

Grupa Kapitałowa
Midas Spółka Akcyjna

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 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	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	10
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
5.1. Profesjonalny osąd	11
5.2. Niepewność szacunków	11
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
6.1. Oświadczenie o zgodności	12
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	15
9. Zmiana prezentacji	16
10. Istotne zasady rachunkowości	17
10.1. Zasady konsolidacji	17
10.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
10.3. Rzeczowe aktywa trwałe	18
10.4. Wartości niematerialne	18
10.4.1. Wartość firmy	19
10.5. Leasing	20
10.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	20
10.7. Koszty finansowania zewnętrznego	21
10.8. Aktywa finansowe	21
10.9. Utrata wartości aktywów finansowych	22
10.9.1. Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu	22
10.9.2. Aktywa finansowe wykazywane według kosztu	23
10.9.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	23
10.10. Wbudowane instrumenty pochodne	23
10.11. Zapasy	24
10.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
10.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24
10.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	24
10.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24
10.16. Rezerwy	25
10.17. Przychody	25
10.17.1. Sprzedaż towarów i produktów	26
10.17.2. Świadczenie usług	26
10.17.3. Odsetki	26
10.17.4. Dywidendy	26
10.17.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)	26
10.17.6. Dotacje	26
10.18. Podatki	26

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

10.18.1.	Podatek bieżący	26
10.18.2.	Podatek odroczony.....	26
10.18.3.	Podatek od towarów i usług.....	27
10.19.	Strata netto na akcję	28
11.	Segmenty operacyjne	28
12.	Przychody i koszty	28
12.1.	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	28
12.2.	Pozostałe przychody operacyjne	28
12.3.	Pozostałe koszty operacyjne	29
12.4.	Przychody finansowe	29
12.5.	Koszty finansowe.....	29
13.	Podatek dochodowy	30
13.1.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	30
13.2.	Odroczony podatek dochodowy.....	30
14.	Strata przypadająca na jedną akcję.....	31
15.	Rzeczowe aktywa trwałe	32
16.	Wartości niematerialne.....	34
17.	Połączenia jednostek	35
18.	Pozostałe aktywa.....	36
18.1.	Aktywa finansowe.....	36
18.2.	Pozostałe aktywa niefinansowe oraz rozliczenia międzyokresowe	37
19.	Zapasy	37
20.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	37
21.	Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	38
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	38
23.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	38
23.1.	Kapitał podstawowy.....	38
23.1.1.	Wartość nominalna akcji	39
23.1.2.	Prawa akcjonariuszy	39
23.1.3.	Akcjonariusze o znaczącym udziale.....	39
23.2.	Kapitał zapasowy	39
23.3.	Niepodzielony wynik finansowy i ograniczenia w wypłacie dywidendy	39
23.4.	Udziały niekontrolujące	40
24.	Akcje własne	40
25.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki oraz wyemitowane obligacje	40
26.	Przychody przyszłych okresów	42
27.	Rezerwy.....	42
27.1.	Zmiany stanu rezerw	42
27.2.	Rezerwa na demontaż stacji bazowych.....	43
28.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.....	43
28.1.	Zobowiązania handlowe	43
28.2.	Pozostałe zobowiązania	43
29.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	44
29.1.	Zmiana stanu należności	44
29.2.	Zmiana stanu zobowiązań.....	44
29.3.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych.....	44
29.4.	Nabycie jednostek zależnych oraz udziałów niekontrolujących	44
30.	Zobowiązania inwestycyjne	44
31.	Zobowiązania warunkowe.....	45

31.1.	Sprawy sądowe	45
31.2.	Rozliczenia podatkowe	47
32.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	48
32.1.	Jednostka dominująca całej Grupy.....	48
32.2.	Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	48
32.3.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	48
32.3.1.	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	48
32.3.2.	Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej	49
33.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	49
34.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	49
34.1.	Ryzyko stopy procentowej.....	50
34.2.	Ryzyko walutowe.....	50
34.3.	Ryzyko cen.....	50
34.4.	Ryzyko kredytowe	50
34.5.	Ryzyko związane z płynnością	51
35.	Instrumenty finansowe	51
35.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	51
35.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	53
35.3.	Ryzyko stopy procentowej.....	54
36.	Zarządzanie kapitałem.....	54
37.	Struktura zatrudnienia	55
38.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	55

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 tys. EUR	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	229 992	89 810	54 617	21 519
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	(210 206)	(186 055)	(49 918)	(44 579)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(225 211)	(183 809)	(53 482)	(44 041)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadająca na akcjonariuszy Emitenta	(206 550)	(175 620)	(49 050)	(42 079)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(214 929)	32 449	(51 040)	7 775
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(84 407)	(11 175)	(20 044)	(2 678)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	233 694	106 992	55 496	25 635
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	1 479 665 366	1 127 129 125	1 479 665 366	1 127 129 125
Podstawowa strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w PLN)	(0,14)	(0,16)	(0,03)	(0,04)
	Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2013 tys. EUR	Stan na 31 grudnia 2012 tys. EUR
Aktywa razem	1 482 769	1 420 309	357 535	347 417
Zobowiązania razem	719 643	450 637	173 525	110 229
Zobowiązania długoterminowe	482 565	169 067	116 359	41 355
Zobowiązania krótkoterminowe	237 078	281 570	57 166	68 874
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	763 126	969 672	184 010	237 188
Kapitał zakładowy	147 967	147 967	35 679	36 194

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 2013 roku 4,1472 PLN/EUR oraz 31 grudnia 2012 roku 4,0882 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 2013 roku i roku obrotowym 2012 (odpowiednio: 4,2110 PLN/EUR i 4,1736 PLN/EUR).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012 <i>(przeeksztalcone)</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	12.1	229 992	89 810
Amortyzacja		(111 774)	(104 474)
Wynagrodzenia		(7 120)	(6 510)
Koszty związane z siecią telekomunikacyjną		(269 316)	(105 804)
Podatki i opłaty		(28 379)	(37 906)
Pozostałe koszty rodzajowe		(23 169)	(20 211)
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	6 045	3 801
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	(6 485)	(4 761)
Strata z działalności operacyjnej		(210 206)	(186 055)
Przychody finansowe	12.4	5 825	10 976
Koszty finansowe	12.5	(20 830)	(8 730)
Zysk / (strata) z działalności finansowej		(15 005)	2 246
Strata przed opodatkowaniem		(225 211)	(183 809)
Podatek dochodowy bieżący		-	-
Podatek odroczony	13.1	18 661	8 189
Razem podatek dochodowy		18 661	8 189
Strata netto z działalności kontynuowanej		(206 550)	(175 620)
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Strata netto		(206 550)	(175 620)
Inne całkowite dochody		-	-
CAŁKOWITA STRATA		(206 550)	(175 620)
Przypadający na udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego		(206 550)	(175 620)
udziały akcjonariuszy niekontrolujących		-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 479 665 366	1 127 129 125
Strata netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	14	(0,14)	(0,16)

Krzysztof Adaszewski
/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki
/Wiceprezes Zarządu/

Teresa Rogala
/w imieniu SFERIA Spółka Akcyjna/

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012 (przeeksztalcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	403 440	309 518
Wartości niematerialne	16	779 239	856 334
wartość firmy jednostek zależnych		41 231	41 231
wartość rezerwacji częstotliwości		734 554	809 015
inne wartości niematerialne		3 454	6 088
Pozostałe aktywa finansowe	18.1	61 860	14 020
Należności długoterminowe	20	26 262	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	18.2	2 872	8 885
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.2	11 050	-
Aktywa trwałe razem		1 284 723	1 188 757
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	187	190
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	95 797	64 493
Pozostałe aktywa	21	1 040	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	100 247	165 889
Rozliczenia krótkoterminowe	18.2	775	980
Aktywa obrotowe razem		198 046	231 552
Aktywa razem	-	1 482 769	1 420 309
PASYWA			
Kapitał własny			
przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:			
Kapitał podstawowy	23.1	147 967	147 967
Kapitał zapasowy	23.2	1 140 765	1 140 911
Akcje własne	24	-	(150)
Niepokryte straty		(525 606)	(319 056)
Strata z lat ubiegłych		(319 056)	(143 436)
Strata bieżącego okresu		(206 550)	(175 620)
Kapitał własny razem		763 126	969 672
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	25	89 181	33 352
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	25	267 543	-
Przychody przyszłych okresów	26	39 011	41 537
Rezerwy	27	3 612	3 350
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.2	83 218	90 828
Zobowiązania długoterminowe razem		482 565	169 067
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28	132 496	44 333
Przychody przyszłych okresów	26	104 451	220 117
Kredyty i pożyczki	25	68	16 249
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	27	63	871
Zobowiązania krótkoterminowe razem		237 078	281 570
Pasywa razem		1 482 769	1 420 309

