitenta wobec banku jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego.
Kumulatywne przystąpienie do długu, o którym mowa powyżej nie prowadzi do wstąpienia emitenta w całości do pozycji kredytobiorcy (Soon Energy Poland Spółka z o.o.) jako strony kredytu lecz skutkuje ponoszeniem odpowiedzialności za wynikające z umowy kredytu zobowiązania kredytobiorcy i zobowiązaniem do spłaty ewentualnego długu wraz ze wszelkimi należnościami ubocznymi solidarnie z kredytobiorcą zgodnie z warunkami kredytu określonymi w umowie.

17.5

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2017	31.12.2016
a) podatek dochodowy od osób prawnych	275	267
b) podatek dochodowy od osób fizycznych	371	266
c) podatek VAT	3 388	2 592
d) zobowiązania wobec ZUS	1 214	917
e) składki na PFRON	43	42
f) podatek od czynności cywilno-prawnych	0	1
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	5 291	4 085

17.6

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. WYNAGRODZEŃ	31.12.2017	31.12.2016
- zobowiązania z tyt. umowy o pracę	1 215	1 026
- zobowiązania z tyt. umów cywilno-prawnych	131	82
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń razem	1 346	1 108

Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń wynikają z terminu wypłaty wynagrodzeń, który ustalono zgodnie z Regulaminem na dzień 10. następnego miesiąca. Wynagrodzenia za m-c grudzień 2017 r. zostały wypłacone w styczniu 2018 r.

17.7

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek	34	13
otrzymane kaucje	84	17
zobowiązania z tyt. sprzedaży ratalnej	3	4
zobowiązania z tyt. zawartych umów ubezpieczenia	206	55
zobowiązania z tyt. zajęć komorniczych	9	7
zobowiązania z tyt. sprzedanych kart podarunkowych	11	10
rozliczenie z tyt. kradzieży towaru obcego	76	
pozostałe	24	20
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	447	126

17.8

Zobowiązania z tytułu ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1997 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z stanowi, że ZFŚS tworzą pracodawcy, u których zatrudnienie przekracza 20 etatów. Jednostka Dominująca w roku 2014 zrezygnowała z tworzenia funduszu. Zgromadzone i niewykorzystane w latach ubiegłych środki funduszu spółka wykorzystywała w roku bieżącym zgodnie z przeznaczeniem funduszu.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym Funduszu oraz inne aktywa ZFŚS są kompensowane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej z zobowiązaniami wobec funduszu. Spółka zależna również nie tworzy odpisu na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

Nota Nr 18

Inne rozliczenia międzyokresowe

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2017	31.12.2016
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	28	40
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	28	40
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	28	40

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 19

Przychody z działalności operacyjnej

19.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2017	31.12.2016
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telekomunikacyjnych	63 879	70 338
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telewizji satelitarnej	2 597	2 704
- pozostałe usługi	11 088	8 146
W tym, od jednostek powiązanych		22
-sprzedaż usług pozostałych		22
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	77 564	81 188

19.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2017	31.12.2016
a) kraj	75 985	85 180
w tym od jednostek powiązanych (sprzedaż kraj)	558	22
b) eksport		
c) wewnątrzwspólnotowe świadczenie usług	1 579	724
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	77 564	85 904

19.3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2017	31.12.2016
- urządzenia Apple	206 427	172 438
- urządzenia inne	124	2 388
- pre-paid	10 210	6 892
- towary abonamentowe	30 368	49 676
- akcesoria do telefonów i urządzeń	16 436	22 173
- pozostałe	479	3 558
w tym od jednostek powiązanych	5 630	1 059
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	264 044	257 125

19.4

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2017	31.12.2016
a) kraj	258 414	255 720
w tym od jednostek powiązanych (kraj)	5 630	1 059
b) eksport		
c) WDT		1 405
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	264 044	257 125

Nota nr 20

Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.12.2017	31.12.2016
a) zużycie materiałów i energii	4 813	2 992
b) usługi obce	51 617	54 994
c) podatki i opłaty	661	653
d) wynagrodzenia	20 334	18 377
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 051	3 693
f) amortyzacja	2 125	2 134
g) pozostałe	537	359
Koszty według rodzaju, razem	84 138	83 202
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-45 183	-41 951
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 408	-5 961
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	-32 547	-35 290

Nota nr 21

Pozostałe przychody

POZOSTAŁE PRZYCHODY	31.12.2017	31.12.2016
a) zysk ze zbycia aktywów trwałych	28	
b) rozwiązane rezerwy, w tym:	50	98
- zapłata należności	50	98
c) pozostałe, w tym:	550	784
- spisane zobowiązania	7	79
- należne kary umowne	115	96
- otrzymane gadżety reklamowe	13	8
- uzyskane odszkodowania	316	512
- pozostałe	33	30
- odzyskane należności po umorzeniu	43	38

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

- zwrot kosztów sądowych	19	15
- różnice inwentaryzacyjne	4	6
Pozostałe przychody operacyjne, razem	628	882

Nota nr 22

Pozostałe koszty

POZOSTAŁE KOSZTY	31.12.2017	31.12.2016
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego		23
c) wartość nieumorzonych ŚT	50	17
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	442	1 498
- odpis aktualizujący wartości niematerialne		
- odpis aktualizujący należności	442	1 498
e) pozostałe, w tym:	690	548
- szkody w środkach transportu	45	19
- likwidacja towaru		5
- przekazane nagrody	12	100
- ulga z tytułu długu- spłata należności		3
- kary umowne	120	197
- koszty sądowe, komornicze, windykacja	45	25
- koszty związane z funkcjonowaniem spółki na GPW	69	61
- straty w towarze (kradzież)	270	
- spisane należności	24	108
- szkody w majątku obrotowym	7	19
- koszty factoringu	28	
- pozostałe	70	11
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 182	2 086

Nota nr 23

Przychody finansowe

23.1

PRZYCHODY FINANSOWE z tytułu odsetek	31.12.2017	31.12.2016
a. z tytułu udzielonych pożyczek		1
- od pozostałych jednostek		1
b. pozostałe odsetki	230	101
- od pozostałych jednostek	230	101
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	230	102

