

Grupa Kapitałowa
Midas Spółka Akcyjna

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

| | |
|--|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE | 5 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 6 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 7 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 9 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 10 |
| Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające..... | 11 |
| 1. Informacje ogólne | 11 |
| 2. Skład Grupy..... | 11 |
| 3. Skład Zarządu jednostki dominującej..... | 11 |
| 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 12 |
| 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 12 |
| 5.1. Profesjonalny osąd | 12 |
| 5.2. Niepewność szacunków | 12 |
| 6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 13 |
| 6.1. Oświadczenie o zgodności | 13 |
| 6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych | 13 |
| 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości..... | 13 |
| 8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie..... | 13 |
| 9. Wycena koncesji Mobyland, Aero2 oraz korekta danych porównawczych | 15 |
| 9.1. Wycena koncesji Mobyland | 15 |
| 9.2. Wycena koncesji Aero2..... | 15 |
| 9.3. Wpływ na dane porównawcze | 15 |
| 10. Zmiana szacunków | 19 |
| 11. Istotne zasady rachunkowości..... | 19 |
| 11.1. Zasady konsolidacji..... | 19 |
| 11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej..... | 19 |
| 11.3. Rzeczowe aktywa trwałe | 20 |
| 11.4. Wartości niematerialne..... | 20 |
| 11.4.1. Wartość firmy | 21 |
| 11.5. Leasing | 22 |
| 11.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | 22 |
| 11.7. Koszty finansowania zewnętrznego | 23 |
| 11.8. Aktywa finansowe | 23 |
| 11.9. Utrata wartości aktywów finansowych..... | 24 |
| 11.9.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu | 24 |
| 11.9.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu | 25 |
| 11.9.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży..... | 25 |
| 11.10. Zapasy | 25 |
| 11.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 25 |
| 11.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 25 |
| 11.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne..... | 26 |
| 11.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 26 |
| 11.15. Rezerwy | 26 |
| 11.16. Przychody..... | 27 |
| 11.16.1. Sprzedaż towarów i produktów | 27 |
| 11.16.2. Świadczenie usług | 27 |
| 11.16.3. Odsetki | 27 |
| 11.16.4. Dywidendy | 27 |
| 11.16.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego) | 27 |
| 11.16.6. Dotacje | 27 |
| 11.17. Podatki | 27 |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

| | | |
|----------|--|----|
| 11.17.1. | Podatek bieżący | 27 |
| 11.17.2. | Podatek odroczony | 27 |
| 11.17.3. | Podatek od towarów i usług | 28 |
| 11.18. | Strata netto na akcję | 28 |
| 12. | Segmenty operacyjne | 29 |
| 13. | Przychody i koszty | 29 |
| 13.1. | Przychody ze sprzedaży towarów i usług | 29 |
| 13.2. | Koszty działalności operacyjnej | 29 |
| 13.3. | Pozostałe przychody operacyjne | 30 |
| 13.4. | Pozostałe koszty operacyjne | 30 |
| 13.5. | Przychody finansowe | 31 |
| 13.6. | Koszty finansowe | 31 |
| 14. | Podatek dochodowy | 31 |
| 14.1. | Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej | 31 |
| 14.2. | Odroczony podatek dochodowy | 32 |
| 15. | Strata / (zysk) przypadająca na jedną akcję | 33 |
| 16. | Rzeczowe aktywa trwałe | 34 |
| 17. | Leasing | 36 |
| 17.1. | Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | 36 |
| 18. | Wartości niematerialne | 37 |
| 19. | Połączenia jednostek | 39 |
| 20. | Pozostałe aktywa | 39 |
| 20.1. | Pozostałe aktywa finansowe | 39 |
| 20.2. | Pozostałe aktywa niefinansowe | 40 |
| 21. | Zapasy | 40 |
| 22. | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 41 |
| 23. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 42 |
| 24. | Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe | 42 |
| 24.1. | Kapitał podstawowy | 42 |
| 24.1.1. | Wartość nominalna akcji | 43 |
| 24.1.2. | Prawa akcjonariuszy | 43 |
| 24.1.3. | Akcjonariusze o znaczącym udziale | 43 |
| 25. | Kapitał zapasowy | 43 |
| 25.1. | Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy | 44 |
| 25.2. | Udziały niekontrolujące | 44 |
| 26. | Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 44 |
| 27. | Przychody przyszłych okresów | 45 |
| 28. | Rezerwy | 46 |
| 28.1. | Zmiany stanu rezerw | 46 |
| 28.2. | Rezerwa na demontaż stacji bazowych | 46 |
| 29. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 47 |
| 29.1. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) | 47 |
| 29.2. | Pozostałe zobowiązania niefinansowe | 47 |
| 30. | Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych | 47 |
| 30.1. | Zmiana stanu należności | 48 |
| 30.2. | Zmiana stanu zobowiązań | 48 |
| 30.3. | Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych | 48 |
| 30.4. | Nabycie jednostek zależnych oraz udziałów niekontrolujących | 48 |
| 31. | Zobowiązania inwestycyjne | 49 |
| 32. | Zobowiązania warunkowe | 49 |
| 32.1. | Sprawy sądowe | 49 |
| 32.2. | Rozliczenia podatkowe | 51 |
| 33. | Informacje o podmiotach powiązanych | 51 |

| | | |
|---------|---|----|
| 33.1. | Jednostka dominująca całej Grupy | 52 |
| 33.2. | Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę..... | 53 |
| 33.3. | Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi | 53 |
| 33.4. | Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy | 53 |
| 33.4.1. | Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy..... | 53 |
| 33.4.2. | Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej | 53 |
| 34. | Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 53 |
| 35. | Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 54 |
| 35.1. | Ryzyko stopy procentowej | 54 |
| 35.2. | Ryzyko walutowe..... | 55 |
| 35.3. | Ryzyko cen..... | 55 |
| 35.4. | Ryzyko kredytowe..... | 55 |
| 35.5. | Ryzyko związane z płynnością..... | 55 |
| 36. | Instrumenty finansowe..... | 56 |
| 36.1. | Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych..... | 56 |
| 36.2. | Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych..... | 57 |
| 36.3. | Ryzyko stopy procentowej | 59 |
| 37. | Zarządzanie kapitałem | 59 |
| 38. | Struktura zatrudnienia..... | 60 |
| 39. | Zdarzenia następujące po dniu bilansowym..... | 60 |

WYBRANE DANE FINANSOWE

| | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 tys. PLN | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 tys. PLN | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 tys. EUR | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 tys. EUR |
|--|--|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 89 810 | 30 806 | 21 519 | 7 441 |
| Zysk (Strata) z działalności operacyjnej | (186 055) | 94 221 | (44 579) | 22 758 |
| Zysk (Strata) przed opodatkowaniem | (183 809) | 86 188 | (44 041) | 20 818 |
| Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadająca na akcjonariuszy Emitenta | (175 620) | 87 436 | (42 079) | 21 119 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 32 449 | (23 643) | 7 775 | (5 711) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (11 175) | (177 173) | (2 678) | (42 794) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 106 992 | 233 261 | 25 635 | 56 342 |
| Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) | 1 127 129 125 | 178 527 942 | 1 127 129 125 | 178 527 942 |
| Podstawowy zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w sztukach) | (0,16) | 0,49 | (0,04) | 0,12 |
| | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
| | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 |
| | tys. PLN | tys. PLN | tys. EUR | tys. EUR |
| Aktywa razem | 1 420 309 | 1 373 915 | 347 417 | 311 066 |
| Zobowiązania razem | 450 637 | 1 032 374 | 110 229 | 233 738 |
| Zobowiązania długoterminowe | 169 067 | 181 400 | 41 355 | 41 070 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 281 570 | 850 974 | 68 874 | 192 668 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta | 969 672 | 321 567 | 237 188 | 72 805 |
| Kapitał zakładowy | 147 967 | 29 593 | 36 194 | 6 700 |

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w raporcie w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 31 grudnia 2012 roku 4,0882 PLN/EUR oraz 31 grudnia 2011 roku 4,4168 PLN/EUR.

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w roku obrotowym 2012 roku i roku obrotowym 2011 (odpowiednio: 4,1736 PLN/EUR i 4,1401 PLN/EUR).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

| | Nota | Rok zakończony 31 grudnia 2012 w tys. PLN <i>(badane)</i> | Rok zakończony 31 grudnia 2011 w tys. PLN <i>(przekształcone, badane)</i> |
|---|------|--|--|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów i usług | 13.1 | 89 810 | 30 806 |
| Amortyzacja | 13.2 | (104 474) | (25 502) |
| Wynagrodzenia | 13.2 | (6 510) | (2 419) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 13.2 | (163 921) | (56 660) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 13.3 | 3 801 | 152 601 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 13.4 | (4 761) | (4 605) |
| Zysk / (strata) z działalności operacyjnej | | (186 055) | 94 221 |
| | | | |
| Przychody finansowe | 13.5 | 10 976 | 1 974 |
| Pozostałe przychody finansowe | | - | 186 |
| Pozostałe koszty finansowe | 13.6 | (8 730) | (10 193) |
| Zysk / (strata) z działalności finansowej | | 2 246 | (8 033) |
| | | | |
| Zysk / (strata) przed opodatkowaniem | | (183 809) | 86 188 |
| | | | |
| Podatek dochodowy bieżący | | - | - |
| Podatek odroczone | 14.2 | 8 189 | 1 248 |
| Razem podatek dochodowy | | 8 189 | 1 248 |
| | | | |
| Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (175 620) | 87 436 |
| | | | |
| Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| | | | |
| Zysk / (strata) netto | | (175 620) | 87 436 |
| | | | |
| Inne całkowite dochody | | - | - |
| | | | |
| CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) | | (175 620) | 87 436 |
| | | | |
| Przypadający na | | | |
| udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego | | (175 620) | 87 436 |
| udziały akcjonariuszy niekontrolujących | | - | - |
| | | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | | 1 127 129 125 | 178 527 942 |
| | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN) | | (0,16) | 0,49 |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 62 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2012 roku

| | Nota | 31 grudnia 2012 w tys. PLN <i>(badane)</i> | 31 grudnia 2011 w tys. PLN <i>(przekształcone, badane)</i> |
|---|------|--|--|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 16 | 309 518 | 298 412 |
| Wartości niematerialne | 18 | 856 334 | 933 003 |
| wartość firmy jednostek zależnych | | 41 231 | 41 231 |
| wartość rezerwacji częstotliwości | | 809 015 | 883 470 |
| inne wartości niematerialne | | 6 088 | 8 302 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 20.1 | 14 020 | 39 564 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 20.2 | 8 885 | 33 161 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | - | - |
| Aktywa trwałe razem | | 1 188 757 | 1 304 140 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 21 | 190 | 258 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 22 | 64 493 | 29 716 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 23 | 165 889 | 37 623 |
| Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe | 20.2 | 980 | 2 178 |
| Aktywa obrotowe razem | | 231 552 | 69 775 |
| Aktywa razem | | 1 420 309 | 1 373 915 |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

| PASYWA | Nota | 31 grudnia 2012 w tys. PLN <i>(badane)</i> | 31 grudnia 2011 w tys. PLN <i>(przekształcone, badane)</i> |
|---|-------------|---|---|
| Kapitał własny | | | |
| przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym: | | | |
| Kapitał podstawowy | 24.1 | 147 967 | 29 593 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 25 | 1 140 911 | 435 560 |
| Akcje własne | | (150) | (150) |
| Kapitał zapasowy | | - | - |
| Zyski zatrzymane / niepokryte straty | | (319 056) | (143 436) |
| Zysk / (strata) z lat ubiegłych | | (143 436) | (230 872) |
| Zysk netto / (strata) bieżącego okresu | | (175 620) | 87 436 |
| Udziały niekontrolujące | 25.2 | - | 19 974 |
| Kapitał własny razem | | 969 672 | 341 541 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 26 | 33 352 | 44 185 |
| Przychody przyszłych okresów | 27 | 41 537 | 35 358 |
| Rezerwy | 28 | 3 350 | 2 840 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 14.2 | 90 828 | 99 017 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 169 067 | 181 400 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 29.1, 29.2 | 44 333 | 588 110 |
| Przychody przyszłych okresów | 27 | 220 117 | 100 181 |
| Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe | 17.1, 26 | 16 249 | 161 919 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania | 28 | 871 | 764 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 281 570 | 850 974 |
| Pasywa razem | | 1 420 309 | 1 373 915 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

| | Nota | Rok zakończony 31 grudnia 2012 w tys. PLN (badane) | Rok zakończony 31 grudnia 2011 w tys. PLN (przekształcone, badane) |
|---|------|---|--|
| Zysk / (Strata) brutto | | (183 809) | 86 188 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | 13.2 | 104 474 | 25 502 |
| Koszty i przychody odsetkowe | | 5 524 | 4 984 |
| Zysk na okazym nabyciu | | - | (147 028) |
| (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej | | 3 732 | - |
| Zmiany stanu aktywów i zobowiązań związanych z działalnością operacyjną: | | | |
| - Należności handlowe oraz pozostałe należności | 30.1 | (34 923) | 1 320 |
| - Zapasy | | 68 | 87 |
| - Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 30.2 | 9 585 | (27 426) |
| - Przychody przyszłych okresów | | 126 115 | 51 804 |
| - Rezerwy | | 617 | (5 870) |
| - Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 30.3 | 451 | (15 026) |
| Pozostałe korekty | | 615 | 1 822 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 32 449 | (23 643) |
| | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 9 | - |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (37 986) | (10 899) |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych | 30.4 | (1 136) | (162 274) |
| Nabycie / sprzedaż pozostałych aktywów - kaucja gwarancyjna | | 4 000 | (4 000) |
| Odsetki otrzymane | | 320 | - |
| Spłata udzielonych pożyczek | | 23 618 | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (11 175) | (177 173) |
| | | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | 281 750 | 293 566 |
| Koszty emisji akcji | | (3 964) | (1 614) |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | 30.4 | (20 425) | - |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 20 000 | 51 500 |
| Spłata dłużnych papierów wartościowych | | (71 500) | (104 528) |
| Spłata leasingu finansowego (związana z użytkowymi środkami trwałymi) | | (79 897) | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów | | - | 5 125 |
| Spłata pożyczek/ kredytów | | (12 406) | (4 375) |
| Odsetki zapłacone | | (6 259) | (5 833) |
| Pozostałe | | (307) | (580) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | 106 992 | 233 261 |
| | | | |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 128 266 | 32 445 |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 37 623 | 5 178 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 23 | 165 889 | 37 623 |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 62 stanowią jego integralną część.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