Krzysztof Adaszewski

/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki

/Wiceprezes Zarządu/

Teresa Rogala

/w imieniu SFERIA Spółka Akcyjna/

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Strata brutto		(225 211)	(183 809)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych		111 774	104 474
Koszty i przychody odsetkowe oraz prowizje		18 865	5 524
Różnice kursowe		(5)	
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		5 502	3 732
Zmiany stanu aktywów i zobowiązań związanych z działalnością operacyjną:			
- Należności handlowe oraz pozostałe Należności	29.1	(57 561)	(34 923)
- Zapasy		3	68
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29.2	49 148	9 585
- Przychody przyszłych okresów		(118 192)	126 115
- Rezerwy		(546)	617
- Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	29.3	592	451
Pozostałe korekty		702	615
Przeprawy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(214 929)	32 449
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		487	9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(84 894)	(37 986)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	29.4	-	(1 136)
Nabycie / sprzedaż pozostałych aktywów - kaucja gwarancyjna		-	4 000
Odsetki otrzymane		-	320
Splata udzielonych pożyczek		-	23 618
Przeprawy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(84 407)	(11 175)
Wprawy z tytułu emisji akcji		-	281 750
Koszty emisji akcji		-	(3 964)
Nabycie udziałów niekontrolujących	29.4	-	(20 425)
Wprawy ze sprzedaży akcji własnych		4	-
Emisja bonów		-	20 000
Emisja obligacji		200 099	-
Splata wyemitowanych bonów		-	(71 500)
Splata leasingu finansowego (związana z użytkowymi środkami trwałymi)		-	(79 897)
Wprawy z tytułu zaciągnięcia kredytów		46 000	-
Splata kredytów		(6 000)	(12 406)
Zapłacone prowizje i odsetki związane z kredytem bankowym		(6 409)	(6 259)
Pozostałe		-	(307)
Przeprawy pieniężne netto z działalności finansowej		233 694	106 992
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(65 643)	128 266
Środki pieniężne na początek okresu		165 889	37 623
Środki pieniężne na koniec okresu	22	100 247	165 889

Krzysztof Adaszewski

/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki

/Wiceprezes Zarządu/

Teresa Rogala

/w imieniu SFERIA Spółka Akcyjna/

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

<i>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>							
Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	147 967	1 140 911	(150)	(319 056)	969 672	-	969 672
Sprzedż akcji własnych	-	(146)	150	-	4	-	4
<i>Strata netto za rok obrotowy</i>	-	-	-	(206 550)	(206 550)	-	(206 550)
Całkowita strata za rok obrotowy	-	-	-	(206 550)	(206 550)	-	(206 550)
Stan na 31 grudnia 2013 r.	147 967	1 140 765	-	(525 606)	763 126	-	763 126
Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	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.	147 967	1 140 911	(150)	(319 056)	969 672	-	969 672

Krzysztof Adaszewski
/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki
/Wiceprezes Zarządu/

Teresa Rogala
/w imieniu SFERIA Spółka Akcyjna/

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączony na stronach od 10 do 55 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”, „Midas”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 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 kontrolowany przez Zygmunta Solorza - Żaka. Na dzień 31 grudnia 2013 roku udziałowcami Litenite Ltd były: Ortholuck Ltd oraz LTE Holdings SPV.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Midas S.A. oraz następujące spółki zależne (poniższa tabela prezentuje jednostki zależne bezpośrednio i pośrednio):

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
CenterNet S.A. („CenterNet”)	Warszawa, Polska	telekomunikacja	100 %	100 %
Mobyland Sp. z o.o. („Mobyland”)	Warszawa, Polska	telekomunikacja	100 %	100 %
Conpidon Ltd („Conpidon”)	Nikozja, Cypr	holding	100 %	100 %
Aero 2 Sp. z o.o. („Aero2”)	Warszawa, Polska	telekomunikacja	100 %	100 %
Nova Capital Sp. z o.o. („Nova Capital”)	Warszawa, Polska	holding	-	85,2 %

Jedyną jednostką zależną pośrednio spośród wymienionych powyżej jest Aero2 (poprzez Conpidon).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowił udział w Nova Capital, w której udział w kapitale zakładowym na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 85,2%, a w głosach 100%.

Informacje na temat połączenia Conpidon z Midas, które zostało zarejestrowane w 2014 roku, znajdują się w nocie nr 17 oraz 38 do niniejszego sprawozdania.

Informacje na temat połączenia Nova Capital z Aero2, które zostało zarejestrowane w 2013 roku, znajdują się w nocie nr 17 do niniejszego sprawozdania.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

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

W dniu 17 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z art. 12 ust. 12.3 Statutu Spółki, odwołała ze składu Zarządu Spółki Pana Dariusza Łukasiewicza. Pan Dariusz Łukasiewicz pełnił w Zarządzie Spółki funkcję Wiceprezesa Zarządu od dnia 16 grudnia 2012 roku, a odwołanie nastąpiło bez podania przyczyny.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań:

1. Ocena wystąpienia przesłanek utraty wartości aktywów,
2. Ocena okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego,
3. Ocena realizowalności składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego,
4. Ocena umów leasingowych,
5. Traktowanie wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy jako jednego segmentu operacyjnego oraz jednego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne,
6. Ocena okresu użytkowania stacji bazowych na potrzeby rezerwy na demontaż,
7. Ocena dotycząca możliwych rozstrzygnięć toczących się spraw sądowych,
8. Ocena dotycząca wydzielenia opcji przedterminowej spłaty jako odrębnego instrumentu do wyceny i ujęcia.

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. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

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 test na utratę wartości firmy oraz przypisanego do niej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wymagało to oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej zostało przeprowadzone poprzez ustalenie wartości godziwej ośrodka wypracowującego środki pieniężne pomniejszonej o koszty sprzedaży. Wartością godziwą na dzień 31 grudnia 2013 roku jest kapitalizacja rynkowa Grupy. Nadwyżka kapitalizacji rynkowej ponad wartość księgową ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest wystarczająca aby pokryć ewentualne koszty sprzedaży.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Rezerwa na demontaż

Na potrzeby wyliczenia wartości bieżącej rezerwy na demontaż Zarząd Spółki przyjął 22-letni okres użytkowania stacji bazowych. Część umów dotyczących dzierżawy powierzchni dla stacji bazowych zawarta przez Spółki z Grupy obejmuje okres krótszy aniżeli 22 lata. Zarząd stoi na stanowisku, iż będzie w stanie przedłużyć przedmiotowe umowy na korzystnych dla Grupy warunkach.

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.

Zarząd Spółki dokonuje okresowej analizy sytuacji płynnościowej spółek wchodzących w skład Grupy. Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd Spółki na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdził, że założenie kontynuacji działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, jest zasadne.

Jak szerzej opisano w nocie 34.5, dostępne środki pieniężne, oraz źródła finansowania, pokrywają z nadwyżką zapotrzebowanie wynikające z prowadzonej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy.

Tym samym Zarząd Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdził istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

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

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

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 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku:

- MSR 19 *Świadczenia pracownicze* (zmiany 2011) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Grupy.