23.2

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
c) dodatnie różnice kursowe		44
Pozostałe przychody finansowe, razem	0	44

Nota nr 24

Koszty finansowe

24.1

KOSZTY FINANSOWE z tytułu odsetek	31.12.2017	31.12.2016
a. od kredytów i pożyczek		4
- od pozostałych jednostek		4
b. pozostałe odsetki		59
- od pozostałych jednostek, w tym:	1	59
- odsetki od leasingu	27	52
- odsetki od kredytu	19	3
- odsetki od zobowiązań z tyt. dostaw i usług	1	
- odsetki budżetowe	1	3
Koszty finansowe z tytułu odsetek	49	63

24.2

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	8	0
f) pozostałe		
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	48	54
- prowizja od udzielonych gwarancji bankowych	39	45
- prowizja od uruchomienia linii kredytowej i linii na gwarancje bankowe	9	9
-		
Koszty finansowe, razem	56	54

Nota nr 25

Podatek dochodowy

25.1

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2017	31.12.2016
1. Zysk brutto	14 365	11 924
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania (według tytułów)	-2 190	353
- przychody nie podlegające opodatkowaniu	-2 412	-195
- przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	6	20
- koszty trwałe nie będące kosztem uzyskania przychodów	1 462	2 502
- koszty przejściowe nie będące kosztem uzyskania przychodów	2 489	1 942
- bilansowe zmniejszenie kosztów	0	
- koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	-3 735	-3 916
Podstawa opodatkowania	13 675	12 277
- odliczenia od dochodu	0	
Podstawa opodatkowania po odliczeniach	13 675	12 277
Podatek dochodowy według skali (19%)	2 598	2 333

25.2

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	31.12.2016
1. Stan na początek okresu	570	236
a) odniesione na wynik finansowy	570	236
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
2. Zwiększenia	679	230
a) odniesione na wynik finansowy	679	230
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
3. Zmniejszenia	570	236
a) odniesione na wynik finansowy	570	236
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
4. Stan na koniec okresu, z tyt.:	679	570
- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	196	197
- rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe	13	9
- rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	44	62
- aktualizacja zapasu magazynowego	197	138
- wynagrodzenia + ZUS niewypłacone w roku obrotowym	229	124
- różnica między amortyzacją podatkową i bilansową	0	8
- korekta kosztów z tyt. nieuregulowanych zobowiązań		32
- wycena bilansowa (waluty obce)		
a) odniesione na wynik finansowy,	679	570
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		

25.3

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2017	31.12.2016
1. Stan na początek okresu	1 601	993
a) odniesione na wynik finansowy	1 601	993
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
2. Zwiększenia	540	631
a) odniesione na wynik finansowy	540	631
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
3. Zmniejszenia	2	23
a) odniesione na wynik finansowy	2	23
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
4. Stan na koniec okresu, z tyt.:	2 139	1 601
- naliczone odsetki	7	
- naliczone kary umowne		1
- zwrot kosztów sądowych		
- różnice przejściowe dot. oczekiwanych korekt zakupu		
- różnica między amortyzacją podatkową i bilansową	2 132	1 600
a) odniesione na wynik finansowy	2 132	1 601
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		

W wyniku złożonej korekty CIT za lata ubiegłe, Jednostka Dominująca w roku obrotowym 2017 dokonała rozliczenia nadpłaty podatku w kwocie 319 tys zł. Korekta kosztów podatkowych za lata ubiegłe związana była z dodatnią różnicą przejściową ZCP nabytych w latach ubiegłych. Zwiększenie rezerwy na podatek dochodowy w roku obrotowym wynosi łącznie 540 tys zł, z czego 319 tys dotyczy korekty rezerwy na podatek dochodowy za lata ubiegłe.

Korekta deklaracji CIT nie wpływa na wynik finansowy netto korygowanego okresu sprawozdawczego.

Nota Nr 26

Zysk netto przypadający na jedną akcję

ZYSK NETTO NA JEDENĄ AKCJĘ	31.12.2017	31.12.2016
Zysk netto (w tys. zł) przyp. Akcjonariuszom jedn. dominującej	11 657	9 327
Liczba akcji/udziałów na koniec okresu	3 748 255	3 748 255
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	3,11	2,49
Średnia ważona rozwodniona liczba udziałów	3 748 255	3 748 255
Rozwodniony zysk na jedną akcję	3,11	2,49

Nota Nr 27

Wartość księgowa jednej akcji Spółki Dominującej

WARTOŚĆ KSIĘGOWA JEDNEJ AKCJI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	31.12.2017	31.12.2016
Wartość księgowa- przypad. Akcjonariuszom Spółki Dominującej(w tys. zł)	52 751	48 377
liczba akcji (w szt)	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	14,07	12,91
Średnia ważona ilość akcji (w szt)	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	14,07	12,91

Nota Nr 28

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienia do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej:

Bilansowa zmiana stanu zobowiązań została skorygowana o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego spółek Grupy (-) 522 tys. zł, zmianę stanu zobowiązań z tytułu umowy leasingu (+) 242 tys. zł

Nota 29

Informacje na temat podmiotów powiązanych

Podmiotami powiązanymi są:

Spółka zależna „VIAMIND” Sp. z o.o., w której emitent posiada 100% udziałów oraz praw głosów na zgromadzeniu wspólników, spółka stowarzyszona Soon Energy Poland Spółka z o.o., w której emitent posiada 40% głosów a także członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej, prokurenci oraz bliscy członkowie ich rodzin.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miały miejsce następujące transakcje ze spółką zależną Viamind Spółka z o.o.:

- w okresie sprawozdawczym od 1.01.-31.12.2017 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. dokonała sprzedaży na rzecz „VIAMIND” Sp. z o.o. towarów i usług na ogólną wartość 105 tys. zł oraz dokonała zakupu towarów i usług na ogólną wartość 6 tys. zł. Na koniec okresu sprawozdawczego saldo należności oraz zobowiązań nie występuje,

- w okresie sprawozdawczym emitent otrzymał od spółki zależnej Viamind Spółka z o.o. dywidendę za rok obrotowy 2016 w kwocie 1,5 mln zł.