(w tys. PLN)

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Zyski zatrzymane / niepokryte straty | Razem | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|---|--------------|--------------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2012 r. | 29 593 | 435 560 | (150) | (143 436) | 321 567 | 19 974 | 341 541 |
| Emisja akcji | 118 374 | 710 240 | - | - | 828 614 | - | 828 614 |
| Koszt emisji akcji | - | (4 889) | - | - | (4 889) | - | (4 889) |
| Nabycie udziałów niekontrolujących | - | - | - | - | - | (19 974) | (19 974) |
| <i>Strata netto za rok obrotowy</i> | - | - | - | (175 620) | (175 620) | - | (175 620) |
| Całkowita strata za rok obrotowy | - | - | - | (175 620) | (175 620) | - | (175 620) |
| Stan na 31 grudnia 2012 r. (badane) | 147 967 | 1 140 911 | (150) | (319 056) | 969 672 | - | 969 672 |

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Zyski zatrzymane / niepokryte straty | Razem | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|---|--------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2011 r. | 5 919 | 166 903 | (150) | (230 872) | (58 200) | - | (58 200) |
| Emisja akcji | 23 674 | 269 891 | - | - | 293 565 | - | 293 565 |
| Koszt emisji akcji | - | (1 234) | - | - | (1 234) | - | (1 234) |
| Nabycie jednostek zależnych | - | - | - | - | - | 19 974 | 19 974 |
| <i>Zysk netto za rok obrotowy</i> | - | - | - | 87 436 | 87 436 | - | 87 436 |
| Całkowity dochód za rok obrotowy | - | - | - | 87 436 | 87 436 | - | 87 436 |
| Stan na 31 grudnia 2011 r. (przeeksztalcone) | 29 593 | 435 560 | (150) | (143 436) | 321 567 | 19 974 | 341 541 |

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączony na stronach od 11 do 62 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Midas S.A. („Grupa”) składa się z Midas S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000025704.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 010974600.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest działalność telekomunikacyjna prowadzona na terytorium Polski.

Podmiotem bezpośrednio dominującym spółki Midas S.A. jest spółka Litenite Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze – podmiot bezpośrednio kontrolowany przez Zygmunta Solorza - Żaka.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Midas S.A. oraz następujące spółki zależne:

| Jednostka | Siedziba | Zakres działalności | Procentowy udział Grupy w kapitale | |
|-----------------------------|----------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| | | | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 |
| CenterNet S.A. | Warszawa | telekomunikacja | 100 % | 100 % |
| Mobyland Sp. z o.o. | Warszawa | telekomunikacja | 100 % | 100 % |
| Conpidon Ltd (w likwidacji) | Nikozja | brak działalności operacyjnej | 100 % | 100 % |
| Aero 2 Sp. z o.o. | Warszawa | telekomunikacyjna | 100 % | 100 % |
| Daycon Trading Ltd | Nikozja | brak działalności operacyjnej | - | 100 % |
| Nova Capital Sp. z o.o. | Warszawa | brak działalności operacyjnej | 85,2 % | 42,63 % |

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi udział w Nova Capital Sp. z o.o. („Nova”) w której udział Grupy w kapitale zakładowym wynosi 85,2 %, a w głosach 100% (na dzień 31 grudnia 2011 udział w kapitale wynosił 42,63%, a w głosach 50,03%), z uwagi na to, że pozostała część udziałów Novej została przez spółkę wykupiona lecz nie umorzona.

W dniu 27 listopada 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji połączenia Aero2 Sp. z o.o jako spółki przejmującej z Daycon Trading Ltd – spółką przejmowaną w drodze przeniesienia całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.

W dniu 27 grudnia 2012 roku, Aero2 nabyło 8.529 udziałów Nova Capital od Sensor Overseas Ltd, co stanowiło 5,84% udziałów w Nova Capital.

W dniu 28 grudnia 2012 roku, Aero2 nabyło 53.614 udziałów Nova Capital od MAT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, co stanowiło 36,73% udziałów Nova Capital. Tym samym Aero2 na dzień 31.12.2012 posiadało 85,2% udziałów Nova Capital.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

1. Krzysztof Adaszewski – Prezes Zarządu,
2. Maciej Kotlicki – Wiceprezes Zarządu,
3. Dariusz Łukasiewicz – Wiceprezes Zarządu.

W związku z upływem z dniem 15 grudnia 2012 roku kadencji dotychczasowego Zarządu Spółki, w dniu 14 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie ze Statutem Spółki, powołała na nową, dwuletnią kadencję, rozpoczynającą się w dniu 16 grudnia 2012 roku, następujących Członków Zarządu:

- a) Pana Krzysztofa Adaszewskiego, powierzając mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu,
- b) Pana Macieja Kotlickiego, powierzając mu jednocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- c) Pana Dariusza Łukasiewicza, powierzając mu jednocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 15 grudnia 2012 roku, w skład Zarządu Spółki wchodzili:

- a) Wojciech Pytel – Prezes Zarządu,
- b) Maciej Kotlicki – Członek Zarządu,
- c) Krzysztof Adaszewski – Członek Zarządu.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2013 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

5.2. Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Grupa dokonuje na każdy dzień raportowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów lub grupa aktywów utraciły wartość.

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych oraz rozpoznanej wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa nie rozpoznaje składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z niepewnością co do możliwości realizacji tego aktywa.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień bilansowy, 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”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wynik działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

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

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu.
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu jaki może mieć wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

9. Wycena koncesji Mobyland, Aero2 oraz korekta danych porównawczych

9.1. Wycena koncesji Mobyland

Na dzień 30 czerwca 2012 roku dokonano ostatecznego rozliczenia zakupu Mobyland, zgodnie z wymogiem MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*. Zarząd przeprowadził wycenę koncesji 1800 MHz do wartości godziwej. Efekt tej wyceny został ujęty w sprawozdaniu skonsolidowanym na dzień 30 czerwca 2012 roku. Dotychczasowa wartość księgowa koncesji Mobyland na dzień przejęcia tj. na dzień 6 czerwca 2011 roku wynosiła netto 77.738 tys. PLN. Rozpoznana tymczasowa wartość firmy na dzień 6 czerwca 2011 roku wynosiła 115.591 tys. PLN. Dokonana wycena koncesji do wartości godziwej na dzień przejęcia Mobyland spowodowała wzrost wartości koncesji do 170.000 tys. PLN, tj. o 92.262 tys. PLN na dzień 6 czerwca 2011 roku. W związku z wyceną koncesji do wartości godziwej, na dzień 6 czerwca 2011 roku rozpoznana została rezerwa na podatek odroczony w wysokości 17.530 tys. PLN. Dotychczasowa wartość firmy została pomniejszona o kwotę 92.262 tys. PLN i powiększona o rezerwę na podatek odroczony w kwocie 17.530 tys. PLN. Amortyzacja za 2011 rok została zwiększona o kwotę 4.620 tys. PLN. Korekty te spowodowały, iż dane porównawcze uległy zmianie – zmiana ta została przedstawiona w nocie 9.3.

9.2. Wycena koncesji Aero2

Na dzień 30 czerwca 2012 roku dokonano ostatecznego rozliczenia zakupu Grupy Conpidon, zgodnie z wymogiem MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*. Zarząd przeprowadził wycenę koncesji 900 MHz i 2600 MHz do wartości godziwej. Efekt tej wyceny został ujęty w sprawozdaniu skonsolidowanym na dzień 30 czerwca 2012 roku. Właścicielem koncesji w Grupie Conpidon jest spółka Aero2. Dotychczasowa wartość księgowa koncesji Aero2 na dzień przejęcia, tj. na dzień 9 grudnia 2011 roku wynosiła netto 195.551 tys. PLN. Rozpoznana tymczasowa wartość firmy na dzień 9 grudnia 2011 roku wynosiła 205.686 tys. PLN. Dokonana wycena koncesji do wartości godziwej na dzień przejęcia spowodowała wzrost wartości koncesji do 631.000 tys. PLN. Przeszacowanie koncesji do wartości godziwej skutkuje wzrostem wartości koncesji o 435.449 tys. PLN na dzień 9 grudnia 2011 roku. W związku z powyższym rozpoznano zysk z tytułu okazynego nabycia na kwotę 147.028 tys. PLN (wartość po pomniejszeniu o podatek odroczony), który został zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku. Rozpoznana została rezerwa na podatek odroczony w wysokości 82.735 tys. PLN na dzień 9 grudnia 2011 roku. Amortyzacja za 2011 rok została zwiększona o kwotę 1.948 tys. PLN.

Dodatkowo w związku z ostatecznym rozliczeniem zakupu Grupy Conpidon rozpoznano rezerwę na demontaż w kwocie 2.840 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2011.

Powyższe korekty spowodowały, iż dane porównawcze uległy zmianie – zmiana ta została przedstawiona w nocie 9.3.

9.3. Wpływ na dane porównawcze

Poniższe tabele przedstawiają wpływ rozliczeń zakupu, opisanych w notach 9.1 oraz 9.2 na dane porównawcze.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów:

| | Rok zakończony 31 grudnia 2011 | Korekty | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|--|---|----------------|---|
| | <i>(zatwierdzone)</i> | | <i>(przekształcone)</i> |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów i usług | 30 806 | - | 30 806 |
| Amortyzacja | (18 818) | (6 684) | (25 502) |
| Wynagrodzenia | (2 419) | - | (2 419) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (56 660) | - | (56 660) |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

| | | | |
|---|-----------------|----------------|----------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 5 573 | 147 028 | 152 601 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (4 605) | - | (4 605) |
| Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej | (46 123) | 140 344 | 94 221 |
| Przychody finansowe | 1 974 | - | 1 974 |
| Pozostałe przychody finansowe | - | 186 | 186 |
| Pozostałe koszty finansowe | (10 193) | - | (10 193) |
| Zysk / (Strata) z działalności finansowej | (8 219) | 186 | (8 033) |
| Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem | (54 342) | 140 530 | 86 188 |
| Podatek dochodowy bieżący | - | - | - |
| Podatek odroczony | - | 1 248 | 1 248 |
| Razem podatek dochodowy | - | 1 248 | 1 248 |
| Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej | (54 342) | 141 778 | 87 436 |
| Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej | - | - | - |
| Zysk / (Strata) netto | (54 342) | 141 778 | 87 436 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - |
| CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA) | (54 342) | 141 778 | 87 436 |
| Przypadający na | | | |
| udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego | (54 342) | 141 778 | 87 436 |
| udziały akcjonariuszy niekontrolujących | - | - | - |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej:

| | 31 grudnia 2011 w tys. PLN (zatwierdzone) | Korekty | 31 grudnia 2011 w tys. PLN (przekształcone) |
|-------------------------------------|---|----------------|---|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 295 502 | 2 910 | 298 412 |
| Wartości niematerialne | 692 278 | 240 725 | 933 003 |
| wartość firmy jednostek zależnych | 321 649 | (280 418) | 41 231 |
| wartość rezerwacji częstotliwości | 362 327 | 521 143 | 883 470 |
| inne wartości niematerialne | 8 302 | - | 8 302 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 39 564 | - | 39 564 |
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 33 161 | - | 33 161 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - |
| Aktywa trwałe razem | 1 060 505 | 243 635 | 1 304 140 |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

| | 31 grudnia 2011 w tys. PLN (zatwierdzone) | Korekty | 31 grudnia 2011 w tys. PLN (przekształcone) |
|---|--|----------------|--|
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 258 | - | 258 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 29 716 | - | 29 716 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 37 623 | - | 37 623 |
| Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe | 2 178 | - | 2 178 |
| Aktywa obrotowe razem | 69 775 | - | 69 775 |
| Aktywa razem | 1 130 280 | 243 635 | 1 373 915 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym: | | | |
| Kapitał podstawowy | 29 593 | - | 29 593 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 435 560 | - | 435 560 |
| Akcje własne | (150) | - | (150) |
| Kapitał zapasowy | - | - | - |
| Zyski zatrzymane / niepokryte straty | (285 214) | 141 778 | (143 436) |
| Zysk / (strata) z lat ubiegłych | (230 872) | - | (230 872) |
| Zysk netto / (strata) bieżącego okresu | (54 342) | 141 778 | 87 436 |
| Udziały niekontrolujące | 19 974 | - | 19 974 |
| Kapitał własny razem | 199 763 | 141 778 | 341 541 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 44 185 | - | 44 185 |
| Przychody przyszłych okresów | 35 358 | - | 35 358 |
| Rezerwy | - | 2 840 | 2 840 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 99 017 | 99 017 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 79 543 | 101 857 | 181 400 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 588 110 | - | 588 110 |
| Przychody przyszłych okresów | 100 181 | - | 100 181 |
| Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe | 161 919 | - | 161 919 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania | 764 | - | 764 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 850 974 | - | 850 974 |
| Pasywa razem | 1 130 280 | 243 635 | 1 373 915 |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

| | Rok zakończony 31 grudnia 2011 w tys. PLN (zatwierdzone) | Korekty | Rok zakończony 31 grudnia 2011 w tys. PLN (przekształcone) |
|---|---|----------------|---|
| Zysk (strata) brutto | (54 342) | 140 530 | 86 188 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | 18 818 | 6 684 | 25 502 |
| Naliczone odsetki | 4 984 | - | 4 984 |
| Zysk z tytułu okazynego nabycia (po pomniejszeniu o podatek odroczoney) | - | (147 028) | (147 028) |
| Zmiana stanu należności | 1 320 | - | 1 320 |
| Zmiana stanu zapasów | 87 | - | 87 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań | (27 426) | - | (27 426) |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów | 51 804 | - | 51 804 |
| Zmiana stanu rezerw | (5 870) | - | (5 870) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych | (15 026) | - | (15 026) |
| Pozostałe | 2 008 | (186) | 1 822 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (23 643) | - | (23 643) |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (10 899) | - | (10 899) |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych | (162 274) | - | (162 274) |
| Nabycie pozostałych aktywów | (4 000) | - | (4 000) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (177 173) | - | (177 173) |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | 293 566 | - | 293 566 |
| Wpływy z emisji bonów komercyjnych | 51 500 | - | 51 500 |
| Wykup bonów komercyjnych | (104 528) | - | (104 528) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów | 5 125 | - | 5 125 |
| Splata pożyczek/ kredytów | (4 375) | - | (4 375) |
| Koszty emisji akcji | (1 614) | - | (1 614) |
| Odsetki zapłacone | (5 833) | - | (5 833) |
| Pozostałe | (580) | - | (580) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 233 261 | - | 233 261 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 32 445 | - | 32 445 |
| Różnice kursowe netto | | | |
| Środki pieniężne na początek okresu | 5 178 | - | 5 178 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 37 623 | - | 37 623 |