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2013 roku lub później

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- MSR 1 *Wyjaśnienie dotyczące wymogu danych porównawczych* (zmiana)

Zmiany te wyjaśniają różnicę pomiędzy dobrowolnymi dodatkowymi danymi porównawczymi i minimalnymi wymaganiami dotyczącymi danych porównawczych. Grupa musi pokazywać dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających, gdy dobrowolnie udostępnia dane porównawcze za dodatkowy okres porównawczy w stosunku do wymaganego minimum jednego okresu porównawczego. Zmiany precyzują, że skonsolidowanemu sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu porównawczego (na dzień 1 stycznia 2012 roku w przypadku Grupy), przedstawionemu ze względu na retrospektywne przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie muszą towarzyszyć dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających. Zmiana ta dotyczy wyłącznie prezentacji i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- 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 tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- MSSF 13 *Wycena wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i niefinansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie zmienia tego, kiedy Spółka ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

MSSF 13 wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę wyjścia. W wyniku wytycznych w MSSF 13, Spółka ponownie oceniła swoje polityki dotyczące pomiaru wartości godziwej, w szczególności dotyczące danych wejściowych, takich jak ryzyko niewykonania przy wycenie wartości godziwej zobowiązań. Zastosowanie MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na wyniki pomiarów wartości godziwej Spółki. Dodatkowe ujawnienia gdzie jest to wymagane, są zawarte w poszczególnych notach odnoszących się do aktywów i zobowiązań, których wartości godziwe były określane. Hierarchię wartości godziwej przedstawiono poniżej:

- ✓ poziom pierwszy: instrumenty finansowe wyceniane wprost przez notowania na aktywnym rynku,
 - ✓ poziom drugi: instrumenty finansowe wyceniane przez obserwowane bieżące transakcje rynkowe dotyczące zbliżonych instrumentów finansowych,
 - ✓ poziom trzeci: instrumenty finansowe wyceniane za pomocą określonych technik wyceny ze względu na brak aktywnego rynku.
- 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 wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/ przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- ✓ aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)
- ✓ aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później dotyczące MSR 16 oraz MSR 32 - zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.
- 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 2012 roku lub później –w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później oraz 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 do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- 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.

Interpretacja nie ma zastosowania dla Grupy.

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

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

- *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej dla aktywów niefinansowych - Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów*

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie. Zmiany te mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem, że został zastosowany MSSF 13. Spółka zastosowała te zmiany do MSR 36 w niniejszym sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do ujawnień dotyczących utraty wartości aktywów niefinansowych w nocy 16.

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 z późniejszymi zmianami* – wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,
- 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. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- 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. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- 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. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- 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 – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 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, Grupa zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- 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. Grupa zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- 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 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,
- KIMSF 21 *Opłaty publiczne* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 39 *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

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

9. Zmiana prezentacji

W celu zwiększenia przejrzystości sprawozdań finansowych Grupa dokonała zmian w prezentacji wybranych pozycji kosztów rodzajowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zmian nazw wybranych pozycji prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Podsumowanie zostało zaprezentowane poniżej.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	Rok zakończony 31 grudnia 2012 (przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	89 810	-	89 810
Amortyzacja	(104 474)	-	(104 474)
Wynagrodzenia	(6 510)	-	(6 510)
Koszty związane z siecią telekomunikacyjną	-	(105 804)	(105 804)
Podatki i opłaty	-	(37 906)	(37 906)
Pozostałe koszty rodzajowe	(163 921)	143 710	(20 211)
Pozostałe przychody operacyjne	3 801	-	3 801
Pozostałe koszty operacyjne	(4 761)	-	(4 761)
Strata z działalności operacyjnej	(186 055)	-	(186 055)
Przychody finansowe	10 976	-	10 976
Koszty finansowe	(8 730)	-	(8 730)
Zysk z działalności finansowej	2 246	-	2 246
Strata przed opodatkowaniem	(183 809)	-	(183 809)
Podatek dochodowy bieżący	-	-	-
Podatek odroczony	8 189	-	8 189
Razem podatek dochodowy	8 189	-	8 189
Strata netto z działalności kontynuowanej	(175 620)	-	(175 620)
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Strata netto	(175 620)	-	(175 620)
Inne całkowite dochody	-	-	-
CAŁKOWITA STRATA	(175 620)	-	(175 620)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Było:	Jest:
Aktywa	Aktywa
Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe	Rozliczenia krótkoterminowe
Pasywa	Pasywa
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy
Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe	Kredyty i pożyczki

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Było:	Jest:
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy

Zmiany prezentacji opisane powyżej nie miały wpływu na wynik Grupy przedstawiony w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. 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 2013 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.

10.2. 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 zależności od ich charakteru) 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 2013	31 grudnia 2012
GBP	4,9828	5,0119
EUR	4,1472	4,0882

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

10.3. 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.

10.4. 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 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:

	Licencje	Koncesje na częstotliwość	Oprogramowanie komputerowe	Know-how
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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

10.4.1. 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.

10.5. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 trwale 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.

10.6. 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.

10.7. 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.

10.8. 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.

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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej, 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.

10.9. Utrata wartości aktywów finansowych

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

10.9.1. 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.

10.9.2. 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.

10.9.3. 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.

10.10. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

Na datę bilansową Spółka dokonuje wyceny zidentyfikowanego wbudowanego instrumentu pochodnego do wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychodów/kosztów finansowych.

10.11. 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.

10.12. 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

10.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

10.14. 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

10.15. 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 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 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 sprawozdania z sytuacji finansowej 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.

10.16. 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.

10.17. 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.

10.17.1. 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.

10.17.2. Świadczenie usług

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

10.17.3. 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.

10.17.4. Dywidendy

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

10.17.5. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

10.17.6. 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.

10.18. Podatki

10.18.1. 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.

10.18.2. 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 odroczony 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 odroczone 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 możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego 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.

10.18.3. 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.

10.19. Strata netto na akcję

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.

11. Segmenty operacyjne

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

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Sprzedaż usług telekomunikacyjnych	225 578	85 914
Pozostała sprzedaż	4 414	3 896
Razem	229 992	89 810

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku nastąpił wzrost przychodów o 140.182 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Było to głównie spowodowane zwiększonym stopniem wykorzystania usług transmisji danych zamówionych przez klientów hurtowych Grupy wynikającym m.in. z postępującego wzrostu popularności technologii LTE, jak również systematycznie zwiększającego się zasięgu sieci telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez Grupę. Zarząd Spółki zwraca uwagę na to, że przychody w IV kwartale 2013 roku wzrosły o około 43,6% w stosunku do przychodów osiągniętych w III kwartale 2013 roku.

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku, ponad 90% przychodów Grupy zostało zrealizowanych na bazie umów długoterminowych (przychody z tytułu transmisji danych) podpisanych z jednostkami powiązanymi (Polkomtel Sp. z o.o. oraz Cyfrowy Polsat S.A.).

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Rozwiązanie rezerw	122	43
Otrzymane odszkodowania oraz podobne	14	363
Rozwiązanie odpisów na należności i zapasy	124	147
Spisane zobowiązania	1 153	-
Dotacje	2 427	1 911
Opłaty pocztowe	1 828	646
Zysk ze zbycia niefinansowych środków trwałych	-	23
Zwrot podatku VAT od przekazania towarów na cele promocyjne	-	250
Pozostałe	377	418
Razem	6 045	3 801

12.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw przychodowych	-	37
Darowizny	28	180
Koszty zaniechanych inwestycji	-	64
Strata ze zbycia/ likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	16	26
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych	5 501	3 281
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	87
Odpis aktualizujący należności	128	157
Spisanie nieściągalnych należności	402	69
Pozostałe	410	860
Razem	6 485	4 761

Odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych dotyczy infrastruktury telekomunikacyjnej CenterNet. Grupa oszacowała wartość użytkową środków trwałych i dokonała odpisu ich wartości na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

12.4. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Przychody z tytułu odsetek bankowych	5 215	7 785
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	608	2 074
Pozostałe przychody z tytułu odsetek	2	770
Dodatnie różnice kursowe	-	347
Razem	5 825	10 976

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku nastąpił spadek wartości przychodów finansowych o 5.151 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zmiana ta wynika przede wszystkim z niższej wartości lokowanych na lokatach środków oraz zmiany oprocentowania lokat bankowych.

12.5. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Odsetki z tytułu wyemitowanych bonów	-	1 460
Aktualizacja wartości wbudowanego instrumentu pochodnego	647	-
Odsetki z tytułu wyemitowanych obligacji	17 625	-
Odsetki z tytułu otrzymanych kredytów bankowych	718	2 301
Prowizje z tytułu otrzymanych kredytów bankowych	1 129	-
Odsetki od gwarancji bankowych	-	30
Odsetki za zwłokę	392	156
Odsetki z tytułu umów leasingu finansowego	-	4 161
Ujemne różnice kursowe	11	-
Pozostałe koszty finansowe	308	622
Razem	20 830	8 730

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku nastąpił wzrost wartości kosztów finansowych o 12.100 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zmiana ta wynika głównie z kosztów dyskonta z tytułu wyemitowanych obligacji serii A.