Wzajemne koszty i przychody z tytułu tych transakcji oraz należności i zobowiązania podlegały wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przy transakcjach z podmiotem zależnym Viamind Spółka z o.o. zastosowano ceny rynkowe.

Pozostałe transakcje (transakcje oparte na cenach rynkowych) z podmiotami powiązanymi dotyczą transakcji z:

Członkami Zarządu:

- Emitent wynajmuje od Członka Zarządu lokal z przeznaczeniem na cele biurowe. Wartość transakcji za okres 01.01.-31.12.2017 r. wynosi 25 tys. zł. oraz dokonał sprzedaży towarów i usług na ogólną wartość 2 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 r. zobowiązania nie występują, należności w kwocie 211,49 zł.
- w okresie sprawozdawczym 01.01-31.12.2017 roku Emitent dokonał sprzedaży towarów i usług na rzecz podmiotu gospodarczego - działalność gospodarcza Członka Zarządu Eurotel SA w kwocie 4 tys. zł oraz dokonał zakupu na łączną kwotę 5 tys.zł. Na dzień 31.12.2017 r. saldo należności z tytułu tych transakcji wynosi 90,87 zł, saldo zobowiązań wynosi 250,00 zł.

Członkami Organu Nadzorującego:

- Emitent dokonał sprzedaży towarów i usług na rzecz członków organu nadzorującego Eurotel S.A. o łącznej wartości 14 tys. zł. Na dzień bilansowy saldo należności z tytułu tych transakcji nie występuje.

Prokurentem:

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej przez prokurenta spółki:

- Emitent dokonał zakupu towarów i usług o łącznej wartości 256 tys zł. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań z tytułu tych transakcji wynosi 4 tys zł.
- Emitent dokonał sprzedaży towarów i usług o łącznej wartości 6.005 tys zł. Na dzień bilansowy saldo należności wynosi 562 tys zł.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacja o instrumentach finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	2017	2016	2017	2016
Należności długoterminowe	94	134	94	134
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37 831	23 498	37 831	23 498
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 957	20 691	18 957	20 691
Aktywa finansowe	1 454	29	1 454	29

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	2017	2016	2017	2016
Zobowiązania długoterminowe	83	139	83	139
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz rezerwy na zobowiązania	61 284	42 480	61 284	42 480

2. Dane o pozycjach pozabilansowych w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2017 r. dot. gwarancji bankowych:

a/ Zobowiązania warunkowe Jednostki Dominującej:

Wykaz udzielonych gwarancji na dzień 31 grudnia 2017 rok	w PLN	w Eur
Zobowiązania wynikające z umów najmu lokali	299 850,28	339 707,91
Zobowiązania wynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej	750 000,00	
Razem:	1 049 850,28	339 707,91

Wszystkie gwarancje udzielone zostały na rzecz jednostek niepowiązanych.

Ponadto:

1/ W roku obrotowym 2017 obowiązywało poręczenie udzielone przez emitenta w roku 2015 a dotyczące poręczenia zobowiązań spółki zależnej Viamind Spółka z o.o. do kwoty łącznej kwoty 3 mln zł. W poręczeniu udzielonym P4 Spółka z o.o.- operatorowi Sieci komórkowej Play (która udzieliła limitu kredytowego dla Viamind Spółka z o.o.) Emitent zobowiązał się do zapłacenia należności stanowiących saldo nie zapłaconych przez Viamind Spółka z o.o. wierzytelności wynikających z umowy zawartej między P4 Spółka z o.o. a Viamind Spółka z o.o., na wypadek, gdyby nie zostały one zapłacone przez Viamind Spółka z o.o. Poręczenie jest terminowe i wygasa po upływie 12 miesięcy od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej w terminie obowiązywania poręczenia od dnia 01.04.2015 do dnia 31.12.2017 roku.

W roku obrotowym 2017 Emitent udzielił poręczenia (obowiązujące po dniu bilansowym) do łącznej kwoty 3 mln zł, w którym zobowiązał się do zapłacenia zobowiązań spółki zależnej wynikających z dostaw towaru gdyby spółka zależna zobowiązania nie wykonała. Poręczenie jest terminowe i wygasa po 12 miesiącach od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej w terminie obowiązywania poręczenia od dnia stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

2/ Emitent udzielił poręczenia spółce zależnej Viamind Spółka z o.o. w ramach Umowy Ramowej Linii Wielozadaniowej, zawartej 24 czerwca 2008 roku między Deutsche Bank Polska S.A. a Viamind Spółka z o.o.

Aneksm do Umowy Linii Wielozadaniowej Bank udostępnił Kredytobiorcy:

- Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do kwoty 4,8 mln zł, okres kredytowania: do dnia 30.06.2017 roku;
- Liniję Gwarancyjną do kwoty 2,7 mln zł, okres obowiązywania linii: do dnia 29.09.2017 roku;

Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest przystąpienie Emitenta do długu, weksel własny In blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego, jak również weksel i deklaracja wekslowa oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta. Odpowiedzialność Emitenta wobec Banku obejmuje zobowiązania maksymalnie do wysokości 15 mln zł i obowiązuje do dnia 30.09.2020 roku.

W roku obrotowym 2017, w ramach Umowy Linii Wielozadaniowej Bank udostępnił spółce zależnej Viamind Spółka z o.o. :

- Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do kwoty 7,3 mln zł, okres kredytowania: do dnia 28.06.2019 roku;
- Liniję Gwarancyjną do kwoty 2,7 mln zł, okres obowiązywania linii: do dnia 30.06.2020 roku.

Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest przystąpienie Emitenta do długu. Odpowiedzialność Emitenta wobec Banku obejmuje zobowiązania maksymalnie do wysokości 20 mln zł i obowiązuje do dnia 30.06.2023 roku.

3/ W dniu 1 grudnia 2016 r. weszła w życie Umowa ramowa na Liniję wielozadaniową podpisana z Deutsche Bank Polska S.A., której stroną (kredytobiorcą) jest spółka stowarzyszona Soon Energy Poland Spółka z o.o. W ramach umowy bank udostępnił kredytobiorcy kredyt obrotowy w rachunku bieżącym oraz linię gwarancyjną do limitu w wysokości 4,5 mln zł.