Wpływ zmian na zysk na akcję:

| Wpływ zmian na zysk na akcję prezentuje poniższa tabela: | |
|--|--------|
| 31 grudnia 2011 | |
| Zysk na akcję przed korektą | (0,30) |
| Zysk na akcję po korekcie | 0,49 |
| Rozwodniony zysk na akcję przed korektą | - |
| Rozwodniony zysk na akcję po korekcie | - |

10. Zmiana szacunków

W okresie zakończonym 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku nie dokonano zmian szacunków.

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Midas S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. 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, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

11.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

| | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 |
|-----|------------------------|------------------------|
| GBP | 5,0119 | 5,2691 |
| EUR | 4,0882 | 4,4168 |

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest PLN, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje.

11.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące:

| Typ | Stawki amortyzacyjne |
|---------------------------------------|-----------------------------|
| Budynki i budowle | 4,5%-10% |
| Maszyny i urządzenia techniczne | 6%-30% |
| Urządzenia biurowe | 20%-25% |
| Środki transportu | 14%-20% |
| Zespoły komputerowe | 6%-30% |
| Inwestycje w obcych środkach trwałych | 20% |

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

11.4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

| | <i>Licencje</i> | <i>Koncesje na częstotliwość</i> | <i>Oprogramowanie komputerowe</i> | <i>Know-how</i> |
|-----------------------------------|--|---|---|---|
| Okresy użytkowania | Dla licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone. | 15 lat | 2-5 lat | 5 lat |
| Wykorzystana metoda amortyzacji | Amortyzowane przez okres umowy (2-7 lat) - metodą liniową. | 15 lat metodą liniową | 2-5 lat metodą liniową | 5 lat metodą liniową |
| Wewnętrznie wytworzone lub nabyte | Nabyte | Nabyte | Nabyte | Nabyte |
| Test na utratę wartości | Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. | Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości. | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości. |

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

11.4.1. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - (i) przekazanej zapłaty,
 - (ii) kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - (iii) w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

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

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

11.5. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

11.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości

odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

11.7. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

11.8. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

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

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

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

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

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są

częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa finansowe o wartości 165.889 tys. PLN zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 37.623 tys. PLN).

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

11.9. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

11.9.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

11.9.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

11.9.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

11.10. Zapasy

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

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

- | | |
|-----------|---|
| Materiały | • w cenie nabycia ustalonej metodą szczegółowej identyfikacji |
| Towary | • w cenie nabycia ustalonej metodą szczegółowej identyfikacji |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

11.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

11.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

11.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

11.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

11.15. Rezerwy

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym

zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

11.16. Przychody

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

11.16.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

11.16.2. Świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania.

11.16.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

11.16.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

11.16.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

11.16.6. Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako pomniejszenie kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana jako przychody przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

11.17. Podatki

11.17.1. Podatek bieżący

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

11.17.2. Podatek odroczony

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczonego powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy 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 dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

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

11.17.3. Podatek od towarów i usług

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

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

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

11.18. Strata netto na akcje

Strata netto na akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej dla każdego okresu jest obliczona poprzez podzielenie straty netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Grupa nie prezentuje rozwodnionej straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

12. Segmenty operacyjne

Prowadzona przez Grupę Kapitałową działalność traktowana jest przez kierownictwo jako jeden spójny segment operacyjny obejmujący działalność telekomunikacyjną. Kierownictwo ocenia wyniki finansowe Grupy analizując jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

13. Przychody i koszty

13.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|--|---|---|
| | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Sprzedaż usług telekomunikacyjnych | 85 914 | 29 509 |
| Przychody ze sprzedaży aparatów telefonicznych | 3 896 | 1 272 |
| Pozostałe | - | 25 |
| Razem | 89 810 | 30 806 |

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku nastąpił wzrost przychodów o 59.004 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Zarząd zwraca uwagę, że pomimo obniżki cen jednostkowych, w związku z podpisanymi porozumieniami i złożonymi zamówieniami na usługę transmisji danych z Cyfrowym Polsatem i Polkomtelem (opisanymi w pkt. 2.4.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2012 roku), przychody w IV kwartale 2012 roku wzrosły o 27% w stosunku do przychodów osiągniętych w III kwartale 2012 roku.

13.2. Koszty działalności operacyjnej

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|---|---|---|
| | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Koszt własny sprzedanych materiałów i usług | 3 818 | 1 452 |
| Amortyzacja | 104 474 | 25 502 |
| Zużycie materiałów | 5 455 | 559 |
| Usługi obce | 115 164 | 38 528 |
| Podatki i opłaty | 37 906 | 15 116 |
| Reklama | 167 | 521 |
| Wynagrodzenia | 6 510 | 2 419 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 690 | 352 |
| Pozostałe koszty | 721 | 132 |
| Razem | 274 905 | 84 581 |

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku nastąpił wzrost kosztów działalności operacyjnej o 190.323 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zmiana ta wynika z nabycia lub przejęcia kontroli w spółkach: Mobyland w czerwcu 2011 roku oraz Aero2 w grudniu 2011 roku. Rok 2012 jest pierwszym pełnym rokiem obrotowym, w którym konsolidowane były wyniki obu wspomnianych spółek. Aero2 sukcesywnie zwiększa liczbę stacji bazowych, wraz ze

wzrostem tej liczby zwiększają się koszty utrzymania i funkcjonowania sieci telekomunikacyjnej Grupy. Ponadto, w ww. kwocie 190.324 tys. PLN uwzględniony jest wzrost amortyzacji o 78.972 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, na który składają się: amortyzacja środków trwałych posiadanych przez Mobyland i Aero2, oraz naliczenie amortyzacji od wyceny koncesji do wartości godziwej w Aero2 oraz w Mobyland.

13.3. Pozostałe przychody operacyjne

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|---|---|---|
| | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Rozwiązanie rezerw | 43 | 4 |
| Otrzymane odszkodowania oraz podobne | 363 | 1 791 * |
| Rozwiązanie odpisów na należności i zapasy | 147 | 244 |
| Umorzenie zobowiązań finansowych | - | 3 178 ** |
| Zysk z tytułu okazijnego nabycia | - | 147 028 |
| Dotacje | 1 911 | 72 |
| Opłaty pocztowe | 646 | - |
| Zysk ze zbycia niefinansowych środków trwałych | 23 | - |
| Zwrot podatku VAT od przekazania towarów na cele promocyjne | 250 | - |
| Pozostałe | 418 | 284 |
| Razem | 3 801 | 152 601 |

* W tym kwota zadatku wraz z odsetkami (1.091 tys. PLN) zwrócona Emitentowi przez Torpol Sp. z o.o. w związku z zawartą umową.

** W 2011 roku CenterNet S.A. zawarł Porozumienia z dostawcami, na podstawie których umorzono część zobowiązań finansowych Spółki wobec tych kontrahentów po spełnieniu przez nią dodatkowych warunków. Łączna kwota umorzeń wyniosła 3.178 tys. PLN.

13.4. Pozostałe koszty operacyjne

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|--|---|---|
| | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw przychodowych | 37 | - |
| Darowizny | 180 | - |
| Koszty zaniechanych inwestycji | 64 | - |
| Strata ze zbycia/ likwidacji niefinansowych aktywów trwałych | 26 | 1 491 |
| Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie* | 3 281 | 2 742 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 87 | - |
| Odpis aktualizujący należności | 157 | - |
| Spisanie nieściągalnych należności | 69 | - |
| Odszkodowania i kary | - | - |
| Pozostałe | 860 | 372 |
| Razem | 4 761 | 4 605 |

* Odpis dotyczy środków trwałych w budowie będących infrastrukturą telekomunikacyjną CenterNet S.A. Spółka oszacowała wartość użytkową środków trwałych i dokonała odpisu ich wartości na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011.

13.5. Przychody finansowe

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|--|---|---|
| | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Przychody z tytułu odsetek bankowych | 7 785 | 376 |
| Przychody z tytułu odsetek od bonów | - | - |
| Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek | 2 074 | 848 |
| Pozostałe przychody z tytułu odsetek* | 770 | - |
| Przychody z inwestycji | - | - |
| Dodatnie różnice kursowe | 347 | 86 |
| Pozostałe przychody finansowe** | - | 664 |
| Razem | 10 976 | 1 974 |

* *Odsetki od środków z emisji akcji serii D przechowywanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (457 tys. PLN) oraz odsetki od przeterminowanych należności (313 tys. PLN)*

** *Czeki uzyskane w wyniku likwidacji jednostki zależnej ACC Ltd, nad którą Midas utracił kontrolę*

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku nastąpił wzrost przychodów finansowych o 9.002 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zmiana ta wynika ze wzrostu wartości odsetek od lokowanych na oprocentowanych lokatach bankowych środków pieniężnych pochodzących z emisji akcji serii D oraz odsetek od pożyczek udzielonych Sferia S.A.

13.6. Koszty finansowe

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|--|---|---|
| | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Odsetki z tytułu wyemitowanych bonów | 1 460 | 4 566 |
| Odsetki od pożyczek i kredytów | 2 301 | 3 531 |
| Odsetki od gwarancji bankowych | 30 | 273 |
| Odsetki za zwłokę | 156 | 124 |
| Odsetki z tytułu umów leasingu finansowego | 4 161 | 4 |
| Ujemne różnice kursowe | - | 1 635 |
| Pozostałe koszty finansowe | 622 | 60 |
| Razem | 8 730 | 10 193 |

14. Podatek dochodowy

14.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|---|---|---|
| | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Zysk / (strata) brutto przed opodatkowaniem | (183 809) | 86 188 |
| Podatek wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% | 34 924 | (16 376) |
| | (34 924) | 16 376 |
| Nieujęte straty podatkowe oraz inne nieujęte różnice przejściowe | - | - |
| Podatek wg efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 0% (2011: 0%) | - | - |
| Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym zysku/stracie | - | - |

14.2. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|--|---|---|
| | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Ujemne różnice przejściowe: | | |
| Naliczone, a nie zapłacone odsetki od zobowiązań | - | 977 |
| Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej | 3 | 3 |
| Amortyzacja bilansowa różna od podatkowej | 97 626 | 28 341 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 897 | 740 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 116 | 263 |
| Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych | 6 023 | 2 742 |
| Rezerwy na pozostałe koszty | 6 952 | 4 228 |
| | <u>111 617</u> | <u>37 294</u> |
| | | |
| Straty podatkowe do rozliczenia z lat poprzednich | 396 972 | 244 780 |
| Strata (zysk) podatkowy z roku bieżącego | 116 635 | 178 364 |
| Rozliczona część straty podatkowej* | (7 502) | - |
| | <u>506 105</u> | <u>423 144</u> |
| Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach | | |
| Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | <u>117 367</u> | <u>87 483</u> |
| Wartość pozycji, dla których nie ujęto podatku odroczonego, z uwagi na przewidywany brak możliwości realizacji aktywa na podatek odroczony z przyszłych wyników podatkowych Spółek Grupy | (117 367) | (87 483) |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - |
| Dodatnie różnice przejściowe: | | |
| Wycena koncesji | 478 043 | 521 143 |
| | <u>90 828</u> | <u>99 017</u> |
| Wartość rezerwy na odroczony podatek dochodowy | 90 828 | 99 017 |
| Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - |
| Wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwa na odroczony podatek dochodowy | 90 828 | 99 017 |
| Zmiana podatku odroczonego ujętego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 8 189 | 1 248 |

* dotyczy spółek: Midas S.A. i CenterNet S.A.