13. Podatek dochodowy

13.1. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Strata brutto przed opodatkowaniem	(225 211)	(183 809)
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	42 790	34 924
Efekt podatkowy przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(8 719)	(4 867)
Nieujęte straty podatkowe oraz inne nieujęte różnice przejściowe	(15 410)	(21 868)
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 8,3% (2012: 4,45%)	18 661	8 189
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanej stracie	18 661	8 189

13.2. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena rezerwacji częstotliwości	82 638	90 828	8 190	8 189
Naliczone, a nie otrzymane odsetki	5 502	2 452	(3 050)	(1 410)
Inne	580	-	(580)	260
Wartość pozycji dla których skompensowano rezerwę i aktywo z tytułu podatku odroczonego	(5 502)	(2 452)	3 051	1 150
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	83 218	90 828	7 611	8 189
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Naliczone, a nie zapłacone odsetki	8 943	2 212	6 731	(12)
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	2	-	2	-
Amortyzacja bilansowa różna od podatkowej	15 788	9 112	6 676	4 975
Odpisy aktualizujące wartość należności	178	170	8	29
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	8	22	(14)	(28)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	2 189	1 144	1 045	623
Rezerwy na pozostałe koszty	2 000	1 321	679	518
Nieuregulowane zobowiązania	3 595	-	3 595	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	103 898	96 160	7 738	15 763
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	136 601	110 141	26 460	21 868
Wartość strat podatkowych oraz różnic przejściowych, dla których nie ujęto podatku odroczonego, z uwagi na przewidywany brak możliwości realizacji aktywów na podatku odroczonego z przyszłych wyników podatkowych Grupy	(125 551)	(110 141)	(15 410)	(21 868)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			18 661	8 189
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego, w tym:	(72 168)	(90 828)		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	11 050	-		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	(83 218)	(90 828)		

14. Strata przypadająca na jedną akcję

Stratę podstawową przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie straty 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 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	(206 550)	(175 620)
Zysk / (strata) netto	(206 550)	(175 620)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	1 479 665 366	1 127 129 125
Strata netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)	(0,14)	(0,16)

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 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	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 2013 r.	90 304	1 262	211 961	140	-	436	46 772	350 876
Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów	-	231	-	263	-	64	128 361	128 919
Pozostałe zwiększenia	16	-	-	-	-	-	5 040	5 056
Transfery	-	-	(959)	-	-	-	769	(190)
Sprzedaż/likwidacja	-	(30)	(605)	-	-	(6)	-	(641)
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	1 706	-	126 767	-	-	-	(128 473)	-
Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2013 r.	92 026	1 463	337 164	403	-	494	52 458	484 009
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r.	(3 663)	(600)	(30 904)	(20)	-	(148)	(6 023)	(41 358)
Amortyzacja	(4 266)	(297)	(30 195)	(65)	-	(126)	(263)	(35 212)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(356)	-	-	-	(3 998)	(4 354)
Sprzedaż/likwidacja	-	29	131	-	-	5	-	165
Transfery	-	-	190	-	-	-	-	190
Umorzenie na 31 grudnia 2013 r.	(7 929)	(868)	(61 134)	(85)	-	(269)	(10 284)	(80 569)
Wartość netto środków trwałych na 1 stycznia 2013 r.	86 641	662	181 057	120	-	288	40 749	309 518
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2013 r.	84 097	595	276 030	318	-	225	42 174	403 440

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	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 2012 r.	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)
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 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

16. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Wartość firmy	Rezerwacje częstotliwości	Oprogramowanie komputerowe i licencje	Pozostałe	Wartości niematerialne infrastruktura	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2013 r.	41 231	922 392	3 252	756	6 839	974 470
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów	-	-	153	-	461	614
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	-	(34)	-	(681)	(715)
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2013 r.	41 231	922 392	3 371	756	6 619	974 369
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r.	-	(113 377)	(1 015)	(321)	(3 423)	(118 136)
Amortyzacja	-	(74 461)	(949)	(299)	(853)	(76 562)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	(1 147)	(1 147)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	-	34	-	681	715
Umorzenie na 31 grudnia 2013 r.	-	(187 838)	(1 930)	(620)	(4 742)	(195 130)
Wartość netto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2013 r.	41 231	809 015	2 237	435	3 416	856 334
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2013 r.	41 231	734 554	1 441	136	1 877	779 239

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

	Wartość firmy	Rezerwacja częstotliwości	Oprogramowanie komputerowe i licencje	Pozostałe	Wartości niematerialne infrastruktura	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2012 r.	41 231	922 392	3 252	756	6 784	974 415
Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów	-	-	-	-	55	55
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)
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	435	3 416	856 334

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 2013 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 Conpidon (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 Conpidon. Wartość koncesji została rozpoznana w sprawozdaniu finansowym i na moment przejęcia 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.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości firmy oraz przypisanego do niej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wymagało to oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej zostało przeprowadzone poprzez ustalenie wartości godziwej ośrodka wypracowującego środki pieniężne pomniejszonej o koszty sprzedaży. Wartością godziwą na dzień 31 grudnia 2013 roku jest kapitalizacja rynkowa Grupy. Nadwyżka kapitalizacji rynkowej ponad wartość księgową ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest wystarczająca aby pokryć ewentualne koszty sprzedaży.

17. Połączenia jednostek

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze transgranicznego połączenia („Połączenie”) Spółki z Conpidon Limited, w której Spółka posiada 100% udziału w kapitale zakładowym. Decyzja o zamiarze Połączenia Spółki z Conpidon wynikała z przekonania Zarządu Spółki, iż Połączenie jest najszybszym oraz najbardziej efektywnym sposobem na uproszczenie struktury Grupy Midas. Długookresowym celem Połączenia było bezpośrednie posiadanie przez Spółkę 100% udziałów w kapitale zakładowym Aero2, co wpisuje się w realizację strategii Grupy Midas. Połączenie Spółki z Conpidon nastąpiło poprzez: (i) przeniesienie na Spółkę – jako jedynego współnika Conpidon – całego majątku Conpidon, w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz (ii) rozwiązanie Conpidon bez przeprowadzania jej likwidacji, zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych ("KSH"), Cypryjskiego Prawa Spółek oraz postanowieniami Dyrektywy 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady. W wyniku Połączenia Spółka wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa, obowiązki, aktywa i pasywa Conpidon. Zgodnie z postanowieniami KSH, z uwagi na fakt, iż wszystkie udziały w Conpidon posiadała Spółka, Połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki a plan połączenia nie był badany przez biegłego. Szczegółowe informacje na temat Połączenia zostały przekazane do publicznej wiadomości w raportach bieżących nr 14/2013 oraz 15/2013. W dniu 17 maja 2013 roku Zarząd Spółki sporządził i podał do publicznej wiadomości (raportem bieżącym nr 20/2013) Sprawozdanie Zarządu uzasadniające Połączenie. W dniu 21 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 21/2013, w której wyraziło zgodę na połączenie oraz upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia.

W dniu 25 kwietnia 2013 roku został uzgodniony i podpisany plan połączenia przez przejęcie pomiędzy spółkami Aero2 (jako spółką przejmującą) oraz Nova Capital (jako spółką przejmowaną), w której Aero2 posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym. Decyzja o połączeniu ww. spółek wynikała z chęci optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej w Grupie. Zdecydowano, iż połączenie Aero2 z Nova Capital nastąpi w oparciu o przepisy KSH, w następstwie czego: (i) Nova Capital została rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji, oraz (ii) wszystkie aktywa i pasywa Nova Capital, przeszły lub zostały przejęte przez Aero2 w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz (iii) Aero2 wstąpiło we wszystkie prawa i obowiązki Nova Capital. W dniu 4 czerwca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Aero2 oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Nova Capital podjęły uchwały o połączeniu tych spółek w oparciu o ww. plan połączenia. W dniu 31 lipca 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o rejestracji połączenia Aero2, jako spółki przejmującej, z Nova – spółką przejmowaną w drodze przeniesienia całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.