Zabezpieczeniem umowy jest przystąpienie emitenta do długu. Aneksm Nr 1 do Umowy przystąpienia do długu zawartym w dniu **7 grudnia 2017 roku** ustalono odpowiedzialność emitenta wobec banku. Obejmuje ona zobowiązania do wysokości 9 mln zł i obowiązuje do dnia 29 listopada 2022 r. Zabezpieczeniem emitenta wobec banku jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego.

Kumulatywne przystąpienie do długu, o którym mowa powyżej nie prowadzi do wstąpienia emitenta w całość pozycji kredytobiorcy (Soon Energy Poland Spółka z o.o.) jako strony kredytu lecz skutkuje ponoszeniem odpowiedzialności za wynikające z umowy kredytu zobowiązania kredytobiorcy i zobowiązaniem do spłaty ewentualnego długu wraz ze wszelkimi należnościami ubocznymi solidarnie z kredytobiorcą zgodnie z warunkami kredytu określonymi w umowie.

Wszystkie poręczenia zostały udzielone jednostkom powiązanym.

b/ Zobowiązania warunkowe Jednostki Zależnej Viamind Spółka z o.o.:

Wykaz udzielonych gwarancji bankowych na dz. 31.12.2017 r.	zobowiązanie (zł)
Zobowiązania wynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej — dot. zabezpieczeń lokali użytkowych.	161 514,30
Zobowiązania wynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej —dot. zabezpieczenie limitu kupieckiego	2 000 000,00
Razem:	2 161 514,30

Wszystkie gwarancje udzielone zostały na rzecz jednostek niepowiązanych.

Ponadto:

1/ W dniu 1 grudnia 2016 r. weszła w życie Umowa ramowa na Linie wielozadaniową podpisana z Deutsche Bank Polska S.A., której stroną (kredytobiorcą) jest spółka stowarzyszona Soon Energy Poland Spółka z o.o. W ramach umowy bank udostępnił kredytobiorcy kredyt obrotowy w rachunku bieżącym oraz linię gwarancyjną do limitu w wysokości 4,5 mln zł.

Zabezpieczeniem umowy jest przystąpienie emitenta do długu. Aneksiem Nr 1 do Umowy przystąpienia do długu zawartym w dniu **7 grudnia 2017 roku** ustalono odpowiedzialność emitenta wobec banku. Obejmuje ona zobowiązania do wysokości 9 mln zł i obowiązuje do dnia 29 listopada 2022 r. Zabezpieczeniem emitenta wobec banku jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego.

Kumulatywne przystąpienie do długu, o którym mowa powyżej nie prowadzi do wstąpienia emitenta w całość pozycji kredytobiorcy (Soon Energy Poland Spółka z o.o.) jako strony kredytu lecz skutkuje ponoszeniem odpowiedzialności za wynikające z umowy kredytu zobowiązania kredytobiorcy i zobowiązaniem do spłaty ewentualnego długu wraz ze wszelkimi należnościami ubocznymi solidarnie z kredytobiorcą zgodnie z warunkami kredytu określonymi w umowie.

Wszystkie poręczenia zostały udzielone jednostkom powiązanym.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują.

4. Informacja o przychodach , kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie objętym sprawozdaniem nie zaniechano prowadzenia działalności.

5. Informacje o zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtuje się następująco:

Stan na dzień:	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.
zatrudnienie ogółem, z tego:	482	466
konsultanci-sprzedawcy	406	384
pracownicy administracji	76	82

6. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Eurotel S.A. oraz informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń

Wynagrodzenia brutto dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących wypłacone w okresie 01.01.-31.12.2017 r. wyniosły :

I. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu:

Członkowie Zarządu	wynagrodzenie brutto (w zł)	w tym:		
		wynagrodzenie zasadnicze	Kontrakt menadżerski	premie
Stepokura Krzysztof	654 540,00	48 000,00	230 000,00	376 540,00
Basiński Tomasz	616 540,27	240 000,27		376 540,00
Cieślakowski Tomasz	414 964,90	30 000,00	384 964,90	
Wietrzyński Marek	414 964,90	30 000,00	384 964,90	

II. Wynagrodzenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej Emitenta

II.	Członkowie Rady Nadzorczej	wynagrodzenie brutto (w zł)
1	Płachta Krzysztof	18 000,00
2	Foltarz Jacek	18 000,00
3	Struk Jacek	18 000,00
4	Parnowski Marek	18 000,00
5	Paszkiwicz Remigiusz	18 000,00

III. Członkowie Rady Nadzorczej spółki zależnej nie otrzymują wynagrodzenia z tyt. pełnionych funkcji

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń

Pozostałe rozrachunki z Członkiem Zarządu Jednostki Zależnej
- zaliczka na zakupy 31 tys zł, do rozliczenia w okresie następnym

7. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie występują

8. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły

9. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie występują

10. Korekty inflacyjne

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało korekcie inflacyjnej.

11. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie występują

12. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe w sposób kompletny zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).

W I kwartale 2018 roku została przeniesiona ewidencja księgowa i miejsce przechowywania dokumentów księgowych spółki zależnej Viamind Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie do centrali Eurotel SA w Gdańsku.

Działanie takie ma usprawnić proces księgowania, obniżyć koszty prowadzenia takiej działalności oraz wprowadzić jednolite standardy ewidencji księgowej dla wszystkich podmiotów tworzących Grupę Eurotel.

13. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów podstawowych.

14. Kontynuacja działalności

Grupa Kapitałowa zamierza kontynuować swoją działalność w okresie co najmniej 12 m-cy.

15. Skutki jakie spowodowałyby zastosowanie do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy

16. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na różne ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko walutowe i cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania

ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalnie niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy EUROTEL S.A. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco ustala zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin.

Główne obszary ryzyka występujące w działalności Grupy Kapitałowej można podzielić na ryzyko zewnętrzne i wewnętrzne.

Ryzyko wewnętrzne, to przede wszystkim ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) związane ze współpracą z partnerami tworzącymi sieć sprzedaży. Spółki Grupy Kapitałowej zabezpieczają się przed tym ryzykiem otrzymując od kontrahentów zabezpieczenia w formie weksli lub innych instrumentów (gwarancje, poręczenia, wpisy na hipoteki itp.).