15. Strata / (zysk) przypadająca na jedną akcję

Stratę (zysk) podstawową przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie straty (zysku) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące straty oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowej straty na jedną akcję:

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 w tys. PLN | Rok zakończony 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---|---|---|
| Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej | (175 620) | 87 436 |
| Zysk / (strata) na działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk / (strata) netto | (175 620) | 87 436 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 1 127 129 125 | 178 527 942 |

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (w tys. PLN)

| | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny pozostałe | Urządzenia techniczne i maszyny infrastruktura | Środki transportu | Inwestycje w obce środki trwałe | Inne środki trwałe | Inwestycje rozpoczęte | Razem |
|--|--|--|---|----------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|
| Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2012 r. | 88 668 | 365 | 189 519 | 65 | - | 435 | 29 895 | 308 947 |
| Zmiana klasyfikacji urządzeń technicznych | - | 873 | (873) | - | - | - | - | - |
| Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2012 r. po korekcie | 88 668 | 1 238 | 188 646 | 65 | - | 435 | 29 895 | 308 947 |
| Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów | - | 25 | - | 140 | - | - | 62 695 | 62 860 |
| Pozostałe zwiększenia | 317 | - | - | - | - | - | 1 770 | 2 087 |
| Transfery | 432 | - | (1 260) | - | - | - | 685 | (143) |
| Sprzedaż/likwidacja | - | (1) | - | (65) | - | - | (39) | (105) |
| Pozostałe zmniejszenia – rabat z tyt. zakupu infrastruktury | (11 903) | - | (10 868) | - | - | - | - | (22 771) |
| Przeniesienie ze środków trwałych w budowie | 12 790 | - | 35 443 | - | - | 1 | (48 234) | - |
| Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2012 r. | 90 304 | 1 262 | 211 961 | 140 | - | 436 | 46 772 | 350 876 |
| Umorzenie na 1 stycznia 2012 r. | - | (299) | (7 413) | (56) | - | (25) | (2 742) | (10 535) |
| Amortyzacja | (3 663) | (302) | (23 634) | (29) | - | (123) | - | (27 751) |
| Odpis z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - | - | (3 281) | (3 281) |
| Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprzedaż/likwidacja | - | 1 | - | - | - | - | - | 1 |
| Transfery | - | - | 143 | 65 | - | - | - | 208 |
| Umorzenie na 31 grudnia 2012 r. | (3 663) | (600) | (30 904) | (20) | - | (148) | (6 023) | (41 358) |
| Wartość netto środków trwałych na 1 stycznia 2012 r. | 88 668 | 66 | 182 106 | 9 | - | 410 | 27 153 | 298 412 |
| Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2012 r. | 86 641 | 662 | 181 057 | 120 | - | 288 | 40 749 | 309 518 |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku (w tys. PLN)

| | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny pozostałe | Urządzenia techniczne i maszyny infrastruktura | Środki transportu | Inwestycje w obce środki trwale | Inne środki trwale | Inwestycje rozpoczęte | Razem |
|--|--|--|---|----------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|
| Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2011 r. | - | 425 | 11 172 | 174 | 129 | 37 | 11 847 | 23 784 |
| Zmniejszenie wynikające z utraty kontroli nad spółkami zależnymi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nabycie jednostek zależnych | 88 668 | 18 | 177 302 | - | - | 406 | 19 297 | 285 691 |
| Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów | - | 21 | - | - | - | - | 309 | 330 |
| Pozostałe zwiększenia | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transfery | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sprzedaż/likwidacja | - | (118) | - | (109) | (129) | (8) | (494) | (858) |
| Przeniesienie ze środków trwałych w budowie | - | 19 | 1 045 | - | - | - | (1 064) | - |
| Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2011 r. | 88 668 | 365 | 189 519 | 65 | - | 435 | 29 895 | 308 947 |
| Umorzenie na 1 stycznia 2011 r. | - | (353) | (3 499) | (143) | (8) | (30) | - | (4 033) |
| Zmniejszenie wynikające z utraty kontroli nad spółkami zależnymi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja | - | (54) | (3 914) | (21) | - | (2) | - | (3 991) |
| Odpis z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - | - | (2 742) | (2 742) |
| Sprzedaż/likwidacja | - | 108 | - | 108 | 8 | 7 | - | 231 |
| Umorzenie na 31 grudnia 2011 r. | - | (299) | (7 413) | (56) | - | (25) | (2 742) | (10 535) |
| Wartość netto środków trwałych na 1 stycznia 2011 r. | - | 72 | 7 673 | 31 | 121 | 7 | 11 847 | 19 751 |
| Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2011 r. | 85 758 | 66 | 182 106 | 9 | - | 410 | 27 153 | 295 502 |
| Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2011 r. (przekształcone) | 88 668 | 66 | 182 106 | 9 | - | 410 | 27 153 | 298 412 |

17. Leasing

17.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | | 31 grudnia 2011 w tys. PLN | |
|--|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat | Opłaty minimalne | Wartość bieżąca opłat |
| W okresie 1 roku | - | - | 97 501 | 92 247 |
| W okresie od 1 do 5 lat | - | - | - | - |
| Powyżej 5 lat | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Minimalne opłaty leasingowe ogółem | - | - | 97 501 | 92 247 |
| Minus koszty finansowe | - | - | 5 254 | - |
| <hr/> | | | | |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym: | - | - | 97 501 | 92 247 |
| Krótkoterminowe | - | - | 97 501 | 92 247 |
| Długoterminowe | - | - | - | - |

18. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (w tys. PLN)

| | Wartość firmy | Rezerwa częstotliwości | Oprogramowanie komputerowe i licencje | Pozostałe | WNIP infrastruktura | Razem |
|--|---------------|---------------------------|---|--------------|------------------------|------------------|
| Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2012 r. | 41 231 | 922 392 | 63 | 3 945 | 6 784 | 974 415 |
| Zmiana klasyfikacji | - | - | 3 189 | (3 189) | - | - |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2012 r. po korekcie | 41 231 | 922 392 | 3 252 | 756 | 6 784 | 974 415 |
| Nabycie jednostek zależnych | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów | - | - | - | - | 55 | 55 |
| Pozostałe zwiększenia | - | - | - | - | - | - |
| Przeniesienie z WNiP w budowie | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe | - | - | - | - | - | - |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2012 r. | 41 231 | 922 392 | 3 252 | 756 | 6 839 | 974 470 |
| Umorzenie na 1 stycznia 2012 r. | - | (38 922) | (54) | (15) | (2 422) | (41 413) |
| Amortyzacja | - | (74 455) | (961) | (306) | (1 001) | (76 723) |
| Nabycie jednostek zależnych | - | - | - | - | - | - |
| Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - |
| Umorzenie na 31 grudnia 2012 r. | - | (113 377) | (1 015) | (321) | (3 423) | (118 136) |
| Wartość netto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2012 r. | 41 231 | 883 470 | 3 198 | 742 | 4 362 | 933 003 |
| Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2012 r. | 41 231 | 809 015 | 2 237 | 436 | 3 416 | 856 334 |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku (w tys. PLN)

| | Wartość firmy | Rezerwa częstotliwości | Oprogramowanie komputerowe i licencje | Pozostałe | WNiP infrastruktura | Razem |
|--|---------------|---------------------------|---|--------------|------------------------|-----------------|
| Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2011 r. | 372 | 127 960 | 342 | 10 | 6 157 | 134 841 |
| Nabycie jednostek zależnych | 40 859 | 794 432 | 14 | 3 904 | 61 | 839 270 |
| Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów | - | - | 4 | 21 | 1 193 | 1 218 |
| Pozostałe zwiększenia | - | - | - | 11 | 1 373 | 1 384 |
| Przeniesienie z WNiP w budowie | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie | - | - | (297) | - | (2 000) | (2 297) |
| Różnice kursowe | - | - | - | - | - | - |
| Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2011 r. | 41 231 | 922 392 | 63 | 3 945 | 6 784 | 974 415 |
| Umorzenie na 1 stycznia 2011 r. | - | (26 158) | (342) | (10) | (1 615) | (28 125) |
| Amortyzacja | - | (12 764) | (4) | (5) | (1 374) | (14 147) |
| Nabycie jednostek zależnych | - | - | - | - | - | - |
| Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenie | - | - | 292 | - | 567 | 859 |
| Umorzenie na 31 grudnia 2011 r. | - | (38 922) | (54) | (15) | (2 422) | (41 413) |
| Wartość netto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2011 r. | 372 | 101 802 | - | - | 4 542 | 106 716 |
| Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2011 r. | 321 649 | 362 327 | 9 | 3 931 | 4 362 | 692 278 |
| Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2011 r. (przekształcone) | 41 231 | 883 470 | 9 | 3 931 | 4 362 | 933 003 |

Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności i fakt występowania jednego spójnego segmentu operacyjnego, w ocenie Zarządu jednostki dominującej istnieje jeden główny ośrodek (w rozumieniu MSR 36 *Utrata wartości aktywów*) wypracowujący środki pieniężne skoncentrowany na działalności telekomunikacyjnej i hurtowym transferze danych w oparciu o technologie LTE oraz HSPA+, które są względnie nowymi rozwiązaniami w Polsce i na świecie. Wskutek powyższego wartość firmy została przypisana do jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Przy opracowywaniu oraz zatwierdzaniu biznes planów Zarząd Spółki bierze pod uwagę zmiany zachodzące na rynku telekomunikacyjnym w Polsce jak i własne analizy rynku oraz podpisane lub negocjowane kontrakty z operatorami telekomunikacyjnymi.

Na bazie najlepszych szacunków i założeń Zarząd jednostki dominującej analizuje na każdy dzień bilansowy czy istnieją przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości aktywów. Zgodnie z wymogiem MSR 36 *Utrata wartości aktywów* Zarząd jednostki dominującej przeprowadził testy na utratę wartości firmy jak i wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonych testów nie rozpoznano żadnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość firmy rozpoznana na nabyciu CenterNet wynosi 372 tys. PLN. Natomiast wartość firmy rozpoznana na nabyciu Mobyland oraz Grupy Compidon (Aero2) została rozpoznana w sprawozdaniu finansowym i wynosi 40.859 tys. PLN. Zarząd jednostki dominującej przeprowadził na dzień objęcia kontroli również wycenę koncesji posiadanych przez Mobyland oraz Grupę Compidon. Wartość koncesji została rozpoznana w sprawozdaniu finansowym i na moment przejścia jednostek zależnych wynosiła 170.000 tys. PLN (koncesje posiadane przez Mobyland) oraz 631.000 tys. PLN (koncesje posiadane przez Aero2). Jednocześnie Zarząd jednostki dominującej zaznacza, że wartości podobnych koncesji osiągnięte w ostatnim przetargu rozstrzygniętym przez Urząd Komunikacji Elektronicznej w dniu 13 lutego 2013 roku znacznie przekraczają wartość podobnych aktywów posiadanych przez Grupę.

Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne zostały oparte przez Zarząd jednostki dominującej na oczekiwaniach, co do:

- wartości rynku transferu danych,
- udziału Grupy Midas w rynku szybkiej transmisji danych,
- dynamiki wzrostu zapotrzebowania na szybki transfer danych w Polsce.

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają najlepsze szacunki Zarządu jednostki dominującej co do zapotrzebowania obecnych oraz przyszłych odbiorców transferu danych. W kalkulacjach ujęto oczekiwane zmiany w okresie objętym biznes planem, jednakże mogą one podlegać wpływom nie dających się przewidzieć zmian technologicznych, politycznych, gospodarczych lub prawnych. Wskutek tego istnieje niepewność na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego co do realizacji przyjętych założeń.

Przyjęta krańcowa stopa wzrostu wynosi 0% po okresie prognozy, natomiast stopa dyskontowa przed opodatkowaniem 12,4% (WACC po opodatkowaniu wynosi 10,7%). Okres objęty prognozą to 2013-2020 rok.

Zarząd jednostki dominującej prognozuje, że średnia dynamika przychodów zewnętrznych spółek spoza Grupy w okresie prognozy tj. 2013-2020 wyniesie ok. 46% rocznie, przy czym największa dynamika będzie przypadać na najbliższe 2 lata analizowanego okresu. Natomiast ceny dla odbiorców hurtowych istotnie spadną w ciągu najbliższych 5 lat. Grupa będzie ponosić głównie koszty operacyjne związane z utrzymaniem i eksploatacją sieci telekomunikacyjnej, opłatami za dysponowanie częstotliwościami, opłatami za radiolinie.

19. Połączenia jednostek

W dniu 27 listopada 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji połączenia spółek zależnych - Aero2 Sp. z o.o. jako spółki przejmującej z Daycon Trading Ltd – spółką przejmowaną w drodze przeniesienia całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie rozliczono przy zastosowaniu metody łączenia udziałów.

20. Pozostałe aktywa

20.1. Pozostałe aktywa finansowe

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Pożyczki udzielone | 14 020 | 35 564 |
| Pozostałe | - | 4 000 |
| Razem | 14 020 | 39 564 |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Pożyczki udzielone

Na wartość zaprezentowaną powyżej na dzień 31 grudnia 2012 roku, składają się pożyczki w kwocie 14.020 tys. PLN dla Sferia S.A. Aero2 udzieliła spółce Sferia S.A. pożyczki w kwocie 32.330 tys. PLN z przeznaczeniem na finansowanie części nakładów inwestycyjnych ponoszonych przez Sferia w związku z realizacją budowy i uruchomienia bezprzewodowej sieci telekomunikacyjnej 3G opartej na platformie WSDMA (HSPA+), w szczególności kosztów zakupu BTS Elektronika oraz RNC Core dla systemu UMTS 850, nabytych wcześniej przez Aero2 od Huawei. Pożyczka została uruchomiona w transzach. Odsetki są kapitalizowane w okresach kwartalnych. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 1Y WIBOR + marża. Pożyczka ma zostać spłacona jednorazowo do dnia 31 stycznia 2015 roku. Postawienie całości lub części pożyczki w stan wymagalności może nastąpić w sytuacji sprzedaży istotnych składników majątku Sferii bez wcześniejszej pisemnej zgody podmiotów udzielających pożyczki. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco do kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz oświadczenie o poddaniu się wprost egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. W dniu 12 maja 2010 roku, Aero2 dokonało cesji wierzytelności wynikającej z udzielonej pożyczki w kwocie 23.000 tys. PLN na Mobyland Sp. z o.o..