18. Pozostałe aktywa

18.1. Aktywa finansowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Pożyczki udzielone	14 628	14 020
Wbudowany instrument pochodny - opcja wcześniejszego wykupu obligacji	47 232	-
Razem	61 860	14 020

Wbudowany instrument pochodny

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania z tytułu obligacji Spółka dokonała oszacowania czy rozpoznany instrument zawiera składniki spełniające definicję wbudowanego instrumentu pochodnego.

Podczas dokonanej analizy zidentyfikowano wbudowany instrument pochodny (opcja wcześniejszego wykupu obligacji) – Spółka dokonała oceny parametrów tej opcji, jak również stopnia powiązania wbudowanego instrumentu z umową zasadniczą. Zgodnie z oszacowaniem zidentyfikowany wbudowany instrument pochodny spełnia kryteria MSR39 wymagane do oddzielenia go od umowy zasadniczej, w związku z czym został ujęty jako osobny instrument pochodny w pozycji aktywów finansowych długoterminowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wartość przedmiotowego instrumentu rozpoznana na moment początkowego ujęcia została określona na 47.879 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość opcji została wyceniona na 47.232 tys. PLN (różnica na wycenie w kwocie 647 tys. PLN została ujęta w kosztach finansowych).

Udzielone pożyczki

Na wartość pożyczek udzielonych na dzień 31 grudnia 2013 roku, składają się pożyczki w kwocie 14.628 tys. PLN udzielone spółce Sferia S.A. („Sferia”). Kapitał pożyczek jest należny spółkom:

- Aero2 w kwocie 4.283 tys. PLN
- Mobyland w kwocie 10.345 tys. PLN

Odsetki są kapitalizowane w okresach kwartalnych. Pożyczki są oprocentowane w wysokości WIBOR 1R + marża. Pożyczki mają zostać spłacone jednorazowo do dnia 31 stycznia 2015 roku. Postawienie całości lub części pożyczek w stan wymagalności może nastąpić w sytuacji sprzedaży istotnych składników majątku Sferii bez wcześniejszej pisemnej zgody podmiotów udzielających pożyczki. Zabezpieczeniem pożyczek 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.

18.2. Pozostałe aktywa niefinansowe oraz rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Długoterminowe		
Zaliczki na środki trwałe w budowie	176	5 821
Przedpłacone koszty na współkorzystanie z sieci telekomunikacyjnej innego operatora	2 447	2 946
Inne	249	118
Razem	2 872	8 885
Krótkoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe czynne	266	385
Przedpłacone koszty na współkorzystanie z sieci telekomunikacyjnej innego operatora	490	491
Zaliczki zapłacone	19	104
Razem	775	980

19. Zapasy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały	35	35
Towary	195	271
Odpis aktualizujący	(43)	(116)
Razem	187	190

20. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług	66 645	53 260
Należności z tytułu podatku VAT	51 768	10 828
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-
Pozostałe należności	3 646	405
Należności ogółem netto	122 059	64 493
Odpis aktualizujący należności	938	897
Należności brutto	122 997	65 390
- krótkoterminowe	95 797	64 493
- długoterminowe	26 262	-

Wzrost należności wynika głównie ze wzrostu należności z tytułu podatku VAT oraz wzrostu do kwoty 26.262 tys. PLN nieuregulowanych przez Sferia należności na rzecz Aero2 z tytułu m.in. umowy na współkorzystanie z sieci telekomunikacyjnej (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 16.102 tys. PLN). W związku z otrzymanym oświadczeniem Zarządu Sferii dotyczącym planowanych okresów spłat, dokonano reklasyfikacji ww. należności do aktywów długoterminowych.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 32.

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 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 938 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 897 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	2013	2012
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	897	739
Zwiększenie	128	158
Wykorzystanie	(87)	-
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	938	897

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych, które na dzień 31 grudnia 2013 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem:

Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
		< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 120 dni	>120 dni
70 291	40 991	1 169	958	970	963	25 240

Na kwotę należności przeterminowanych powyżej 120 dni składają się głównie należności od Sferia.

21. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Prowizje dotyczące otrzymanych kredytów bankowych	1 040	-
Razem	1 040	-

22. 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.

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie i w banku	35 083	13 271
Krótkoterminowe depozyty bankowe	65 002	152 274
Naliczone odsetki od depozytów bankowych	162	344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100 247	165 889

23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

23.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2013 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 złotych) 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:

Seria /emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej		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

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

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
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			

23.1.1. Wartość nominalna akcji

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

23.1.2. 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.

23.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<i>Zygmunt Solorz - Żak</i>		
udział w kapitale	65,9975%	65,9978%
udział w głosach	65,9975%	65,9977%
<i>ING OFE</i>		
udział w kapitale	5,4066%	5,0273%
udział w głosach	5,4066%	5,0273%
<i>Pozostali akcjonariusze</i>		
udział w kapitale	28,5959%	28,9749%
udział w głosach	28,5959%	28,9760%

Udziały procentowe dla 2012 roku obliczono z uwzględnieniem 5.000 akcji własnych Spółki posiadanych pośrednio przez Litenite Limited, przy czym zgodnie z art. 364 KSH Midas z posiadanych akcji własnych nie wykonywał prawa głosu. W dniu 8 kwietnia 2013 roku ww. 5.000 akcji własnych Spółki zostało przez Spółkę zbyte.

23.2. Kapitał zapasowy

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku nastąpił spadek wartości kapitału zapasowego o 146 tys. PLN. W dniu 8 kwietnia 2013 roku, Spółka zbyła w transakcji zwykłej sesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 5.000 akcji własnych, strata na sprzedaży akcji własnych obciążała kapitał zapasowy.

23.3. 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.

23.4. Udziały niekontrolujące

	2013	2012
Na dzień 1 stycznia	-	19 974
Nabycie udziałów Nova Capital	-	(19 974)
Na dzień 31 grudnia	-	-

24. Akcje własne

W dniu 8 kwietnia 2013 roku Midas zbył w transakcji zwykłej sesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 5.000 akcji własnych. Informacje na temat ww. transakcji zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 9/2013.

25. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki oraz wyemitowane obligacje

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Krótkoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 38.166 tys. PLN, oprocentowanie wg stopy WIBOR 3M + marża	6,98%	31.12.2012	-	9 529
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 26.330 tys. PLN, oprocentowanie wg stopy WIBOR 3M + marża	7,16%	31.12.2012	-	6 720
Naliczone prowizje (kredyt inwestycyjny)			68	-
Razem			68	16 249
Długoterminowe				
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 38.166 tys. PLN, oprocentowanie wg stopy WIBOR 3M + marża	7,00%	26.09.2015	29 431	19 902
Kredyt bankowy otrzymany w kwocie 26.330 tys. PLN, oprocentowanie wg stopy WIBOR 3M + marża	6,73%	30.09.2015	14 170	13 450
Emisja obligacji serii A o wartości nominalnej 583.772 tys. PLN, stopa dyskonta 14,31%	14,34%	16.04.2021	267 543	
Kredyt inwestycyjny o wartości nominalnej 150.000 tys. PLN, oprocentowany wg stopy WIBOR 1M + marża	7,30%	31.03.2018	45 580	-
Razem			356 724	33 352

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego

W roku 2013 Grupa dokonała aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego w kwocie 5.040 tys. PLN, stopa kapitalizacji 10,18% (w roku 2012: 1.770 tys. PLN).

Zabezpieczenie kredytu Invest Bank

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała następujące zabezpieczenia z tytułu umów kredytu z Plus Bank S.A. (dawniej: Invest-Bank S.A.):

- 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 76.433 tys. PLN;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi kredytobiorcy.