Podobne ryzyko dotyczy innych odbiorców towaru, a ryzyko to ograniczane jest poprzez realizowanie dostaw po otrzymaniu przedpłaty od odbiorcy.

Ryzyko zewnętrzne to ryzyko związane ze zwiększonym nasyceniem rynku użytkownikami telefonów komórkowych oraz konkurencją związaną z działalnością innych operatorów branży łączności mobilnej, którzy intensywnie oddziałują na rynek. Powodować to może ograniczenie wielkości sprzedaży, a skutkować będzie zmniejszeniem przychodów i zysków.

Istnieje również ryzyko zewnętrzne związane z uzależnieniem od jednego dostawcy, którym jest operator sieci T-Mobile (i wynikającej z tego małej możliwości negocjowania warunków współpracy) oraz od jego oferty, która nie zawsze może być wystarczająco atrakcyjna dla rynku. Spółka Dominująca wspomaga ofertę rynkową operatora wartością dodaną dla klienta w swojej sieci sprzedaży oraz działaniami marketingowymi. Od operatora zależy jednak w największym stopniu ostateczny efekt sprzedaży.

Ograniczenia dotyczące wielkości sieci, jak i uzależnienie od jednego dostawcy jest częściowo niwelowane przez posiadanie z operatorem sieci aneksu do Umowy Agencyjnej, dającego prawo współpracy i rozwoju również w ramach sieci innych operatorów. Spółka Dominująca skorzystała z tego prawa prowadząc sieć działającą w ramach operatora PLAY, tworząc Grupę Kapitałową.

Współpraca w innych obszarach działania i rosnąca skala tego zjawiska oraz podejmowane kroki w celu poszukiwania kolejnych aktywności, mają służyć minimalizowaniu wspomnianego efektu uzależnienia od jednego partnera. Celowi temu służy m.in. nawiązanie współpracy z Apple i budowanie sieci salonów sprzedaży tego producenta.

Nabycie udziałów w spółce Soon Energy Poland Spółka z o.o. zajmującej się energią odnawialną, to zdywersyfikowanie również branży w jakiej działa Grupa.

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursów walut

Przychody i koszty Grupy wyrażone są w walucie polskiej. Natomiast część kosztów z tytułu czynszów określana jest zwykle w EURO, która jest walutą najczęściej stosowaną w umowach najmu zwłaszcza w przypadku wynajmujących powierzchnie w galeriach handlowych. Istnieje element ryzyka związany z wahaniami kursu waluty, jednak należy zwrócić uwagę, że coraz większa ilość umów najmu przewalutowywana jest od pewnego czasu na złotego – również w przypadku salonów w galeriach. Istnieje szansa zniknięcia tego czynnika po wejściu Polski do strefy Euro.

Ryzyko walutowe dotyczy salonów własnych, a ich udział w całości sieci sprzedaży wynosi tylko ok. 25%. Nawet przy założeniu że większość z nich jest wycieczana w walucie, wpływ tego czynnika nie powinien być znaczący dla wyniku całej sieci.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ryzyko zmiany stopy procentowej wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu leasingu finansowego opartych o zmienną stopę procentową. Ze względu na niską wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w bieżącym okresie ryzyko zmiany rynkowych stóp procentowych było nieznaczne.

Stopy kredytu jakie spółki Grupy mają wynegocjowane są na niskim poziomie, co w połączeniu z niskimi stopami referencyjnymi na rynku powoduje, że koszt pieniądza jest obecnie stosunkowo atrakcyjny i pozwala na bezpieczne finansowanie bieżących potrzeb w tym zakresie.

-Ryzyko cenowe

Ceny na produkty promocyjne i dotyczące oferty operatora, ustalane są ogólnie przez operatora sieci komórkowej. Ceny telefonów na wolnym rynku (nie promocyjnych), podlegają szybkim i częstym zmianom. Zakup większej ilości takiego towaru jest korzystny ze względu na możliwość otrzymania lepszego rabatu, ale zwiększa ryzyko że nie uda się wyprzedać zapasu, przed obniżką na rynku ceny takiego towaru.

Towar służący do sprzedaży w salonach iDream jest w pewnym stopniu zabezpieczony przed ryzykiem utraty jego wartości, gdyż występuje mechanizm ochrony stanów magazynowych. Obwarowany jest on jednak pewnymi warunkami, których spełnienie należy do zadań Eurotel, ale i tak nie zabezpiecza w każdym przypadku przed wspomnianymi zmianami cen w pełni.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dotyczy wszystkich transakcji sprzedaży, ale szczególnie związane jest z rozliczeniami z partnerami sieci, gdyż ostateczna wartość zadłużenia jest możliwa do określenia dopiero po pewnym czasie, co związane jest z rozliczeniami różnic w cenach telefonów. Spółki prowadzą bieżący monitoring sytuacji finansowej odbiorców, jak również starają się prognozować możliwe zadłużenia. Odbywa się to poprzez zarządzanie limitami kredytów kupieckich dla odbiorców oraz terminami płatności. W tych analizach uwzględnia się historyczne poziomy sprzedaży danego partnera oraz jego potencjał na rynku.

Zabezpieczenia rozliczeń stanowią dodatkowo weksle lub poręczenia osób fizycznych, czy też gwarancje bankowe w przypadku niektórych, większych podmiotów. Istnieje procedura nawiązywanie współpracy z nowymi partnerami, która pozwala na zmniejszenie poziomu takiego ryzyka.

- Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo Jednostki Dominującej monitoruje wykorzystanie i dostępność środków obrotowych Grupy Kapitałowej na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. W związku z dynamicznym charakterem prowadzonej działalności, obie Spółki zapewniają dodatkowo elastyczność swojego finansowania dzięki przyznanej linii kredytowej i posiadanymi kredytami kupieckimi. Ramach linii kredytowej funkcjonuje limit przeznaczony na gwarancje bankowe płatności (zwykle czynszu, ale i towarowe) oraz limit gotówkowy. Proporcja między limitami oraz stopień ich wykorzystania są w wyłącznej kompetencji Zarządu Jednostki Dominującej.