W dniu 22 listopada 2012 roku Sferia S.A. dokonała przedterminowej spłaty części pożyczki w wysokości 23.618 tys. PLN.

20.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Długoterminowe | | |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | 5 821 | 29 644 |
| Przedpłacone koszty na współkorzystanie z sieci telekomunikacyjnej innego operatora | 2 946 | 3 437 |
| Inne | 118 | 80 |
| Razem | 8 885 | 33 161 |
| Krótkoterminowe | | |
| Koszty przyszłej emisji akcji | - | 1 199 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 385 | 488 |
| Przedpłacone koszty na współkorzystanie z sieci telekomunikacyjnej innego operatora | 491 | 491 |
| Zaliczki zapłacone | 104 | - |
| Razem | 980 | 2 178 |

21. Zapasy

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Materiały | 35 | 35 |
| Towary | 271 | 384 |
| Odpis aktualizujący | (116) | (185) |
| Inne | - | 24 |
| Razem | 190 | 258 |

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 53 260 | 9 977 |
| Należności z tytułu podatku VAT | 10 828 | 14 957 |
| Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych | - | 9 |
| Pozostałe należności | 405 | 4 773 |
| Należności ogółem netto | 64 493 | 29 716 |
| Odpis aktualizujący należności | 897 | 739 |
| Należności brutto | 65 390 | 30 455 |

Wzrost należności wynika głównie z niezapłaconych przez Polkomtel oraz Cyfrowy Polsat faktur na kwotę 31.412 tys. PLN z tytułu świadczenia usług transmisji danych przez spółkę Mobyland (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 0 PLN), oraz wzrostu nieuregulowanych przez Sferia S.A. płatności na rzecz Aero2 do kwoty 16.102 tys. PLN z tytułu m.in. umowy na współkorzystanie z sieci telekomunikacyjnej (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 5.066 tys. PLN).

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 33.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 897 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 739 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Odpis aktualizacyjny na dzień 1 stycznia | 739 | 736 |
| Zwiększenie | 158 | 359 |
| Wykorzystanie | - | (356) |
| Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia | 897 | 739 |

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2012 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem:

| Razem | Nieprzeterminowane | Przeterminowane, lecz ściągane (w tys. PLN) | | | | |
|---------------|--------------------|---|-------------|-------------|--------------|----------|
| | | < 30 dni | 30 – 60 dni | 60 – 90 dni | 90 – 120 dni | >120 dni |
| 53 665 | 13 110 | 22 479 | 1 070 | 1 261 | 1 070 | 14 675 |

Na kwotę należności przeterminowanych powyżej 120 dni składają się głównie należności od Sferia S.A. w wysokości 10.944 tys. PLN, które zarząd zamierza skompensować z przyszłymi zobowiązaniami wobec Sferia S.A.

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 165.889 tys. PLN (31 grudnia 2011 roku: 37.623 tys. PLN).

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

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 13 271 | 34 019 |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe | 152 274 | 2 641 |
| Naliczone odsetki od depozytów bankowych | 344 | - |
| Inne | - | 962 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 165 889 | 37 623 |

24. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

24.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 147.966.675 PLN (słownie: sto czterdzieści siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset siedemdziesiąt pięć) i dzieli się na 1.479.666.750 (słownie: miliard czterysta siedemdziesiąt dziewięć milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela każda, w tym:

- 11.837.334 akcji serii A,
- 47.349.336 akcji serii B,
- 236.746.680 akcji serii C,
- 1.183.733.400 akcji serii D.

Każda akcja zwykła uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Poniższa tabela prezentuje historię operacji na akcjach wyemitowanych przez Midas S.A.:

| Seria /emisja | Rodzaj akcji | Liczba akcji | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (w tys. PLN) | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji |
|------------------|---------------|--------------|---|-----------------------------|------------------|
| Seria A | Na okaziciela | 1.000.000 | 100 | środki pieniężne | 1995-03-31 |
| Seria A | Na okaziciela | 32.000.000 | 3 200 | Aport | 1995-09-08 |
| Seria A | Na okaziciela | 1.000.000 | 100 | Aport | 1996-02-03 |
| Seria A | Na okaziciela | 500.000 | 50 | Aport | 1996-05-06 |
| Seria A | Na okaziciela | 400.000 | 40 | Aport | 1996-06-03 |
| Seria A | Na okaziciela | 100.000 | 10 | Aport | 1996-06-05 |
| Umorzenie 1996r. | - | (3.973.815) | (397) | - | 1996-12-19 |
| Umorzenie 1997r. | - | (255.106) | (26) | - | 1997-11-17 |
| Umorzenie 1998r. | - | (313.038) | (31) | - | 1998-11-24 |
| Umorzenie 1999r. | - | (401.917) | (40) | - | 1999-11-18 |
| Umorzenie 2003r. | - | (7.512.989) | (752) | - | 2003-12-18 |
| Umorzenie 2005r. | - | (10.705.801) | (1 070) | - | 2005-11-10 |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

| | | | | | |
|-------------|---------------|----------------------|---------|--------------|------------|
| Seria B | Na okaziciela | 47.349.336 | 4 734 | emisja akcji | 2006-07-17 |
| Seria C | Na okaziciela | 236.746.680 | 23 674 | emisja akcji | 2011-06-30 |
| Seria D | Na okaziciela | 1.183.733.400 | 118 374 | emisja akcji | 2012-04-18 |
| Suma | | 1.479.666.750 | | | |

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 118.373 tys. PLN poprzez emisję 1.183.733.400 nowych akcji zwykłych o wartości 0,10 PLN każda. Emisja została przeprowadzona z zachowaniem prawa poboru dla obecnych akcjonariuszy. Na każdą dotychczasową akcję przysługiwało 1 prawo poboru uprawniające do objęcia 4 akcji nowej emisji. Cena emisyjna ustalona, za zgodą Rady Nadzorczej, przez Zarząd wyniosła 0,70 PLN.

W dniu 18 kwietnia 2012 roku, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 29.593.335,00 PLN, do kwoty 147.966.675,00 PLN. Po zarejestrowaniu, wyżej opisanej zmiany, kapitał zakładowy Spółki wynosi 147.966.675,00 PLN i dzieli się na 1.479.666.750 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

W wyniku emisji akcji serii D spółka pozyskała 828.614 tys. PLN kapitału, koszty emisji akcji wyniosły 4.889 tys. PLN. W formie gotówkowej Spółka otrzymała kwotę 281.750 tys. PLN, pozostała kwota tj. 546.864 tys. PLN została skompensowana ze zobowiązaniem, które Spółka posiadała w stosunku do Litenite. Sposób rozliczenia został opisany w notcie nr 30.4

24.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 PLN i zostały w pełni opłacone.

24.1.2. Prawa akcjonariuszy

Każda akcja zwykła uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcje wszystkich serii posiadają równe prawa, w szczególności w zakresie dywidendy i głosu.

24.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

| | 31 grudnia 2012 | | 31 grudnia 2011 |
|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------|
| <i>Zygmunt Solorz - Żak* **</i> | | <i>Zygmunt Solorz - Żak* **</i> | |
| udział w kapitale | 65,9978% | udział w kapitale | 65,9975% |
| udział w głosach | 65,9977% | udział w głosach | 65,9986% |
| <i>ING OFE</i> | | | |
| udział w kapitale | 5,0273% | | |
| udział w głosach | 5,0273% | | |
| <i>Pozostali akcjonariusze</i> | | <i>Pozostali akcjonariusze</i> | 34,0008% |
| udział w kapitale | 28,9749% | udział w kapitale | 34,0014% |
| udział w głosach | 28,9750% | udział w głosach | |

* Pan Zygmunt Solorz-Żak kontroluje Spółkę poprzez: (i) Karswell Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze; (ii) Ortholuck Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze oraz (iii) Litenite Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze, w zakresie 976.542.690 akcji Spółki, posiadanych przez Litenite, a także (iv) Spółka, w zakresie 5.000 akcji własnych Midas S.A., posiadanych przez Midas S.A..

** Liczba akcji i głosów uwzględnia 5.000 akcji własnych Midas S.A. posiadanych pośrednio przez Litenite Limited, przy czym zgodnie z art. 364 Kodeksu spółek handlowych MIDAS S.A. z posiadanych akcji własnych nie wykonuje prawa głosu.

25. Kapitał zapasowy

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku nastąpił wzrost wartości kapitału zapasowego o 705.351 tys. PLN. Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 710.240 tys. PLN (emisja akcji serii D), która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 4.889 tys. PLN.

25.1. Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

25.2. Udziały niekontrolujące

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Na początek okresu | 19 974 | - |
| Nabycie udziałów Nova Capital Sp. z o.o. | (19 974) | 19 974 |
| Na koniec okresu | - | 19 974 |

Transakcje nabycia udziałów opisane zostały w nocie nr 2 niniejszego sprawozdania.

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| | Efektywna stopa procentowa % | Termin spłaty | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|--|---------------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Krótkoterminowe | | | | |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 38.166 tys. PLN Invest Bank, oprocentowanie wg stopy WIBOR 3M + marża | 6,98% | 31.12.2012 | 9 529 | 10 594 |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 26.330 tys. PLN Invest Bank, oprocentowanie wg stopy WIBOR 3M + marża | 7,16% | 31.12.2012 | 6 720 | 7 468 |
| Emisja bonów serii MID0612.1 o wartości nominalnej 21.500 tys. PLN, oprocentowana wg stopy WIBOR 1M + marża* | 7,25% | 30.06.2012 | - | 21 632 |
| Emisja bonów serii MID0612.2 o wartości nominalnej 30.000 tys. PLN, oprocentowana wg stopy WIBOR 1M + marża* | 7,27% | 30.06.2012 | - | 30 137 |
| W bilansie pomniejszone o wartość prowizji | | | | (380) |
| Pożyczka Conpidona od Anokymma Ltd. 50 tys. EUR, oprocentowana wg stopy 3,5% | 3,50% | 31.12.2012 | - | 221 |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu | 7,00% | 30.09.2012 | - | 92 247 |
| Razem | | | 16 249 | 161 919 |
| | | | | |
| Długoterminowe | | | | |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 38.166 tys. PLN Invest Bank, oprocentowanie wg stopy WIBOR 3M + marża | 6,98% | 26.09.2015 | 19 902 | 26 255 |
| Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 26.330 tys. PLN Invest Bank, oprocentowanie wg stopy WIBOR 3M + marża | 7,16% | 30.09.2015 | 13 450 | 17 930 |
| Razem | | | 33 352 | 44 185 |

*Alior Bank

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego

W roku 2012 Grupa dokonała aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego (tj. odsetek od kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Invest Bank) w kwocie 1.770 tys. PLN (w roku 2011: 932 tys. PLN).

Zabezpieczenie kredytu Invest Bank

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała następujące zabezpieczenia z tytułu umów kredytu z Invest Bank SA:

- przewłaszczenie majątku na łączną kwotę nie mniejszą niż 150% aktualnego zadłużenia;
- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 45.338 tys. PLN;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała następujące zabezpieczenia z tytułu umów kredytu z Invest Bank SA:

- przewłaszczenie majątku na łączną kwotę 148.087 tys. PLN;
- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 96.744 tys. PLN.

Bony Alior Bank S.A.

W dniu 17 lutego 2012 roku, Spółka wyemitowała 20.000 sztuk imiennych bonów dłużnych serii MID0612.3, o wartości nominalnej 1.000 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 20.000 tys. PLN, za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej. Bony objęte zostały w całości przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Bony były zabezpieczone i podlegały spłacie w całości w dniu 30 czerwca 2012 roku. Oprocentowanie było równe stawce WIBOR 1M + marża.

W dniu 26 kwietnia 2012 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu bonów dłużnych serii MID0612.1, MID0612.2, MID0612.3 o łącznej wartości 71.854 tys. PLN, w tym odsetki należne za okres od 1 kwietnia 2012 roku do 26 kwietnia 2012 roku o wartości 354 tys. PLN (łączna wartość odsetek zapłaconych od w/w bonów za 2012 rok wyniosła 1.730 tys. PLN).

27. Przychody przyszłych okresów

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Długoterminowe | 41 537 | 35 358 |
| - dotacje do środków trwałych * | 23 588 | 14 397 |
| - współkorzystanie z sieci** | 17 949 | 20 961 |
| Krótkoterminowe | 220 117 | 100 181 |
| - dotacje do środków trwałych* | 2 374 | 2 047 |
| - współkorzystanie z sieci** | 3 004 | 3 004 |
| - transmisja danych*** | 214 340 | 94 281 |
| - usługi telekomunikacyjne (prepaid) **** | 399 | 849 |
| Razem | 261 654 | 135 539 |

* Spółka Aero2 na podstawie umowy z dnia 30 grudnia 2009 roku otrzymała w 2011 oraz 2012 roku dofinansowanie z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na rozwój sieci telekomunikacyjnej w województwie podkarpackim.

** Spółka Aero2 podpisała z firmą Sferia S.A. umowę o wzajemnym korzystaniu z infrastruktury telekomunikacyjnej w okresie od 1 czerwca 2011 roku do 31 grudnia 2019 roku.

*** Spółka Mobyland podpisała umowę o współpracy z Cyfrowy Polsat S.A. oraz Polkomtel Sp. z o.o., umowy regulują warunki współpracy stron w zakresie związanym z zapewnieniem świadczenia Usług Transmisji Danych przez Spółkę na rzecz Cyfrowy Polsat S.A. oraz Polkomtel Sp. z o.o.

****Przychody ze sprzedaży usług telefonii komórkowej świadczonych CenterNet (prepaid) rozliczane są w czasie proporcjonalnie do wykorzystanych minut.