W dniu 28 lutego 2013 roku Spółka zawarła z Alior Bank Spółka Akcyjna umowę kredytową o kredyt inwestycyjny w wysokości 150 mln PLN na finansowanie rozbudowy sieci stacji przekaźnikowych przez spółki wchodzące w skład Grupy Midas. Zgodnie z treścią Umowy, Spółka może wykorzystać Kredyt po spełnieniu określonych w Umowie warunków wykorzystania Kredytu, 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. Zabezpieczeniem Kredytu jest: pełnomocnictwo do rachunku Spółki w Banku, hipoteka umowna do kwoty 225 mln PLN na nieruchomości Inwestycji Polskich Sp. z o.o. (spółki powiązanej z Grupą) położonej w Warszawie przy ul. Ostrobramskiej 77 wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od wszystkich ryzyk na kwotę nie mniejszą niż 150 mln PLN, poręczenie według prawa cywilnego Inwestycji Polskich Sp. z o.o. udzielone na okres jednego roku od daty prawomocnego ustanowienia hipoteki wraz z ww. oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z tytułu udzielonego poręczenia do wysokości hipoteki, potwierdzona cesja praw wynikających z umów najmu lokali na nieruchomości zawartych przez Inwestycje Polskie Sp. z o.o. z najemcami do kwoty nie niższej niż 15 mln PLN, poręczenia według prawa cywilnego poręczycieli wraz z ww. oświadczeniami o poddaniu się egzekucji z tytułu udzielonego poręczenia do kwoty 300 mln PLN, oraz ww. oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w ww. trybie do kwoty 300 mln PLN. O zawarciu Umowy, w tym również o warunkach wykorzystania i zabezpieczeniach Kredytu, Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym nr 4/2013. O ziszczeniu się poszczególnych warunków zawieszających Zarząd Spółki informował w raportach bieżących nr 23/2013, 26/2013, 31/2013 oraz 33/2013. W dniu 1 sierpnia 2013 roku spółki Aero2, CenterNet oraz Mobyland („Poręczyciele”) zawarły z Alior Bank umowy poręczenia w celu solidarnego zabezpieczenia zobowiązań Spółki z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego w wysokości 150 mln PLN, w okresie trwania Kredytu oznaczonym w Umowie kredytu, tj. do dnia 31 marca 2018 roku. Kwota każdego z ww. solidarnych poręczeń została określona na 300 mln PLN. Spółka przypomina, iż każdy z Poręczycieli jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki, natomiast zarówno między Poręczycielami a Alior Bankiem jak i pomiędzy Spółką a Alior Bankiem nie istnieją żadne powiązania. Spółka informowała o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 31/2013. Do dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka uruchomiła część kredytu w wysokości 46 mln PLN. Środki z kredytu zostały przekazane bezpośrednio na rachunek bankowy Spółki zależnej Aero2, zgodnie z umową pożyczki zawartą pomiędzy Midas i Aero2 w dniu 13 września 2013 roku. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość zobowiązań z tytułu kredytu prezentowana jest po pomniejszeniu o poniesione koszty kredytu rozliczane w czasie.

Ustanowienie zabezpieczeń („Umowa zastawu”) na udziałach i akcjach spółek zależnych

W dniu 6 marca 2013 roku, w związku z podjętą w tym samym dniu uchwałą Zarządu Spółki w sprawie emisji obligacji serii A („Obligacje”), Spółka, Conpidon Limited („Conpidon”, a razem ze Spółką jako „Zastawcy”) oraz BondTrust Polskie Towarzystwo Powiernicze S.A. („BondTrust PTP”, „Administrator Zastawu”, „Administrator Zabezpieczeń”- w odniesieniu do zabezpieczeń innych niż zastaw rejestrowy) zawarły umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach i udziałach oraz o ustanowienie innych form zabezpieczeń Obligacji („Umowa Zastawnicza”). Umowa Zastawnicza przewiduje: (i) ustanowienie zabezpieczeń w postaci wystawionego przez Spółkę weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową na rzecz Administratora Zabezpieczeń, oświadczenia Spółki o poddaniu się egzekucji oraz zastawu w rozumieniu art. 306 Kodeksu cywilnego („Zastaw Cywilny”) na zdefiniowanym poniżej Przedmiocie Zastawu na rzecz Administratora Zabezpieczeń zabezpieczającego zapłatę sumy wekslowej z ww. weksla in blanco, jako wierzytelności przyszłej, (ii) ustanowienie BondTrust PTP administratorem Zastawu Rejestrowego, w rozumieniu art. 4 ust. 3 i 4 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, (iii) ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu („Zastaw Rejestrowy”).

W wykonaniu Umowy Spółka ustanowiła 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. zł oraz w postaci ww. oświadczenia o poddaniu się egzekucji do ww. kwoty. Oba te zabezpieczenia mają charakter niezależny względem Zastawu Rejestrowego i wiążą Spółkę aż do czasu zaspokojenia wszystkich wierzytelności zabezpieczonych wynikających z emisji Obligacji lub podjęcia przez Zgromadzenie Obligatoriuszy uchwały o zniesieniu tych zabezpieczeń.

W celu zabezpieczenia wierzytelności przyszłej do zapłaty sumy wekslowej, Zastawcy ustanowili na mocy Umowy na rzecz BondTrust PTP zastawy na udziałach i akcjach spółek zależnych od Midas. Szczegóły dotyczące ww. zastawów zostały zamieszczone w pkt. 2.4.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Midas S.A. w 2013 roku.

Szczegółowe informacje na temat Umowy Zastawniczej zostały przekazane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 6/2013.

Emisja obligacji serii A

W dniu 16 kwietnia 2013 roku, Zarząd Spółki dokonał przydziału łącznie 583.772 sztuk wyemitowanych przez Spółkę obligacji na okaziciela, zerokuponowych, zabezpieczonych serii A, o wartości nominalnej 1.000 PLN jedna obligacja („Obligacje”). Obligacje zostały objęte przez następujące podmioty:

- 1) Sferia - 583.481 sztuk Obligacji,
- 2) Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie – 291 sztuk Obligacji.

Łączna cena emisyjna przydzielonych Obligacji wyniosła 200.099.528,44 PLN. Stopa dyskonta obligacji została ustalona na 14,31%. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 16 kwietnia 2021 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty finansowe związane z emisją obligacji (tj. dyskonto, aktualizacja wartości wbudowanego instrumentu pochodnego oraz inne koszty) w wysokości 17.677 tys. PLN. Wydatki związane z emisją obligacji wyniosły 483 tys. PLN. Informacje dotyczące przedmiotowej emisji obligacji zostały przekazane w raportach bieżących nr 5/2013, 6/2013, 8/2013, 11/2013, 12/2013, 13/2013 oraz 16/2013.

Poniżej przedstawione są informacje o poziomie wybranych wskaźników finansowych wyznaczonych na dzień 31 grudnia 2013 roku (wyliczone zgodnie z warunkami emisji obligacji):

skonsolidowane zadłużenie finansowe: 356.792 tys. PLN, wskaźnik dźwigni finansowej: 0,319.

26. Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Długoterminowe	39 011	41 537
- dotacje do środków trwałych *	24 025	23 588
- współkorzystanie z sieci**	14 986	17 949
Krótkoterminowe	104 451	220 117
- dotacje do środków trwałych*	2 672	2 374
- współkorzystanie z sieci**	2 997	3 004
- transmisja danych***	97 997	214 340
- usługi telekomunikacyjne (prepaid) ****	785	399
Razem	143 462	261 654

* Spółka Aero2 na podstawie umowy z dnia 30 grudnia 2009 r. 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 r. do 21 grudnia 2019 r.

*** 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.

27. Rezerwy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rezerwa na zobowiązania z tytułu wypowiedzenia umowy na świadczenie usług	57	865
Rezerwa na demontaż stacji bazowych	3 612	3 350
Pozostałe rezerwy	6	6
Razem	3 675	4 221
Krótkoterminowe	63	871
Długoterminowe	3 612	3 350

27.1. Zmiany stanu rezerw

	Demontaż stacji bazowych	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	3 350	871	4 221
Utworzone w ciągu roku obrotowego	262	28	290
Wykorzystane	-	(836)	(836)
Na dzień 31 grudnia 2013 r.	3 612	63	3 675

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 r.	-	63	63
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2013 r.	3 612	-	3 612
	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.	<u>3 350</u>	<u>871</u>	<u>4 221</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 r.	-	871	871
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 r.	3 350	-	3 350

27.2. 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 75 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 62 tys. PLN), dla obiektów na dachach/ kominach budynków na 25,5 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 27,5 tys. PLN), zaś na obiektach należących do innego operatora na 19,5 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 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.

28. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

28.1. Zobowiązania handlowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania handlowe:		
wobec jednostek powiązanych	73 960	12 340
wobec jednostek pozostałych	54 213	28 180
Razem	<u>128 173</u>	<u>40 520</u>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 32 dodatkowych informacji i objaśnień.

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

28.2. Pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Podatek VAT	3 985	3 282
Podatek dochodowy od osób fizycznych	170	228
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	163	89
Inne zobowiązania niefinansowe	5	214
Razem	<u>4 323</u>	<u>3 813</u>
- krótkoterminowe	4 323	3 813
- długoterminowe	-	-

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku VAT jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

29. 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.

29.1. Zmiana stanu należności

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zmiana stanu należności krótkoterminowych handlowych oraz pozostałych	(57 566)	(34 777)
Różnice kursowe	5	-
Zmiana stanu innych należności finansowych	-	(137)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(9)
	<u>(57 561)</u>	<u>(34 923)</u>

29.2. Zmiana stanu zobowiązań

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	88 162	(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	(39 014)	651
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia Conpidon	-	(548 000)
	<u>49 148</u>	<u>9 585</u>

29.3. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	205	1 198
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych dot. przyszłej emisji akcji	-	(1 199)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	387	452
	<u>592</u>	<u>451</u>

29.4. Nabycie jednostek zależnych oraz udziałów niekontrolujących

	01.01.2013 - 31.12.2013	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
Cena nabycia Conpidon Ltd	-	1 136
	<u>-</u>	<u>21 561</u>

30. Zobowiązania inwestycyjne

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku Grupa nie zaciągnęła zobowiązań inwestycyjnych, które nie są ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

31. Zobowiązania warunkowe

W poniższej nocie opisane są zobowiązania warunkowe inne niż te opisane w nocie 25 (zabezpieczenia kredytów bankowych oraz zastawy na udziałach oraz akcjach spółek zależnych związanych z emisją obligacji).

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	461	512
Razem zobowiązania warunkowe	461	512

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku zadłużenie warunkowe Grupy miało wartość 461 tys. PLN, w tym z tytułu:

- gwarancji bankowej na kwotę 282 tys. PLN, której beneficjentem jest Lanya Investments Sp. z o.o., udzielonej przez mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A., dalej jako „mBank”) z polecenia Aero2 w związku z zabezpieczeniem umowy najmu z dnia 11 lutego 2010 roku na najem pomieszczeń biurowych i miejsc parkingowych w budynku Norway House, położonym przy ul. Lwowskiej 19 w Warszawie.
- gwarancji bankowej na kwotę 32 tys. PLN, której beneficjentem jest Orange Polska Sp. z o.o. (dawniej PTK Centertel Sp. z o.o.), udzielonej przez mBank z polecenia Aero2 w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-1/10(34) z dnia 9 grudnia 2010 roku.
- gwarancji bankowej na kwotę 147 tys. PLN, której beneficjentem jest T-Mobile Polska S.A. (dawniej Polska Telefonii Cyfrowa Sp. z o.o.), wystawionej przez mBank z polecenia Aero2 w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-171/09(40) z dnia 9 grudnia 2010 roku.

Ocena Zarządu dotycząca postępowań związanych z rezerwacją częstotliwości toczących się w stosunku do spółek zależnych Midas (opisanych poniżej w nocie 31.1) nie zmieniła się w porównaniu do oceny ujawnionej w nocie 32.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Wartość bilansowa wyżej wymienionych koncesji udzielonych CenterNet i Mobyland prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 208.994 tys. PLN.

31.1. 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 w 2007 roku albo rezerwacji częstotliwości wydanych na rzecz Aero2 w 2008 i 2009 roku.

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 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 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 stanu prawnie skutecznego udostępnienia CenterNet i Mobyland możliwości korzystania z częstotliwości z zakresu 1800 MHz. Tym samym sprawa, 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 uchylecia 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 ustalili 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. Decyzja ta została utrzymana w mocy decyzją Prezesa UKE z dnia 8 listopada 2013 roku. Spółki zależne od Emitenta nie składały skargi na decyzję Prezesa UKE z dnia 8 listopada 2013 roku. Emitent nie ma wiedzy, czy skargi takie zostały złożone przez pozostałych uczestników postępowania.

Wartość bilansowa wyżej wymienionych koncesji udzielonych CenterNet i Mobyland prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 208.994 tys. PLN.

Postępowania dotyczące rezerwacji częstotliwości dla Aero2

Decyzją z dnia 9 grudnia 2008 r. 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. PTC, PTK Centertel i Polkomtel złożyły skargi od powyższej decyzji do WSAW. Wyrokiem z dnia 24 czerwca 2011 WSAW oddalił wszystkie skargi uznając je za bezzasadne. Po wniesieniu przez PTC oraz PTK Centertel skarg kasacyjnych od powyższego wyroku, NSA wyrokiem z dnia 9 kwietnia 2013 roku, sygn.. akt II GSK 99/12

oddalił obydwie skargi kasacyjne. W związku z wyrokiem NSA postępowanie w sprawie zostało prawomocnie zakończone.

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 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. Wyrokiem z dnia 13 sierpnia 2013 roku, sygn. akt II GSK 654/12 Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargi kasacyjne. W związku z wyrokiem NSA postępowanie w sprawie zostało prawomocnie zakończone.

W dniu 21 maja 2009 roku Prezes UKE ogłosił przetarg na rezerwację częstotliwości z zakresu 2570 – 2620 MHz, na obszarze całego kraju, przeznaczonych do świadczenia usług telekomunikacyjnych w sieciach szerokopasmowego dostępu bezprzewodowego, w służbie ruchomej, do dnia 31 grudnia 2024 roku („Przetarg 2,6”). W odpowiedzi na ogłoszenie o przetargu, swoje oferty złożyły Milmex Systemy Komputerowe sp. z o.o. („Milmex”) oraz Aero 2. Oferta złożona przez Milmex z uwagi na szereg uchybień formalnych nie została dopuszczona do etapu oceny merytorycznej. W efekcie oferta złożona przez Aero została oceniona jako najlepsza. Po ogłoszeniu wyników Przetargu 2,6 Milmex złożyła wniosek o unieważnienie Przetargu 2,6. Decyzją z dnia 28 grudnia 2010 roku, nr DZC-WAP-5176-9/09(112) Prezes UKE odmówił unieważnienia Przetargu 2,6. Decyzja ta została utrzymana w mocy decyzją Prezesa UKE z dnia 20 listopada 2012 roku nr DZC-WAP-5176-9/09(237). Na powyższą decyzję Milmex wniósł skargę do WSA w Warszawie. Wyrokiem z dnia 27 czerwca 2013 roku, sygn. akt VI SA/Wa 464/13 WSA w Warszawie oddalił skargę. Milmex wniósł skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.

Inne postępowania

W decyzjach SMP („Significant Market Position”) wydanych przez Prezesa UKE w dniu 14 grudnia 2012 r. 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 01.01-30.06.2013 r. - 0,0826 zł/min., (ii) w okresie po 30.06.2013 r. - 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 r. 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 nie jest w stanie przewidzieć ostatecznych rozstrzygnięć, na ten moment uważa, iż żadne z opisanych powyżej postępowań nie powinno negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i wyniki Grupy Midas.

31.2. 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 2013 roku nie istnieje potrzeba utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

32. Informacje o podmiotach powiązanych

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

		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.	2013	232 009	225 185	608	6 216
	2012	86 771	81 987	2 074	2 710

		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.	2013	221 730	-	2 891	218 839
	2012	52 135	-	2 297	49 838

		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.	2013	79 926	62 362	14 628	2 936
	2012	65 099	47 588	14 020	3 491

		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.	2013	233 541	73 960	43 601	115 980*
	2012	297 234	12 340	49 601	235 293*

*Kwoty ujęte jako przychody przyszłych okresów

32.1. Jednostka dominująca całej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Litenite Limited jest właścicielem 66% akcji zwykłych jednostki dominującej (31 grudnia 2012: 66%).

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą a Litenite Ltd.

32.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2013 roku żaden inny podmiot poza wymienionym w nocie 32.1 nie miał znaczącego wpływu na Grupę.

32.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

32.3.1. 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.