Zarządzanie kapitałem

Za posiadany kapitał Grupa uważa kapitał własny. Utrzymywany przez nią kapitał własny spełnia wymogi określone w Kodeksie spółek handlowych oraz w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, brak jest innych nałożonych zewnętrznie wymogów kapitałowych.

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron. Grupa kapitałowa Eurotel S.A. posiada wystarczającą ilość środków płynnych niezbędnych do terminowego regulowania zobowiązań. Ryzyko opóźnień w regulowaniu zobowiązań jest minimalne.

Polityka zarządzania kapitałem Grupy wynika z corocznie weryfikowanych założeń zasad postępowania w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Podstawowym kryterium doboru instrumentów finansowych oraz ich struktury jest bezpieczeństwo lokat, a w następnej kolejności ich rentowność z uwagi na fakt, że Grupa jest instytucją zaufania publicznego. Płynne środki finansowe Grupy są lokowane w instrumenty krótkoterminowe o wysokiej płynności (krótkoterminowe lokaty bankowe). Rezultaty zarządzania środkami finansowymi są na bieżąco raportowane Zarządowi Spółki dominującej.

17. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Grupę kapitałową w 2017 roku stanowi Jednostka Dominująca „EUROTEL” S.A. oraz:

Jednostka zależna – Viamind Spółka z o.o. – konsolidacja metodą pełną;

Jednostka zależna – 2Way Spółka z o.o. – konsolidacja metodą pełną;

Jednostka stowarzyszona – Soon Energy Poland Spółka z o.o. – konsolidacja metodą praw własności

18. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

„EUROTEL” S.A. tworzy Grupę kapitałową począwszy od 8.10.2009 roku. Związane było to z przejęciem większościowego pakietu 70,01 % udziałów w Viamind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Od 1 stycznia 2013 r. Eurotel SA objęła kolejne udziały, stając się jedynym udziałowcem spółki Viamind Spółka z o.o. Aktualnie zysk z działalności w 100% przypada emitentowi.

W dniu 01 października 2015 roku Emitent objął 400 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział, o łącznej wartości 40.000,00 złotych, stanowiących 40% kapitału zakładowego Soon Energy Poland Sp. z o.o. w Warszawie, która będzie prowadzić działalność w obszarze rynku odnawialnych źródeł energii, w segmencie fotowoltaika.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej definiuje standard MSR nr 27 w taki sposób, jakby było ono sprawozdaniem pojedynczej jednostki gospodarczej.

W świetle definicji zawartej w standardzie grupa kapitałowa to jednostka dominująca oraz jej wszystkie jednostki zależne, rozumiane jako jednostki gospodarcze, które są kontrolowane przez tę jednostkę

dominującą. Przy czym kontrola jest tu rozumiana jako zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Zgodnie ze standardem jednostka dominująca sprawuje kontrolę, jeżeli posiada, bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce, chyba że w wyjątkowych okolicznościach można w sposób oczywisty wykazać, że pomimo posiadania większości praw głosu kontrola nie może być sprawowana.

O sprawowaniu kontroli można mówić także wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej oraz jednocześnie:

- dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu sprawującego kontrolę nad jednostką,
- dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu sprawującego kontrolę nad jednostką.

Soon Energy Poland Spółka z o.o. nie spełnia warunków określonych dla jednostki zależnej.

W dniu 7 grudnia 2017 roku emitent zawarł umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą 2Way Spółka z o.o.

Emitent objął 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, o łącznej wartości 5.000,00 złotych, stanowiących 100% kapitału zakładowego 2Way Spółka z o.o., która będzie prowadzić działalność w obszarze informatyki, w zakresie portali internetowych.

19. Stanowisko Zarządu Grupy Kapitałowej Eurotel S.A. odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie okresowym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Spółki nie publikował prognozy rocznej dotyczącej spodziewanych przychodów oraz zysku netto za 2017 rok zarówno w odniesieniu do Jednostki Dominującej jak i całej Grupy Eurotel.

Brak publikacji prognozy wynikał z braku możliwości przewidzenia sytuacji na rynku w związku ze zmiennymi warunkami współpracy z największymi partnerami handlowymi oraz dostępności produktów stanowiących największe znaczenie w sprzedaży.

20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez wskazanych akcjonariuszy.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio i pośrednio ponad 5% akcji wg stanu na dzień przekazania raportu za 2017 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Krzysztof Stepokura	1 131 182	30,18	30,18
Jacek Foltarz	707 399	18,87	18,87
Bogusław Marczak	449 696	11,99	11,99
PKO TFI	208 674	5,57	5,57
Altus TFI	189 487	5,06	5,06
Razem:	2 686 438	71,67	71,67

21. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez Członka Zarządu Jednostki Dominującej polegające na sprzedaży przez niego akcji.

W 2017 roku dokonano sprzedaży 12 900 sztuk akcji zwykłych podczas sesji GPW co było przedmiotem stosownych raportów bieżących.

Aktualny stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące wg stanu na dzień przekazania raportu za 2017 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Krzysztof Stepokura	1 131 182	30,18	30,18
Jacek Foltarz	707 399	18,87	18,87
Tomasz Basiński	117 100	3,12	3,12
Marek Parnowski	72 000	1,92	1,92
Razem:	2 027 681	54,09	54,09

22. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

Z informacji posiadanych przez Zarząd „Eurotel” S.A. wynika, że Spółki Grupy nie są stroną w postępowaniach sądowych, arbitrażowych i administracyjnych opisanych w par. 87 ust. 7 pkt. 7 Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

23. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły takie transakcje, które były zawierane na warunkach nierynkowych w ramach Grupy Eurotel między jej spółkami.

Transakcje rynkowe z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

24. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub przez jednostkę przez niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

1/ Emitent udzielił poręczenia spółce zależnej Viamind Spółka z o.o. w ramach Umowy Ramowej Linii Wielozadaniowej, zawartej 24 czerwca 2008 roku między Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie a Viamind Sp z o.o. w której Emitent posiada 100% udziałów.

W ramach umowy kredytowej bank udostępnił kredytobiorcy :
kredyt w rachunku bieżącym: ustalono limit 7,3 mln zł (okres kredytowania do dnia 28.06.2019 r.), dla linii gwarancyjnej 2,7 mln zł (okres obowiązywania linii do dnia 30.06.2020 r.). Odpowiedzialność Emitenta wobec Banku obejmuje zobowiązania maksymalnie do wysokości 20 mln zł i obowiązuje do dnia 30.06.2023 roku.