28. Rezerwy

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Rezerwa na zobowiązania z tytułu wypowiedzenia umowy na świadczenie usług | 865 | 764 |
| Rezerwa na demontaż stacji bazowych | 3 350 | 2 840 |
| Pozostałe rezerwy | 6 | - |
| Razem | 4 221 | 3 604 |
| Krótkoterminowe | 871 | 764 |
| Długoterminowe | 3 350 | 2 840 |

28.1. Zmiany stanu rezerw

| <i>w tys. PLN</i> | Demontaż stacji bazowych | Inne rezerwy | Ogółem |
|-----------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|
| Na dzień 1 stycznia 2012 r. | 2 840 | 764 | 3 604 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 510 | 107 | 617 |
| Wykorzystane | - | - | - |
| Rozwiązane | - | - | - |
| Na dzień 31 grudnia 2012 r. | 3 350 | 871 | 4 221 |

| | | | |
|---|-------|-----|-------|
| Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 r. | - | 871 | 871 |
| Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 r. | 3 350 | - | 3 350 |

| <i>w tys. PLN</i> | Demontaż stacji bazowych | Inne rezerwy | Ogółem |
|------------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|
| Na dzień 1 stycznia 2011 r. | - | 6 634 | 6 634 |
| Nabycie jednostki zależnej (Aero2) | 2 840 | - | 2 840 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | - | 764 | 764 |
| Wykorzystane | - | (5 134) | (5 134) |
| Rozwiązane | - | (1 500) | (1 500) |
| Na dzień 31 grudnia 2011 r. | 2 840 | 764 | 3 604 |

| | | | |
|---|-------|-----|-------|
| Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 r. | - | 764 | 764 |
| Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 r. | 2 840 | - | 2 840 |

28.2. Rezerwa na demontaż stacji bazowych

Grupa tworzy rezerwę długoterminową na koszty przewidywanego demontażu stacji bazowych, stanowiących element infrastruktury telekomunikacyjnej. Stacje mogą być budowane na gruncie (stacje wieżowe własne), na dachach/ kominach istniejących obiektów (stacje niewieżowe własne) lub na istniejących wieżach innego operatora (stacje wieżowe obce). W tym celu Grupa zawiera z właścicielami obiektów umowy dzierżawy lub najmu, które przewidują konieczność doprowadzenia obiektu do stanu pierwotnego po zakończeniu umowy. Grupa oszacowała koszty demontażu stacji bazowych dla obiektów własnych posadowionych na gruncie na 62 tys. PLN, dla obiektów na dachach/ kominach budynków na 27,5 tys. PLN, zaś na obiektach należących do innego operatora na 18,5 tys. PLN. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano rezerwę na koszty demontażu stacji w wartości bieżącej przyjmując 22- letni okres użytkowania stacji i współczynnik dyskonta wynikający z wysokości oprocentowania kredytu bankowego.

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 12 340 | 2 948 |
| Zobowiązania wobec jednostek pozostałych | 28 180 | 36 496 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 40 520 | 39 444 |
| Pozostałe zobowiązania | | |
| Zobowiązania z tytułu zakupu Conpidona | - | 548 000 |
| Inne zobowiązania | - | 77 |
| Pozostałe zobowiązania | - | 548 077 |
| Razem | 40 520 | 587 521 |

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 33 dodatkowych informacji i objaśnień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-dniowych.

29.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Podatek VAT | 3 282 | 405 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 228 | 78 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 89 | 84 |
| Inne zobowiązania niefinansowe | 214 | 22 |
| Razem | 3 813 | 589 |
| - krótkoterminowe | 3 813 | 589 |
| - długoterminowe | - | - |

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

30. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi z sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

30.1. Zmiana stanu należności

| (w tys. PLN) | 01.01.2012 - 31.12.2012 |
|--|----------------------------|
| Zmiana stanu należności krótkoterminowych | (34 777) |
| Zmiana stanu innych należności finansowych | (137) |
| Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (9) |
| | <u>(34 923)</u> |

30.2. Zmiana stanu zobowiązań

| (w tys. PLN) | 01.01.2012 - 31.12.2012 |
|---|----------------------------|
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych | (543 777) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | (74) |
| Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych | (5 939) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji | 651 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia Conpidona | (548 000) |
| | <u>9 585</u> |

30.3. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

| (w tys. PLN) | 01.01.2012 - 31.12.2012 |
|---|----------------------------|
| Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych | 1 198 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych dot. przyszłej emisji akcji | (1 199) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych | 452 |
| | <u>451</u> |

30.4. Nabycie jednostek zależnych oraz udziałów niekontrolujących

| (w tys. PLN) | 01.01.2012 - 31.12.2012 |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Nova Capital Sp. z o.o. w tym: | 20 425 |
| cena nabycia | 20 223 |
| Podatek od czynności cywilno-prawnych | 202 |
| Conpidon Ltd w tym: | 1 136 |
| cena nabycia* | 1 136 |
| | <u>21 561</u> |

* W dniu 28 lutego 2012 roku Spółka zawarła z Litenite umowę o wzajemnym potrąceniu wierzytelności („Umowa”).

Zgodnie z treścią Umowy, Spółka i Litenite w dniu 28 lutego 2012 roku, dokonały umownego potrącenia wierzytelności w wysokości 546.864 tys. PLN należnej Spółce od Litenite z tytułu zobowiązania do dokonania przez Litenite wpłaty na 781.234.152 sztuk akcji serii D Spółki objętych zapisem podstawowym złożonym przez Litenite w dniu 28 lutego 2012 roku po cenie emisyjnej 0,70 PLN za jedną akcję, w ramach oferty publicznej akcji serii D (subskrypcja zamknięta), z wierzytelnością pieniężną w kwocie 548.000 tys. PLN należną Litenite od Spółki, z tytułu zapłaty ceny sprzedaży 100% udziałów w spółce Conpidon Limited, na podstawie umowy sprzedaży udziałów w spółce Conpidon Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze. W wyniku dokonanego umownego potrącenia wskazana powyżej wierzytelność należna Spółce została umorzona w całości, tj. w kwocie 546.864 tys. PLN, a ww. wierzytelność należna Litenite została umorzona częściowo, to jest do kwoty 1.136 tys. PLN. W dniu 26 kwietnia 2012 roku Spółka dokonała zapłaty pozostałej kwoty 1.136 tys. PLN.

31. Zobowiązania inwestycyjne

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku Grupa nie zaciągnęła zobowiązań inwestycyjnych, które nie są ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

32. Zobowiązania warunkowe

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych | 512 | 4 310 |
| Razem zobowiązania warunkowe | 512 | 4 310 |

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. zadłużenie warunkowe Grupy miało wartość 512 tys. PLN, w tym z tytułu:

- gwarancji bankowej na kwotę 282 tys. PLN, której beneficjentem jest Lanya Investments Sp. z o.o., udzielonej przez BRE Bank S.A. z polecenia Aero2 w związku z zabezpieczeniem umowy najmu z dnia 11 lutego 2010 r. na najem pomieszczeń biurowych i miejsc parkingowych w budynku Norway House, położonym przy ul. Lwowskiej 19 w Warszawie.
- gwarancji bankowej na kwotę 90 tys. PLN, której beneficjentem jest PTK Centertel Sp. z o.o., udzielonej przez BRE Bank S.A. z polecenia Aero2 w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-1/10(34) z dnia 9 grudnia 2010 r.
- gwarancji bankowej na kwotę 140 tys. PLN, której beneficjentem jest PTC, wystawionej przez BRE Bank S.A. z polecenia Aero2 w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-171/09(40) z dnia 9 grudnia 2010 r.

32.1. Sprawy sądowe

W poniższych postępowaniach Aero2, CenterNet i Mobyland (w zależności od postępowania) występują w charakterze zainteresowanego, gdyż postępowania w głównej mierze skierowane są przeciwko decyzjom administracyjnym wydanym przez Prezesa UKE. Natomiast pośrednio zapadnięcie prawomocnego rozstrzygnięcia w każdym z tych postępowań może skutkować podjęciem przez Prezesa UKE decyzji poprzez utrzymanie, zmianę lub uchylenie poprzednich rozstrzygnięć, które bezpośrednio dotyczą rezerwacji częstotliwości wydanej na rzecz CenterNet i Mobyland albo rezerwacji częstotliwości wydanych na rzecz Aero2.

Postępowania dotyczące rezerwacji częstotliwości dla CenterNet i Mobyland

W sprawie toczącej się przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie („WSAW”) ze skargi Polkomtel na decyzję Prezesa UKE z dnia 30 listopada 2007 roku o dokonaniu rezerwacji częstotliwości na rzecz CenterNet i Mobyland oraz odmowie rezerwacji na rzecz PTC oraz Polkomtel („Decyzja Rezerwacyjna 1”) oraz decyzję z dnia 23 kwietnia 2009 roku utrzymującą Decyzję Rezerwacyjną 1 w mocy po ponownym rozpatrzeniu sprawy („Decyzja Rezerwacyjna 2”), w dniu 26 lipca 2012 roku Naczelny Sąd Administracyjny („NSA”) wydał wyrok, na podstawie którego uchylił w całości wyrok WSAW z dnia 11 lutego 2011 roku i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez WSAW (raport bieżący nr 37/2012). Wyrok NSA został wydany wskutek rozpatrzenia skarg kasacyjnych złożonych przez Prezesa KE, Krajową Izbę

Gospodarczą Elektroniki i Telekomunikacji, CenterNet oraz Mobyland. NSA w uzasadnieniu ww. wyroku podzielił pogląd prezentowany w ww. skargach kasacyjnych, iż materiał dowodowy sprawy pozwalał w pełni na wiarygodne ustalenie, iż Mobyland jest w istocie rzeczy pod względem prawnym tą samą spółką, która działała wcześniej pod firmą Tolpis Sp. z o.o. („Tolpis”), gdyż utworzenie Mobyland nastąpiło w wyniku dokonania odpowiedniej zmiany nazwy spółki Tolpis. W tych okolicznościach nie było zdaniem NSA racjonalnie usprawiedliwionych przesłanek do powzięcia przez WSAW wątpliwości co do możliwości korzystania przez Mobyland w postępowaniu rezerwacyjnym z uprawnień, które wcześniej podczas przetargu zostały nabyte wskutek złożenia oferty przetargowej przez spółkę Tolpis działającą jeszcze w tym czasie pod swą pierwotną nazwą. NSA uznał również, że wbrew stanowisku WSAW nie było także wątpliwości co do możliwości skutecznego reprezentowania w postępowaniu rezerwacyjnym spółki, występującej najpierw pod firmą Tolpis Sp. z o.o. i następnie korzystającej z nowej nazwy, Mobyland przez jej członka zarządu, który został powołany na tę funkcję po powzięciu uchwały w sprawie zmiany nazwy ww. spółki, lecz przed zarejestrowaniem owej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. NSA uznał również, że w konkretnym stanie faktycznym nie doszło do ujawnienia się okoliczności, które w chwili ponownego rozpoznawania przez Prezesa UKE sprawy o udzielenie rezerwacji częstotliwości na rzecz CenterNet oraz Mobyland świadczyłyby realnie o niemożności należytego wywiązania się przez ww. spółki ze zobowiązań związanych z wykorzystywaniem przyznaných im częstotliwości i w związku z tym mogłyby uzasadniać potrzebę uchylenia przez WSAW decyzji Prezesa UKE w celu zbadania, czy nie doszło do zaistnienia przesłanek uzasadniających dokonanie odmowy udzielenia wspomnianych powyżej rezerwacji.

Po ponownym rozpatrzeniu sprawy, w dniu 19 listopada 2012 roku, WSAW wydał wyrok na podstawie którego oddalił z przyczyn merytorycznych skargę wniesioną przez PTC oraz umorzył postępowanie wszczęte ze skargi Polkomtel (w związku z wycofaniem tej skargi pismem procesowym wniesionym przed rozprawą).

W motywach rozstrzygnięcia oddalającego skargę PTC, WSAW podkreślił w szczególności, że podstawowy zarzut tej skargi, dotyczący naruszenia prawa materialnego z powodu zaniechania badania w postępowaniu rezerwacyjnym przesłanek, o których mowa w art. 114 ust. 3 Prawa Telekomunikacyjnego, jest niezasadny, gdyż przesłanki określone w powyższym przepisie podlegają badaniu przez Prezesa UKE na etapie wcześniej prowadzonego, odrębnego postępowania przetargowego i w konsekwencji nie ma potrzeby ich ponownego ustalania w postępowaniu rezerwacyjnym. Pozostałe zarzuty ww. skargi, odnoszące do uchybień natury proceduralnej, WSAW uznał za nieusprawiedliwione bądź też nie mające żadnego związku z kierunkiem rozstrzygnięcia przyjętym przez Prezesa UKE (raport bieżący nr 53/2012).

W opinii Emitenta powyższy wyrok WSAW w praktyce oznacza utrwalenie przywróconego już wcześniej, od chwili wydania ww. wyroku NSA z dnia 26 lipca 2012 roku, stanu prawnie skutecznego udostępnienia CenterNet i Mobyland możliwości korzystania z częstotliwości z zakresu 1800 MHz. Tym samym sprawia, że spółki te mogą w pełni korzystać z przyznaných im, na mocy decyzji Prezesa UKE, częstotliwości, a w konsekwencji nadal realizować strategię Grupy. Przedmiotowy wyrok WSAW nie jest wyrokiem prawomocnym. Zarówno Prezesowi UKE jak i uczestnikom postępowania przysługiwało prawo do wniesienia skargi kasacyjnej od wyroku WSAW do NSA w terminie 30 dni od daty doręczenia wyroku WSAW wraz z pisemnym uzasadnieniem. Spółki zależne Emitenta nie wniosły takiej skargi kasacyjnej. Skargę kasacyjną wniosła natomiast PTC i obecnie oczekuje ona na rozpatrzenie przez NSA.