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne (wynagrodzenia i narzuty)	1 261	1 445
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne (wynagrodzenia i narzuty)	89	14
Razem	<u>1 350</u>	<u>1 459</u>

32.3.2. 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 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	383	331
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	12	362
Razem	<u>395</u>	<u>693</u>

33. 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 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Obowiązkowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	177	225
Pozostałe usługi	35	163
Razem	<u>212</u>	<u>388</u>

34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą obligacje, kredyty bankowe, pożyczki, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. 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 34.3.

34.1. Ryzyko stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych wpływają bezpośrednio na przychody Grupy, w związku z pożyczką udzieloną przez Grupę spółce Sferia, 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</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013		
PLN	+1%	(745)
PLN	-1%	745
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012		
PLN	+1%	(356)
PLN	-1%	356

34.2. Ryzyko walutowe

Grupa ponosi koszty także w walutach obcych, jednak ich udział w ogóle kosztów Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 Solutions & Networks (poprzednia nazwa: Nokia Siemens Networks) zgodnie z postanowieniami odpowiednich umów, ich ceny wyrażone są w EUR lub USD i będą przeliczane na PLN według 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.

34.3. 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 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowały pozycje wyceniane według wartości godziwej, inne niż środki pieniężne.

34.4. 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 nieznaczące.

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.

34.5. Ryzyko związane z płynnością

W ramach okresowej analizy sytuacji płynnościowej przeprowadzanej przez Zarząd Spółki zestawiono środki pieniężne, dostępne źródła finansowania, a także zapotrzebowanie na środki pieniężne wynikające z prowadzonej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy na okres kolejnych 12 miesięcy od daty bilansowej.

Aktywa obrotowe netto Grupy, skorygowane o przychody przyszłych okresów, na dzień 31 grudnia 2013 roku były dodatnie i wyniosły 65.420 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiada środki pieniężne w wysokości 100.247 tys. PLN.

Grupa posiada dostępną linię kredytową w Alior Banku w wysokości 104.000 tys. PLN wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. Ponadto, żadne z zaciągniętych przez Grupę źródeł finansowania nie jest wymagalne w 2014 roku.

W wyniku przeprowadzonej analizy Zarząd stwierdził, iż dostępne środki pieniężne, oraz źródła finansowania, pokrywają z nadwyżką zapotrzebowanie na środki pieniężne wynikające z prowadzonej działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<i>31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 472	4 536	96 050	-	102 058
Wyemitowane obligacje	-	-	-	-	583 772	583 772
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 114	119 059	-	-	-	128 173
	9 114	120 531	4 536	96 050	583 772	814 003

<i>31 grudnia 2012 roku</i>	<i>Na żądanie</i>	<i>Poniżej 3 miesięcy</i>	<i>Od 3 do 12 miesięcy</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 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

35. Instrumenty finansowe

35.1. 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.

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
<i>Aktywa finansowe</i>					
Pożyczki udzielone	PiN	14 628	14 020	14 628	14 020
Wbudowany instrument pochodny	WwWGpWF	47 232	-	47 232	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	67 229	64 493	67 229	64 493
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	100 247	165 889	100 247	165 889
		229 336	244 402	229 336	244 402

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe, w tym:	PZFWgZK	89 249	49 601	89 249	49 601
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFWgZK	89 181	33 352	89 181	33 352
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFWgZK	68	16 249	68	16 249
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	PZFWgZK	267 543	-	254 737	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFWgZK	128 173	44 333	128 173	44 333
		484 965	93 934	472 159	93 934

Użyte skróty:

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

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2013 roku

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe				
Pożyczki udzielone	-	-	14 628	14 628
Wbudowany instrument pochodny	-	-	47 232	47 232
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	40 967	26 262	67 229
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100 247	-	-	100 247
Zobowiązania finansowe				
Oprocentowane kredyty bankowe, w tym:	-	-	89 249	89 249
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	-	-	89 181	89 181
- pozostałe – krótkoterminowe	-	-	68	68
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	-	254 737	254 737
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	128 173	-	128 173

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowej ze względu na krótki termin wymagalności/zapadalności. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych długoterminowych opartych o zmienną stopę procentową jest zbliżona do wartości bilansowej, ze względu na rynkowość stopy procentowej (stopa bazowa i marża).

Wartość godziwa zobowiązań finansowych długoterminowych opartych o stałą stopę procentową została określone zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych natomiast najbardziej znaczącymi danymi wsadowymi jest stopa dyskontowa odzwierciedlająca ryzyka kredytowe kontrahentów.

Opcja wcześniejszego wykupu została wyceniona z wykorzystaniem modelu drzewa dwumianowego Leisena-Reimera. Modelowaniu podlegała zmienność ceny analizowanej obligacji. Jako wartość początkową obligacji przyjęto wartość obligacji na dzień wyceny wyznaczaną zgodnie z opisem przedstawionym powyżej. Parametr zmienności analizowanej obligacji wyznaczony został na podstawie analizy zmienności rentowności obligacji korporacyjnych w walucie EUR o ratingu BBB i terminie zapadalności 7 lat.

Grupa Kapitałowa Midas S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tys. PLN, z wyjątkiem pozycji w których oznaczono inaczej)

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

	<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)		608	-	-	-	-	-	608
Wbudowany instrument pochodny	WwWGpWF	(647)	-	-	-	-	-	(647)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	5 217	-	-	-	-	-	5 217
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki (długoterminowe i krótkoterminowe)	PZFwgZK	(718)	-	-	-	-	(1 130)	(1 848)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(394)	(11)	-	-	-	(253)	(658)
Wyemitowane obligacje	PZFwgZK	(17 625)	-	-	-	-	(52)	(17 677)
Razem		(13 559)	(11)	-	-	-	(1 435)	(15 005)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

	<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

35.3. 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
Wyemitowane obligacje	-	-	-	-	-	267 543	267 543
Krótkoterminowe lokaty bankowe	65 164	-	-	-	-	-	65 164
	65 164	-	-	-	-	267 543	332 707
<i>Oprocentowanie zmienne</i>	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa finansowe	-	14 628	-	-	-	-	14 628
Kredyty bankowe	-	47 757	41 424	-	-	-	89 181
Razem	-	62 385	41 424	-	-	-	103 809

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.

36. 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 roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 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, wyemitowane obligacje, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz inne aktywa finansowe. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Oprocentowane kredyty oraz wyemitowane obligacje	356 792	49 601
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe	114 875	179 909
Zadłużenie netto	241 917	(130 308)
Kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej	763 126	969 672
Kapitał razem	763 126	969 672
Kapitał i zadłużenie netto	1 005 043	839 364
Wskaźnik dźwigni	0,241	(0,155)

37. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie (w przeliczeniu na etaty) w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zarząd Spółki	3,00	2,38
Pozostali	41,49	31,70
Razem	44,49	34,08

38. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 8 stycznia 2014 roku uruchomiona została kolejna transza kredytu Alior w wysokości 20.000 tys. PLN przekazana na rzecz AERO2. Pożyczka jest zabezpieczona i podlega spłacie w całości wraz z należnymi odsetkami najpóźniej do dnia 30 marca 2018 roku (harmonogram spłat pożyczki odpowiada harmonogramowi spłat przedstawionemu w nocie nr 26.2. Oprocentowanie jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas powiększony o marżę.

W dniu 21 lutego 2014 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego dokonał rejestracji połączenia Midas z siedzibą w Warszawie (jako Spółki Przejmującej) ze spółką zależną Conpidon z siedzibą w Nikozji na Cyprze (jako Spółką Przejmowaną). W wyniku ww. połączenia, Midas wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki, aktywa i pasywa Conpidon, który uległ rozwiązaniu bez przeprowadzania likwidacji. Zważywszy, że wszystkie udziały w Spółce Przejmowanej posiadała Spółka Przejmująca, połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Po dokonaniu połączenia, Midas jest spółką powstałą w wyniku transgranicznego połączenia i nie zmieniła swojej formy prawnej, nazwy ani siedziby statutowej.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Krzysztof Adaszewski
/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki
/Wiceprezes Zarządu/

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Teresa Rogala
/w imieniu SFERIA Spółka Akcyjna/

Warszawa, dnia 21 marca 2014 roku