W ramach limitu na Linie gwarancyjną Deutsche Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Viamind Spółka z o.o. (spółka zależna od emitenta) gwarancję bankową do łącznej kwoty 2,0 mln zł w ramach

zabezpieczenia warunków umowy zawartej z P4 Spółka z o.o., której przedmiotem jest zakup produktów w celu dalszej odsprzedaży.

2/ W roku obrotowym 2017 obowiązywało poręczenie udzielone przez emitenta w roku 2015 a dotyczące poręczenia zobowiązań spółki zależnej Viamind Spółka z o.o. do kwoty łącznej kwoty 3 mln zł. W poręczeniu udzielonym P4 Spółka z o.o.- operatorowi Sieci komórkowej Play (która udzieliła limitu kredytowego dla Viamind Spółka z o.o.) Emitent zobowiązał się do zapłacenia należności stanowiących saldo nie zapłaconych przez Viamind Spółka z o.o. wierzytelności wynikających z umowy zawartej między P4 Spółka z o.o. a Viamind Spółka z o.o., na wypadek, gdyby nie zostały one zapłacone przez Viamind Spółka z o.o. Poręczenie jest terminowe i wygasa po upływie 12 miesięcy od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej w terminie obowiązywania poręczenia od dnia 01.04.2015 do dnia 31.12.2017 roku

W roku obrotowym 2017 Emitent udzielił poręczenia (obowiązujące po dniu bilansowym) do łącznej kwoty 3 mln zł, w którym zobowiązał się do zapłacenia zobowiązań spółki zależnej wynikających z dostaw towaru gdyby spółka zależna zobowiązania nie wykonała. Poręczenie jest terminowe i wygasa po 12 miesiącach od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej w terminie obowiązywania poręczenia od dnia stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

3/ W dniu 1 grudnia 2016 r. weszła w życie Umowa ramowa na Linie wielozadaniową podpisana z Deutsche Bank Polska S.A., której stroną (kredytobiorcą) jest spółka stowarzyszona Soon Energy Poland Spółka z o.o. W ramach umowy bank udostępnił kredytobiorcy kredyt obrotowy w rachunku bieżącym oraz linię gwarancyjną do limitu w wysokości 4,5 mln zł.

Zabezpieczeniem umowy jest przystąpienie emitenta do długu. Aneksem Nr 1 do Umowy przystąpienia do długu zawartym w dniu 7 grudnia 2017 roku ustalono odpowiedzialność emitenta wobec banku. Obejmuje ona zobowiązania do wysokości 9 mln zł i obowiązuje do dnia 29 listopada 2022 r. Zabezpieczeniem emitenta wobec banku jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego.

Kumulatywne przystąpienie do długu, o którym mowa powyżej nie prowadzi do wstąpienia emitenta w całości do pozycji kredytobiorcy (Soon Energy Poland Spółka z o.o.) jako strony kredytu lecz skutkuje ponoszeniem odpowiedzialności za wynikające z umowy kredytu zobowiązania kredytobiorcy i zobowiązaniem do spłaty ewentualnego długu wraz ze wszelkimi należnościami ubocznymi solidarnie z kredytobiorcą zgodnie z warunkami kredytu określonymi w umowie.

4/ Spółka zależna Viamind Spółka z o.o. zawarła umowy poręczenia dla zabezpieczenia spłaty wierzytelności przysługujących Deutsche Bank Polska S.A. wobec spółki stowarzyszonej Emitenta, Soon Energy Poland Sp. z o.o. w Warszawie, z tytułu umowy o kredyt w rachunku oraz z tytułu gwarancji bankowych udzielonych przez Bank zlecenie Soon Energy Poland Spółka z o.o

W ramach umowy bank udostępnił kredytobiorcy kredyt obrotowy w rachunku bieżącym oraz linię gwarancyjną do limitu w wysokości 4,5 mln zł.

Zabezpieczeniem umowy jest przystąpienie spółki zależnej do długu. Odpowiedzialność spółki wobec banku obejmuje zobowiązania do wysokości 9 mln zł i obowiązuje do dnia 29 listopada 2022 r. Zabezpieczeniem spółki wobec banku jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego.

Kumulatywne przystąpienie do długu, o którym mowa powyżej nie prowadzi do wstąpienia emitenta w całość pozycji kredytobiorcy (Soon Energy Poland Spółka z o.o.) jako strony kredytu lecz skutkuje ponoszeniem odpowiedzialności za wynikające z umowy kredytu zobowiązania kredytobiorcy i zobowiązaniem do spłaty ewentualnego długu wraz ze wszelkimi należnościami ubocznymi solidarnie z kredytobiorcą zgodnie z warunkami kredytu określonymi w umowie.

Eurotel S.A. oraz jej spółka zależna Viamind Spółka z o.o. nie otrzymują wynagrodzenia za udzielone poręczenia.

Emitent uzyskał od pozostałych udziałowców Soon Energy Poland Spółka z o.o. (czterech osób fizycznych) zabezpieczenie w postaci Porozumienia wekslowego, które zabezpiecza należności (także należności przyszłe) wynikające z finansowania przez emitenta działalności Soon Energy Poland Spółka z o.o.

Strony zgodnie postanowiły, że odpowiedzialność każdego z poręczycieli ograniczona jest do części zobowiązania dłużnika aktualnego na datę wypełnienia weksła, odpowiadającej proporcji udziału tego poręczyciela w kapitale zakładowym wystawcy weksła.

25. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

Obecnie w ramach Eurotel S.A. istnieje pewna nadpłynność wolnych środków obrotowych, które spółka lokuje na krótkookresowych lokatach bankowych. Warto zwrócić uwagę, że środki te są w dyspozycji Eurotel SA dzięki skróceniu rotacji towarów oraz poprawie zarządzania stanami magazynowymi. Nie są więc to środki stanowiące wypracowany zysk, a raczej chwilowo dostępna gotówka do dalszego wprowadzenia do obrotu.