Postępowania związane z przetargiem dotyczącym częstotliwości, objętych rezerwacją dla CenterNet i Mobyland

W sprawie dotyczącej uchylenia decyzji Prezesa UKE z dnia 13 czerwca 2011 roku nr DZC-WAP-5174-9/07(321) oraz z dnia 23 sierpnia 2011 roku nr DZC-WAP-5174-9/07(352) o unieważnieniu - w zakresie dotyczącym oceny oferty PTC - przetargu na dwie rezerwacje częstotliwości z zakresu 1710 – 1730 MHz i 1805 – 1825 MHz, wydanych w przetargu w sprawie rezerwacji częstotliwości przyznaných CenterNet i Mobyland (raport bieżący nr 33/2012), spółki te otrzymały w październiku 2012 roku pisemne uzasadnienie do wyroku WSAW z dnia 6 lipca 2012 roku. WSAW w pisemnym uzasadnieniu wyroku podtrzymał tezy prezentowane w uzasadnieniu ustnym i wskazał, że Prezes UKE był związany stanowiskiem wyrażonym przez Naczelny Sąd Administracyjny w wyroku z dnia 3 lutego 2011 roku sygn. akt II GSK 88/10, zgodnie z którym Prezes UKE winien był unieważnić przetarg w całości. Ponadto, zdaniem WSAW, zastosowana przez Prezesa UKE wykładnia funkcjonalna dotycząca zakresu unieważnienia Przetargu nie jest wykładnią decydującą przy kształtowaniu decyzji administracyjnych dotyczących Przetargu i w pierwszej kolejności powinna zostać zastosowana wykładnia literalna przepisów ustawy z dnia 16 lipca 2004 roku - Prawo telekomunikacyjne. Ponadto WSAW wskazał, że podejmując wyżej opisane rozstrzygnięcie nie analizował motywów i prawidłowości działań Prezesa UKE przy wydawaniu I i II Decyzji Prezesa UKE. W dniu 8 listopada 2012 roku Mobyland i CenterNet złożyły skargi kasacyjne od wyroku WSAW z dnia 6 lipca 2012 roku. Obecnie CenterNet i Mobyland oczekują na rozpatrzenie ww. skargi kasacyjnej przez NSA. Termin rozpatrzenia skarg kasacyjnych nie jest znany.

W związku z powyższymi decyzjami z dnia 13 czerwca 2011 roku oraz 23 sierpnia 2011 roku, Prezes UKE ponownie przeprowadził przetarg w zakresie obejmującym ocenę oferty złożonej przez PTC oraz ustalił skorygowany wynik przetargu w postaci nowej listy z oceną wszystkich ofert. Oferty złożone przez CenterNet zostały umieszczone na liście na pozycjach 1 oraz 2. W dniu 27 października 2011 roku CenterNet złożył wniosek o udzielenie rezerwacji częstotliwości w oparciu o

ofertę umieszczoną na liście ocen na pozycji 2. Po ogłoszeniu nowych wyników przetargu Polska Telefonia Komórkowa Centertel sp. z o.o. oraz Polska Telefonia Cyfrowa S.A. złożyły wnioski o unieważnienie przetargu. Decyzją z dnia 28 listopada 2012 roku Prezes UKE odmówił unieważnienia przetargu. Od decyzji tej stronom przysługuje prawa do złożenia wniosków o ponowne rozpatrzenie sprawy.

Wartość bilansowa wyżej wymienionych koncesji udzielonych CenterNet i Mobyland prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 232.159 tys. PLN.

Postępowania dotyczące rezerwacji częstotliwości dla Aero2

Decyzją z dnia 9 grudnia 2008 roku Prezes UKE udzielił Aero2 rezerwacji częstotliwości z zakresów 885,1-890,1 MHz i 930,1-935,1 MHz. Po złożeniu przez PTC, PTK Centertel i Polkomtel wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy, powyższa decyzja została utrzymana w mocy decyzją Prezesa UKE z dnia 22 lipca 2010 roku. PTC, PTK Centertel i Polkomtel złożyły skargi od powyższej decyzji do WSAW. Wyrokiem z dnia 24 czerwca 2011 roku WSAW oddalił wszystkie skargi uznając je za bezzasadne. Od powyższego wyroku skargi kasacyjne do NSA złożyły PTK Centertel oraz PTC, w związku z czym ww. wyrok WSAW nie jest jeszcze prawomocny. Termin rozpoznania sprawy przez NSA został wyznaczony na 9 kwietnia 2013 roku.

Po ogłoszeniu wyników przetargu dot. rezerwacji częstotliwości z zakresów 885,1-890,1 MHz i 930,1-935,1 MHz („Przetarg”) PTC, PTK Centertel, Polkomtel, CenterNet oraz Arbit sp. z o.o. złożyły wnioski o jego unieważnienie. Decyzją z dnia 4 marca 2010 roku Prezes UKE odmówił unieważnienia Przetargu. Powyższa decyzja została utrzymana w mocy decyzją Prezesa UKE z dnia 29 października 2010 roku. PTC, PTK Centertel i Polkomtel postanowiły złożyć skargi od powyższej decyzji do WSAW. Wyrokiem z dnia 26 września 2011 roku WSAW oddalił ww. skargi. Od powyższego wyroku skargę kasacyjną do NSA złożyły PTK Centertel oraz PTC, w związku z czym ww. wyrok WSAW nie jest jeszcze prawomocny. Termin rozpoznania sprawy przez NSA nie został jeszcze wyznaczony.

Inne postępowania

W decyzjach SMP wydanych przez Prezesa UKE w dniu 14 grudnia 2012 roku m.in. nałożył on na Aero2, CenterNet i Mobyland obowiązek polegający na stosowaniu opłat za zakończenie połączenia w ruchomych publicznych sieciach telefonicznych (odpowiednio) Aero2, CenterNet i Mobyland, w wysokości: (i) w okresie od 1 stycznia - 30 czerwca 2013 roku - 0,0826 zł/min., (ii) w okresie po 30 czerwca 2013 roku - 0,0429 zł/min., tj. w wysokości niższej dla danych okresów oraz wcześniej zrównanej (symetrycznej) ze stawkami innych operatorów, niż wynikałoby to z wcześniejszych odpowiednich decyzji Prezesa UKE. W dniu 31 grudnia 2012 roku wszystkie ww. spółki złożyły do Sądu Okręgowego w Warszawie (XVII Wydział Ochrony Konkurencji i Konsumentów) odwołania od ww. decyzji SMP wraz wnioskami o wstrzymanie ich natychmiastowej wykonalności. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały wyznaczone terminy rozpraw w tych sprawach wszczętych w następstwie ww. odwołań.

Biorąc pod uwagę stan ww. spraw, Zarząd na ten moment uważa, iż żadne z opisanych powyżej postępowań nie powinno negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i wyniki Grupy Midas.

32.2. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku nie istnieje potrzeba utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

33. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

(w tys. PLN)

| | | Przychody z wzajemnych transakcji, w tym: | ze sprzedaży | odsetki od pożyczek | pozostałe |
|--|------|--|---------------------|----------------------------|------------------|
| Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A. | 2012 | 86 771 | 81 987 | 2 074 | 2 710 |
| | 2011 | 19 378 | 18 310 | 886 | 182 |

| | | Koszty wzajemnych transakcji, w tym: | odsetki od bonów | odsetki od pożyczek | pozostałe |
|--|------|---|-------------------------|----------------------------|------------------|
| Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A. | 2012 | 52 135 | - | 2 297 | 49 838 |
| | 2011 | 4 494 | 652 | 2 257 | 1 585 |

| | | Należności od podmiotów powiązanych, w tym: | handlowe | z tytułu pożyczek | pozostałe |
|--|------|--|-----------------|--------------------------|------------------|
| Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A. | 2012 | 65 099 | 47 588 | 14 020 | 3 491 |
| | 2011 | 44 846 | 5 354 | 35 564 | 3 928 |

| | | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym: | handlowe | z tytułu pożyczek | pozostałe |
|--|------|---|-----------------|--------------------------|------------------|
| Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A. | 2012 | 297 234 | 12 340 | 49 601 | 235 293 |
| | 2011 | 731 519 | 2 777 | 62 247 | 666 495 |

33.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Litenite Limited jest właścicielem 66% akcji zwykłych jednostki dominującej (31 grudnia 2011: 66%).

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą a Litenite Ltd o wartości 548.000 tys. PLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2011 wartość tych transakcji wyniosła 548.000 tys. PLN). Litenite w dniu 28 lutego 2012 roku, dokonał zapisu na 781.234.152 sztuk akcji serii D po cenie emisyjnej 0,70 PLN za jedną akcję (wartość 546.864 tys. PLN) w ramach oferty publicznej emisji akcji serii D (subskrypcja zamknięta). W 2012 roku wystąpiła również transakcja wzajemnego potrącenia wierzytelności oraz zapłata przez Grupę kwoty 1.136 tys. PLN tytułem nabycia udziałów w Conpidon. Transakcja została opisana w nocie 30.4.

33.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2012 roku żaden inny podmiot poza wymienionym w nocie 33.1 nie miał znaczącego wpływu na Grupę.

33.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi nie były zawierane na warunkach innych niż rynkowe.

33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

33.4.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość wynagrodzeń (wraz z narzutami) wypłaconych lub należnych członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki, z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach Spółki.

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 w tys. PLN | Rok zakończony 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---|---|---|
| Zarząd jednostki dominującej | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 1 445 | 239 |
| Rada Nadzorcza jednostki dominującej | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 14 | 19 |
| Razem | 1 459 | 258 |

33.4.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość wynagrodzeń (wraz z narzutami) wypłaconych lub należnych członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki, z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach spółek zależnych lub świadczenia na ich rzecz usług.

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 w tys. PLN | Rok zakończony 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---|---|---|
| Zarząd jednostki dominującej | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 331 | - |
| Wynagrodzenie z tytułu świadczonych usług | - | 25 |
| Rada Nadzorcza jednostki dominującej | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 362 | 80 |
| Razem | 693 | 105 |

34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku w podziale na rodzaje usług:

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|--|---|---|
| | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego | 250 | 80 |
| Inne usługi poświadczające | - | 160 |
| Usługi doradztwa podatkowego | - | - |
| Pozostałe usługi | 138 | 30 |
| Razem | 388 | 270 |

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, pożyczki, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Ponadto, Spółka planuje wyemitować w 2013 r. obligacje (informacje na ten temat zostały zamieszczone m.in. w pkt. 2.3 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2012 roku). Głównym celem ww. instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w nocie 35.3.

35.1. Ryzyko stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych wpływają bezpośrednio na przychody Grupy, w związku z pożyczką udzieloną przez Grupę spółce Sferia S.A., a także na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej poprzez wysokość odsetek od rachunków bieżących i lokat overnight, jak i na przepływy pieniężne z działalności finansowej poprzez koszt obsługi posiadanych przez Grupę kredytów bankowych. Spółka systematycznie analizuje poziom ryzyka zmian stóp procentowych, w tym scenariusze refinansowania i zabezpieczenia przed tym ryzykiem. Na podstawie tych scenariuszy szacowany jest wpływ określonych zmian stóp procentowych na wynik finansowy.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami oraz aktywami finansowymi o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Grupy.

| | <i>Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe</i> | <i>Wpływ na wynik finansowy brutto w tys. PLN</i> |
|--|--|---|
| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 | | |
| PLN | +1% | (356) |
| PLN | -1% | 356 |
| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 | | |
| PLN | +1% | (737) |
| PLN | -1% | 737 |

35.2. Ryzyko walutowe

Grupa ponosi koszty także w walutach obcych, jednak ich udział w ogóle kosztów Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nie był znaczący. Można jednak spodziewać się wzrostu udziału kosztów w walutach obcych w sumie kosztów Grupy w kolejnych okresach, ponieważ koszty związane z rozbudową infrastruktury telekomunikacyjnej Grupy mogą być wyrażane w EUR, ewentualnie w innej walucie obcej. W przypadku dostaw i usług świadczonych przez Ericsson i Nokia Siemens Networks zgodnie z postanowieniami odpowiednich umów, ich ceny wyrażone są w EUR lub USD i będą przeliczane na PLN wedle kursów na dzień lub za okres określony w tych umowach.

W związku z tym Grupa jest narażona na ryzyko kursowe, które może objawić się wzrostem kosztów zakupu usług obcych i towarów, spowodowanym niekorzystnymi zmianami kursów walut. Taka sytuacja może mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy.

35.3. Ryzyko cen

Ryzyko cenowe związane jest ze zmianą wartości bieżącej pozycji wycenianych według wartości godziwej. Jeśli dana pozycja bilansowa wyceniana jest w oparciu o ceny rynkowe, to zmianie ulega suma bilansowa, wymuszając wykazanie zysku, straty lub zmiany wielkości kapitału. W Grupie Kapitałowej Midas S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występowały pozycje wyceniane według wartości godziwej, inne niż środki pieniężne.

35.4. Ryzyko kredytowe

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia Grupy ryzykiem kredytowym jest wartość należności handlowych oraz udzielonych pożyczek. Ze względu na fakt, że Grupa posiada nieznaczną liczbę klientów ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi jest ograniczone.

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

35.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

| <i>31 grudnia 2012 roku</i> (w tys. PLN) | <i>Na żądanie</i> | <i>Poniżej 3</i> <i>miesiący</i> | <i>Od 3 do 12</i> <i>miesiący</i> | <i>Od 1 roku</i> <i>do 5 lat</i> | <i>Powyżej 5</i> <i>lat</i> | <i>Razem</i> |
|--|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | - | 4 860 | 14 165 | 35 612 | - | 54 637 |
| Wyemitowane bony | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 3 704 | 40 629 | - | - | - | 44 333 |
| Leasing finansowy | - | - | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne | - | - | - | - | - | - |
| | 3 704 | 45 489 | 14 165 | 35 612 | - | 98 970 |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

| <i>31 grudnia 2011 roku</i> (w tys. PLN) | <i>Na żądanie</i> | <i>Poniżej 3</i> <i>miesiące</i> | <i>Od 3 do 12</i> <i>miesiące</i> | <i>Od 1 roku</i> <i>do 5 lat</i> | <i>Powyżej 5</i> <i>lat</i> | <i>Razem</i> |
|--|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | - | 5 487 | 16 690 | 48 690 | - | 70 867 |
| Wyemitowane bony | - | 885 | 52 741 | - | - | 53 626 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | - | 40 110 | 548 000 | - | - | 588 110 |
| Leasing finansowy | - | 23 062 | 69 185 | - | - | 92 247 |
| Instrumenty pochodne | - | - | - | - | - | - |
| | - | 69 544 | 686 616 | 48 690 | - | 804 850 |

36. Instrumenty finansowe

36.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

| <i>(w tys. PLN)</i> | Kategoria zgodnie z MSR 39 | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|--|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 | 31 grudnia 2012 | 31 grudnia 2011 |
| Aktywa finansowe | | | | | |
| Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe) | PiN | 14 020 | 39 564 | 14 020 | 39 564 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | PiN | 64 493 | 29 716 | 64 493 | 29 716 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | WwWGpWF | 165 889 | 37 623 | 165 889 | 37 623 |
| | | 244 402 | 106 903 | 244 402 | 106 903 |
| Zobowiązania finansowe | | | | | |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym: | PZFWgZK | 49 601 | 62 469 | 49 601 | 62 469 |
| - długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej* | PZFWgZK | 33 352 | 44 185 | 33 352 | 44 185 |
| - pozostałe – krótkoterminowe | PZFWgZK | 16 249 | 18 284 | 16 249 | 18 284 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | | - | 92 247 | - | 92 247 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (w tym bony) zaprezentowane w bilansie jako kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe | PZFWgZK | 44 333 | 639 498 | 44 333 | 639 498 |
| | | 93 934 | 794 214 | 93 934 | 794 214 |

Użyte skróty:

- UdtW* – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- WwWGpWF* – Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- PiN* – Pożyczki i należności,
- DDS* – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- PZFWgZK* – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

| <i>(w tys. PLN)</i> | <i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i> | <i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek</i> | <i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i> | <i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i> | <i>Zyski / (straty) z tytułu wyceny</i> | <i>Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>Razem</i> |
|---|---|---|--|--|---|---|------------------|--------------|
| Aktywa finansowe | | | | | | | | |
| Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe) | | 2 074 | - | - | - | - | - | 2 074 |
| Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe) | | 313 | - | - | - | - | - | 313 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | WwWGpWF | 8 242 | - | - | - | - | - | 8 242 |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | | | |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe) | PZFWgZK | (2 301) | - | - | - | - | - | (2 301) |
| - Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | | (4 161) | - | - | - | - | - | (4 161) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | PZFWgZK | (156) | 347 | - | - | - | (231) | (40) |
| Wyemitowane bony (wraz z dyskontem) | | (1 460) | - | - | - | - | (391) | (1 851) |
| Instrumenty zabezpieczające | | - | - | - | - | - | - | - |
| Gwarancje bankowe | | (30) | - | - | - | - | - | (30) |
| Razem | | 2 521 | 347 | - | - | - | (622) | 2 246 |

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011

| <i>(w tys. PLN)</i> | <i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i> | <i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek</i> | <i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i> | <i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i> | <i>Zyski / (straty) z tytułu wyceny</i> | <i>Zyski / (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>Razem</i> |
|---|---|---|--|--|---|---|------------------|----------------|
| Aktywa finansowe | | | | | | | | |
| Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe) | | 848 | - | - | - | - | - | 848 |
| Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe) | | - | 86 | - | - | - | - | 86 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | WwWGpWF | 376 | - | - | - | - | 664 | 1 040 |
| | | | | | | | | - |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | | | |
| Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe) | PZFwgZK | (3 531) | - | - | - | - | - | (3 531) |
| - Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | | (4) | - | - | - | - | - | (4) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | PZFwgZK | (124) | (1 635) | - | - | - | (60) | (1 819) |
| Wyemitowane bony (wraz z dyskontem) | | (4 566) | - | - | - | - | - | (4 566) |
| Instrumenty zabezpieczające | | - | - | - | - | - | - | - |
| Gwarancje bankowe | | (273) | - | - | - | - | - | (273) |
| Razem | | (7 274) | (1 549) | - | - | - | 604 | (8 219) |

36.3. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

| <i>Oprocentowanie stałe</i> | <1rok | 1–2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem |
|--|----------------|---------------|---------------|----------|----------|----------|----------------|
| Krótkoterminowe lokaty bankowe | 152 274 | - | - | - | - | - | 152 274 |
| | 152 274 | - | - | - | - | - | 152 274 |
| | | | | | | | |
| <i>Oprocentowanie zmienne</i> | <1rok | 1–2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem |
| Aktywa finansowe | - | - | 14 020 | - | - | - | 14 020 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | - | - | - | - | - | - |
| Kredyt bankowy na kwotę 49.601 tys. PLN | 16 249 | 16 249 | 17 103 | - | - | - | 49 601 |
| Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie | - | - | - | - | - | - | - |
| Wyemitowane bony | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 16 249 | 16 249 | 31 123 | - | - | - | 63 621 |

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

37. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane bony oraz zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz inne aktywa finansowe. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

| | 31 grudnia 2012 w tys. PLN | 31 grudnia 2011 w tys. PLN |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane bony oraz leasing finansowy | 49 601 | 206 104 |
| Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe | 179 909 | 77 187 |
| Zadłużenie netto | (130 308) | 128 917 |
| Zamienne akcje uprzywilejowane | - | - |
| Kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej | 969 672 | 321 567 |
| Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto | - | - |
| Kapitał razem | 969 672 | 321 567 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 839 364 | 450 484 |
| Wskaźnik dźwigni | (0,155) | 0,286 |

38. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku kształtowało się następująco:

| | Rok zakończony 31 grudnia 2012 | Rok zakończony 31 grudnia 2011 |
|---------------|---|---|
| Zarząd Spółki | 2,38 | 1,19 |
| Pozostali | 31,70 | 37,77 |
| Razem | 34,08 | 38,96 |

39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 31 stycznia 2013 roku Mobyland podpisał z Cyfrowym Polsatem porozumienie do umowy z dnia 15 grudnia 2010 roku, w wyniku którego rozszerzeniu uległ zasięg Usług Transmisji Danych w sieci Mobyland o zasięg sieci Polkomtel.

W dniu 31 stycznia 2013 roku Aero2 oraz Invest Bank podpisały aneksy do umów kredytowych, zmieniające formę spłaty kapitału. Spłata pozostałego kapitału dokonana zostanie jednorazowo odpowiednio do dnia 26 września 2015 roku kwota 29.431 tys. PLN oraz do dnia 30 września 2015 roku kwota 20.170 tys. PLN.

W dniu 18 lutego 2013 roku Spółka otrzymała odpis postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego („Postanowienie”), z dnia 12 lutego 2013 roku o dokonaniu w dniu 12 lutego 2013 roku wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki, uchwalonej uchwałą nr 19/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 października 2012 roku („Uchwała”), w tym zmiany firmy Spółki z dotychczasowej „Narodowy Fundusz Inwestycyjny MIDAS Spółka Akcyjna” na

obecną w brzmieniu „Midas Spółka Akcyjna”. O podjęciu Uchwały oraz o sporządzeniu w związku ze znacznym zakresem dokonanych zmian nowego tekstu jednolitego Statutu, Spółka informowała raportem bieżącym nr 47/2012 z dnia 31 października 2012 roku. Od dnia 1 stycznia 2013 roku w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 30 marca 2012 roku o uchynieniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw Spółka działa na podstawie ustawy Kodeks spółek handlowych i innych przepisów prawa.

W dniu 13 lutego 2013 roku Prezes UKE ogłosił, że rozstrzygnął przetarg na rezerwację częstotliwości z pasma 1800 MHz, a najwyżej ocenione zostały trzy oferty P4 i dwie oferty PTC. Podmioty wyłonione w przetargu zobowiązały się do wpłacenia na rzecz Skarbu Państwa jednorazowej opłaty za dokonanie rezerwacji częstotliwości (łącznie dla ww. pięciu ofert obu podmiotów ok. 951,5 mln PLN), jak również do rozpoczęcia wykorzystania przyznanego zasobów częstotliwości w ciągu 12 miesięcy od otrzymania decyzji o rezerwacji. Zobowiązały się one również w ciągu 24 miesięcy do inwestycji w sieć telekomunikacyjną poprzez budowę lub modernizację przynajmniej 3200 stacji bazowych (minimum wymagane przez dokumentację przetargową to 1800 nadajników), z tego przynajmniej 50% stacji bazowych na obszarach gmin wiejskich, miejsko-wiejskich lub miast poniżej 100 tys. mieszkańców. Od dnia ogłoszenia wyników postępowania przetargowego podmioty wyłonione w przetargu miały 7 dni na złożenie do Prezesa UKE wniosku o dokonanie każdej z pięciu rezerwacji będących przedmiotem przetargu. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez rzeczownika UKE, w terminie siedmiu dni od ogłoszenia wyników przetargu na pięć rezerwacji częstotliwości z pasma 1800 MHz do kancelarii UKE wpłynęły następujące wnioski o wydanie decyzji rezerwacyjnej: pięć wniosków PTK Centertel, dwa wnioski Sferii, pięć wniosków P4, trzy wnioski PTC i dwa wnioski Polkomtela. Od rozstrzygnięć Prezesa UKE w zakresie ww. przetargu i rezerwacji częstotliwości przysługują określone przepisami prawa środki prawne.

W dniu 28 lutego 2013 roku Spółka zawarła z Alior Bank Spółka Akcyjna („Bank”) umowę kredytową („Umowa”) o kredyt inwestycyjny („Kredyt”) w wysokości 150 mln PLN na finansowanie rozbudowy sieci stacji przekątnikowych („Inwestycja”) przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Midas („Grupa Midas”). Zgodnie z treścią Umowy, Spółka może wykorzystać Kredyt po spełnieniu określonych w Umowie warunków wykorzystania Kredytu („Warunki Wykorzystania”), nie później jednak niż w terminie do 31 marca 2015 roku. Spłata kredytu nastąpi w 12 kwartalnych ratach kapitałowych w wysokości: 1,5 mln PLN dla trzech pierwszych rat; 16,2 mln PLN dla kolejnych 8 rat oraz 15,9 mln PLN dla ostatniej raty. Raty kapitałowe będą płacone w dniu zakończenia każdego kwartału począwszy od 30 czerwca 2015 roku do 31 marca 2018 roku. Spłata odsetek, skalkulowanych w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku, nastąpi w okresach miesięcznych. O zawarciu Umowy, w tym również o warunkach wykorzystania i zabezpieczeniach Kredytu, Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym nr 4/2013.

W dniu 6 marca 2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii A („Uchwała”). Zgodnie z treścią Uchwały, Zarząd zdecydował o emisji przez Spółkę nie więcej niż 600.000 obligacji na okaziciela, zerokuponowych, zabezpieczonych serii A, o wartości nominalnej 1.000 PLN jedna obligacja („Obligacje”). Obligacje nie będą miały formy dokumentu, a ich rejestracja w depozycie papierów wartościowych odbędzie się zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Obligacje będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu zorganizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek Catalyst). Cena emisyjna jednej Obligacji została określona na podstawie wartości nominalnej jednej Obligacji pomniejszonej o jednostkową wartość dyskonta (wyznaczoną zgodnie z zapisami WEO) i wynosi 342,77 PLN za jedną Obligację. Szczegółowe informacje na temat warunków uchwalonej emisji Obligacji zostały przekazane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 5/2013.

W dniu 7 marca 2013 roku Emitent, spółka zależna od Emitenta Conpidon Limited („Conpidon”, a razem z Emitentem jako „Zastawcy”) oraz BondTrust Polskie Towarzystwo Powiernicze S.A. („BondTrust PTP”, „Administrator Zastawu”) zawarły umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach i udziałach oraz o ustanowienie innych form zabezpieczeń Obligacji („Umowa Zastawnicza”). W wykonaniu Umowy, Emitent ustanowił zabezpieczenie Obligacji w postaci wystawionego i złożonego BondTrust PTP weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową upoważniającą BondTrust PTP do wypełnienia weksla do kwoty stanowiącej równowartość 120% łącznej maksymalnej wartości nominalnej Obligacji, tj. kwoty 720.000 tys. PLN oraz w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji do ww. kwoty. Ponadto, w celu zabezpieczenia wiarygodności przyszłej do zapłaty sumy wekslowej Zastawcy ustanowili na mocy Umowy zastaw cywilny na rzecz BondTrust PTP na każdym z Przedmiotów Zastawu, którymi są: a) 204.200 udziałów w spółce Mobyland Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział, stanowiących własność Emitenta, b) 221.000 udziałów w spółce Aero 2 Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 PLN każdy, stanowiących własność Conpidon, c) 4.264.860 akcji spółki Centernet S.A. o

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

wartości nominalnej 17,30 PLN każda, stanowiących własność Emitenta. Szczegółowe postanowienia Umowy Zastawniczej zostały opisane w raporcie bieżącym nr 6/2013.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Krzysztof Adaszewski
/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki
/Wiceprezes Zarządu/

Dariusz Łukasiewicz
/Wiceprezes Zarządu/

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Teresa Rogala
/w imieniu SFERIA
Spółka Akcyjna/

Warszawa, dnia 21 marca 2013 roku