Środki te lokowane były częściowo na oprocentowanych rachunkach lub lokatach bankowych z czego uzyskiwano dodatkowe przychody. Polityka informacyjna lokowania środków finansowych zmieniła się w I kwartale 2018 roku, poprzez lokowanie takich środków nie tylko w jednym banku ze względów bezpieczeństwa, ale również odejście od raportowania tego rodzaju powtarzalnych transakcji ze względu na ich częstotliwość i powtarzalność skutkującą zmniejszeniem znaczenia informacyjnego takich raportów dla inwestorów.

Wypracowane środki finansowe są obecnie nadal na wystarczającym poziomie, aby zapewnić samofinansowanie się nimi wypłacanej za 2017 rok dywidendy przez Eurotel SA.

Ewentualna wypłata dywidendy przez spółkę zależną Viamind Sp. z o.o. jest jeszcze trudna do określenia zarówno w odniesieniu do jej wysokości jak i terminu.

Współpraca z Apple wymaga zapewnienia posiadania środków obrotowych. Eurotel SA zabezpiecza tego rodzaju potrzeby poprzez posiadane linie kredytowo-gwarancyjne w bankach, co jest zawsze przedmiotem stosownego raportu bieżącego jak również jest opisane również w niniejszym Raporcie Rocznym. Dodatkowo Emitent posiada kredyty kupieckie, które umożliwiają mu zakup towarów z odroczonym terminem płatności.

W odniesieniu do większych odbiorców handlowych, stosuje się zabezpieczenie ich płatności poprzez ubezpieczanie obrotu z nimi w wyspecjalizowanych podmiotach o nieposzlakowanej renomie.

Każda ze spółek tworzących Grupę Eurotel posiada obecnie kredyty w rachunku bieżącym, co daje im samodzielność finansową i umożliwia finansowanie zwiększonych potrzeb w danym czasie. Wysokość tych kredytów podana jest w notach do niniejszego Raportu Roczego.

Emitent poręczył swoim spółkom zależnym spłatę przez nie zobowiązań zarówno do banków jak i partnerów z którymi współpracują. Poręczenia zostały wymienione w notach do Raportu rocznego za 2017 rok. Dodatkowo Emitent występuje czasami jako gwarant wykonania warunków przetargowych w innych spółkach tworzących Grupę zarówno w zakresie wywiązania się z samych warunków przetargów jak i gwarancji towarowych.

W ramach spółki stowarzyszonej Soon Energy Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie, osiągnięto po raz pierwszy dodatni wynik finansowy, który w przypadku jego kontynuacji w kolejnych latach, powinien pozwolić na podział wypracowanego przez tą spółkę zysku.

Spółki Grupy zachowują płynność finansową i wywiązują się ze swoich zobowiązań, a Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi zagrożeń z tym związanych również w najbliższym okresie czasu.

26. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę skonsolidowane wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W najbliższym czasie nie są przewidywane większe zmiany, które mogłyby wpływać na przyszłe wyniki finansowe Grupy. Czynniki o jakich posiadamy wiedzę, zostały już wykazane powyżej.

W ramach operatora T-Mobile istniejący system prowizyjny, poddawany jest systematycznym modyfikacjom, co miało również miejsce w przeszłości. Efekty tych zmian są różne i trudno je wcześniej przewidzieć, jak przełożą się konkretnie na wyniki Eurotel SA. Istnieje jednak potencjał do generowania przez sieć sprzedaży Eurotel w ramach tego operatora lepszych wyników w stosunku do raportowanego okresu. Wpływ na zmianę efektywności prowadzonej współpracy ma jednak nie tylko sam system rozliczeń, ale również oferta handlowa i przekaz marketingowy. Oba te elementy obecnie są na poziomie co najmniej nie odbiegającym od reszty rynku, a biorąc pod uwagę jedną z lepszych jakości sieci transmisji, mogą być uważane za atrakcyjne dla klientów. Zmiana w zarządzie T-Mobile stabilizuje relacje z tym operatorem i usprawnia prowadzenie współpracy.

W ramach współpracy z Apple planowany jest dalszy rozwój sieci sprzedaży w oparciu o salony iDream oraz usługi serwisowe (zwiększenie ilości punktów serwisowych). Oczekiwana jest dalszy wzrost sprzedaży w kanale internetowym. Kontynuowany będzie proces rozwoju obsługi biznesowej w oparciu o dostarczanie kompletnych rozwiązań systemowych służących do zarządzania i obsługi firm w oparciu o sprzęt Apple i oprogramowanie dedykowane do tych rozwiązań. W planach jest również rozpoczęcie sprzedaży dotyczącej edukacji w oparciu o rozwiązania Apple.

Planowane jest podjęcie dalszych i bardziej efektywnych działań organizacyjnych zmierzających do poprawy wyników działania spółki zależnej Viamind, aby osiągnąć przez nią rezultaty nie odbiegające od sytuacji rynkowej w ramach operatora Play. Oczekuje się podniesienia efektywności sprzedaży do poziomu innych porównywalnych spółek w ramach sieci Play.

W ramach spółki Soon Energy Sp. z o.o. oczekuje się dalszego pozyskiwania nowych zleceń, dzięki czemu możliwe będzie ustabilizowanie aktualnego trendu wzrostowego i dalsza poprawa wyników. Uzyskane środki pozwolą nie tylko na odrobienie istniejącej straty, ale powinny umożliwić również rozwój poprzez inwestycje i

dokonanie zakupów towaru, co umocni pozycję tej spółki i poprawi jej efektywność działania. Efektem tego powinna być taka skala wypracowanego zysku za 2018 rok, że umożliwi ona obsłużenie bieżącej sprzedaży i jednocześnie wypłatę dywidendy.

Wypracowany zysk Eurotel S.A. za 2017 rok będzie przedmiotem uchwały na WZA o jego podziale i wypłaty w formie ewentualnej dywidendy, co wpłynie na ilość posiadanej gotówki w przypadku jej uchwalenia.

W najbliższym czasie otwierane będą dwa nowe salony iDream. Jeden w Gdańsku w maju 2018 roku, a drugi w Katowicach w IV kwartale 2018 roku.

26. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian prezentacyjnych.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 26 kwietnia 2018 roku

Krzysztof Stepokura

Tomasz Basiński

.....

.....

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu