

Grupa Kapitałowa



Eurotel s.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 31 grudnia 2018 r.

i za 12 m-cy zakończone 31 grudnia 2018 r.

Spis treści

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROTEL S.A.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	29
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	33
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	53
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	61

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

za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

1. Informacje o jednostce dominującej:

Jednostka dominująca: „Eurotel” Spółka Akcyjna

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

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

Regon: 191167690

NIP: 586-158-45-25

Podstawowy przedmiot działalności:

Usługi pośrednictwa

Sprzedaż hurtowa pozostała (PKD 4666Z)

2. Czas trwania Spółki - nieoznaczony;

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

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

Skład Zarządu na dzień 31.12.2018 roku był następujący:

Prezes Zarządu	Krzysztof Stepokura
Wiceprezes Zarządu	Tomasz Basiński

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

W roku 2015 r. Zarząd udzielił prokury łącznej Panu Marcinowi Bajdzie oraz Pani Beacie Milczewskiej.

W roku obrotowym 2018 nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2018 roku:

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

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

Skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2018 roku:

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

Przewodniczący	Jacek Struk
Członek	Krzysztof Płachta
Członek	Jacek Foltarz

W roku obrotowym 2018 nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

4. Skład przedsiębiorstwa

W skład przedsiębiorstwa Jednostki dominującej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.

5. Skład Grupy kapitałowej EUROTEL S.A.

Na dzień 31.12.2018 roku emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z uwagi na fakt, iż w dniu 30 września 2009 roku podpisano Umowę Warunkową zakupu 70,01% udziałów w Viamind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Faktyczne objęcie spółki zależnej kontrolą nastąpiło w dniu 08 października 2009 r. Zakupiona spółka jest partnerem operatora sieci i PLAY. Od 1 stycznia 2013 roku udział Eurotel SA w tej spółce wzrósł do 100%.

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

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. kapitał własny Soon Energy Poland Spółka z o.o. wynosi 3.356 tys zł, zysk netto 1.643 tys zł.

W dniu 7 grudnia 2017 roku emitent zawarł umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą 2Way Spółka z o.o., w której emitent jest jedynym udziałowcem. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys zł.

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. kapitał własny 2Way Spółka z o.o. wynosi 5 tys zł. W roku 2018 spółka nie uzyskała przychodów ze sprzedaży.

6. Informacje o Jednostkach zależnych i stowarzyszonych

6.1 Informacje o jednostce zależnej

Jednostka zależna: **Viamind Spółka z o.o.**

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: 02-699 Warszawa, ul. Taborowa 20
Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000285357
Regon: 141064315
NIP: 951-22-25-244
Podstawowy przedmiot działalności:
Usługi pośrednictwa, sprzedaż produktów i usług sieci telefonii komórkowej PLAY (PKD 6110 Z)
Czas trwania spółki: nieokreślony
Kapitał zakładowy spółki wynosi 204.100,00 zł i został wpłacony w całości.
Udział „EUROTEL” S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników:
„EUROTEL” S.A. na dzień 31.12.2018 r. jest jedynym właścicielem spółki „VIAMIND” Sp. z o.o., co daje 100,00% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100,00% udziału w kapitale zakładowym.
Data objęcia spółki kontrolą: 8 października 2009 roku.

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

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

6.2 Informacje o Jednostce stowarzyszonej

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

Forma prawna: Spółka z o.o.
Siedziba: 02-699 Warszawa, ul. Taborowa 20
Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000582405
Regon: 362973825
NIP: 951-24-00-687
Podstawowy przedmiot działalności:
działalność w obszarze rynku odnawialnych źródeł energii, w segmencie fotowoltaika.
PKD 4321 Z
Czas trwania spółki: nieokreślony
Kapitał zakładowy spółki wynosi 100.000,00 zł wpłacony w całości,
Udział EUROTEL S.A. w kapitale jednostki stowarzyszonej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników:

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

7. Opinia biegłego rewidenta

Opinia biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmującym okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r. wraz z raportem uzupełniającym została przekazana wraz ze skonsolidowanym raportem rocznym Grupy Kapitałowej.

8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zawiera dane finansowe Emitenta oraz jednostki zależnej.

Porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa EUROTEL S.A. nie zmieniała wartości szacunkowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest metodą pełną.

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

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

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

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

9. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

10. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „EUROTEL” S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółki zależnej „VIAMIND” Sp. z o.o. sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2017 roku. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio (poprzez swoje jednostki zależne) więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce.

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

10.1 Zasady konsolidacji jednostek zależnych

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

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

Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano wyłączeń konsolidacyjnych:

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

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

10.2 Zasady konsolidacji jednostek stowarzyszonych

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

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, natomiast jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

Jednostką stowarzyszoną dla Jednostki Dominującej jest Soon Energy Poland Spółka z o.o.

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

Dane za rok obrotowy (w tys zł)	2018 rok	2017 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 888	8 560
II. Zysk (strata) brutto	2 073	2 299
III. Zysk (strata) netto	1 643	2 007
IV. Aktywa, razem	9 902	7 147
V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 546	5 443
VI. Kapitał własny	3 356	1 705
VII. Kapitał podstawowy	100	100

11. Zasady rachunkowości

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

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

11.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

- szacowana utrata wartości firmy

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

Przeprowadzone w latach ubiegłych oraz na dzień 31.12.2018 r. testy na utratę wartości firmy nie zidentyfikowały przesłanek wskazujących na utratę wartości firmy.

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

- szacowana utrata wartości aktywów trwałych

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

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji i są testowane corocznie pod kątem możliwej utraty wartości, aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości

ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej.

- szacowana rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

- szacowane okresy ekonomicznej użyteczności

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

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

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

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

- składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

- wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- ujmowanie przychodów

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

11.2. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), obowiązującymi na dzień bilansowy niniejszego sprawozdania finansowego.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

Zastosowanie nowych standardów rachunkowości, zmian i interpretacji, które zostały zastosowane przez Grupę w 2018 r.:

- standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Standard zastąpił MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący trzy główne kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz według wartości godziwej przez wynik finansowy. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Standard nakłada na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

Spółka dokonała analizy istotnych pozycji instrumentów finansowych, w wyniku której należności handlowe, oraz środki pieniężne zakwalifikowano do kategorii wyceny wg zamortyzowanego kosztu. Przy wyliczaniu odpisu z tytułu utraty wartości Spółka zastosowała kalkulację ściągłości na podstawie przeszłych danych historycznych stosując uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych.

Wyliczenie korekty na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9:

Eurotel S.A.

Należności od klientów (w tys. zł)	Razem	bieżące + przeterm. 1-30 dni	30-90 dni	pow.90 dni
Saldo należności z tyt. dostaw i usług na dz. 01.01.2018 r.	21 099	20 933	103	63
wskaźnik niewypięnienia zobowiązania		0,45%	0,45%	0,45%
oczekiwana strata kredytowa	94,95	94,2	0,47	0,28

Viamind Sp. z o.o.

Należności od klientów (w tys. zł)	Razem	bieżące + przeterm. 1-30 dni	30-90 dni	pow.90 dni
Saldo należności z tyt. dostaw i usług na dz. 01.01.2018 r.	4 082	3 948	49	85
wskaźnik niewypięnienia zobowiązania		0,10%	0,10%	0,11%
oczekiwana strata kredytowa	0,51	0,37	0,05	0,09

W ocenie Grupy odpis na należności jest nieistotny, w związku z czym Grupa nie wprowadziła korekty.

- standard MSSF 15 „Umowy z klientami” oraz wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”. Standard zastąpił standardy MSR 18 „Przychody” oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego - zgodnie z oczekiwaniem spółki - będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi.

Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

W celu dostosowania się do wymogów nowego Standardu spółka dokonała szczegółowej weryfikacji wszystkich umów zawartych z klientami pod kątem analizy kluczowych warunków zawartych w tych umowach. Celem tej analizy było uzyskanie pewności, że zasady rozpoznawania przychodów przyjęte dla każdej umowy są zgodne z wymogami Standardu.

W wyniku przeprowadzonej analizy Grupa nie ujawniła przesłanek do rozłożenia ujęcia przychodów w czasie.

Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2018 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 16 „Leasing” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Nowy standard zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17. Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. MSSF 16 ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe. W ocenie Zarządu, MSSF 16 będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ zgodnie z nowym standardem leasingobiorcy powinni ująć w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa leasingowe oraz zobowiązania leasingowe w odniesieniu do większości umów leasingowych, w tym do umów prezentowanych jako leasing operacyjny według MSR 17 .

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu poniższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Grupy.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami” – termin wejścia w życie został odroczony na czas nieokreślony. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- KIMSF 23 „Niepewność w sposobie ujmowania podatku dochodowego”. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

- Zmiana do MSR 28 „ Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące standardów MSSF 3, MSSF 11, MSR 12, MSR 23. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- Zmiany do MSR 19 „Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

11.3. Najistotniejsze zasady wyceny stosowane przez Grupę

Wartości niematerialne

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

1) wartość firmy

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

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

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

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

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

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

2) Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

Narzędzia, przyrządy i wyposażenie – 5 lat

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Leasing

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

Leasing finansowy

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

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

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

Leasing operacyjny

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

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostce stowarzyszonej ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia, a następnie jej wartość bilansowa jest zwiększana lub zmniejszana w celu ujęcia udziału inwestora w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej, zanotowanych przez nią po dacie przejęcia. Udział inwestora w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, wykazuje się w zysku lub stracie inwestora. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną obniżają wartość bilansową inwestycji w tej jednostce. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału inwestora w danej jednostce gospodarczej, wynikające ze zmian w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

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

Ok. 34% umów najmu lokali zawieranych jest przez Grupę w walucie obcej (EUR). Ze względu na fakt, iż waluta ta jest walutą zwyczajowo stosowaną dla tego typu transakcji wobec wszystkich kontrahentów, nie występuje konieczność wyceny wbudowanych instrumentów finansowych odrębnie od umów zasadniczych na dzień 31.12.2018 r.

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

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

Zakup towarów handlowych wyceniany jest według cen zakupu.

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu

Czas i sposób rozliczenia są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów.

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty odsetek.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na odroczony podatek dochodowy
- pozostałe rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze (tj. odprawy emerytalne i podobne) wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi. Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości odprawy emerytalnej, dla której pracownik nabył prawo według stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie

wypłaty świadczenia. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenia każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych założeń.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Kredyty

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

Zobowiązania

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

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

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

Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

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

Wycena w walutach obcych

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

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

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

Podatek odroczony

1/ Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

2/ Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody ze sprzedaży

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

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

Koszty i straty

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez akcjonariuszy.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują:

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

Koszty sprzedaży obejmują koszty obsługi punktów sprzedaży i transport towaru.

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

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

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

Podatek dochodowy:

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

Zasady ustalania wyniku finansowego:

Na wynik finansowy składają się:

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

Grupa sporządza Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym.

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

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

W dniu 24 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2017 o następującej treści:

Uchwała nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Eurotel Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku z dnia 24 maja 2018 r. w sprawie przeznaczenia zysku bilansowego za rok obrotowy 2017 następującej treści:

„§ 1. 1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie dokonuje podziału zysku za rok obrotowy 2017 w kwocie 11.089.145,32 zł w ten sposób, że część zysku, tj. kwotę 8.246.161,- zł (słownie: osiem milionów dwieście czterdzieści sześć tysięcy sto sześćdziesiąt jeden złotych), przeznacza na wypłatę dywidendy w wysokości 2,20 zł (dwa złote dwadzieścia groszy) na akcję, zaś resztę zysku w kwocie 2.842.984,32 zł (słownie: dwa miliony osiemset czterdzieści dwa tysiące dziewięćset osiemdziesiąt cztery złote 32/100) przeznacza na kapitał zapasowy Spółki.

2. Ustala się dzień dywidendy na dzień 7 czerwca 2018 r. i datę wypłaty dywidendy do dnia 14 czerwca 2018 r. § 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.”

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

Spółka dominująca nie posiada akcji uprzywilejowanych.

W raportowanym okresie jednostka dominująca Eurotel S.A. nie otrzymała dywidendy od spółki zależnej Viamind Sp. z o.o. co miało miejsce w poprzednich latach.

13. Segmenty działalności

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

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

Układem uzupełniającym jest układ według segmentów geograficznych. Profil podstawowej działalności Grupy skierowany jest na działalność w jednym rejonie geograficznym, którym jest Polska. W roku obrotowym 2018 jednostka dominująca oprócz sprzedaży na terenie kraju, dokonała kilku wewnątrzspółnotowych transakcji

Rok 2018	Transakcje krajowe	Transakcje UE	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	77 505	1 191	78 696
Koszt wytworzenia sprzed. produktów	37 353		37 353
Przychody ze sprzedaży towarów	317 771	16	317 787
Koszt własny sprzedaży towarów	293 918	13	293 931
Zysk brutto ze sprzedaży	64 005	1 194	65 199

Rok 2017	Transakcje krajowe	Transakcje WDT	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	75 985	1 579	77 564
Koszt wytworzenia sprzed. produktów	35 105		35 105
Przychody ze sprzedaży towarów	264 044		264 044
Koszt własny sprzedaży towarów	243 585		243 585
Zysk brutto ze sprzedaży	61 339	1 579	62 918

W poniższych tabelach zostały przedstawione dane dotyczące przychodów, kosztów bezpośrednich oraz niektórych aktywów i pasywów segmentów branżowych na 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku.

Rok 2018	Sprzedaż produktów T-Mobile	Sprzedaż produktów PLAY	Sprzedaż iDream	Platforma nC+	Nie/przydz.	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	27 146	41 190	5 809	2 609	2 266	78 696
Koszt wytworz. sprzed. produktów	15 356	17 296	2 968	1 733		37 353
Przychody ze sprzedaży towarów	6 579	24 939	285 943	78	252	317 787
Koszt własny sprzedaży towarów	6 262	24 158	263 202	61	251	293 931
Zysk brutto ze sprzedaży	12 107	24 675	25 582	893	2 267	65 199
Koszty działalności operacyjnej					48 098	48 098
Pozostałe przychody					621	621
Pozostałe koszty					3 829	3 829
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej					657	657
Przychody finansowe					267	267
Koszty finansowe					462	462
Zysk brutto					14 355	14 355
Podatek dochodowy					3 354	3 354
Zysk netto					11 001	11 001
Rzeczowe aktywa trwałe	707	2 232	5 330	33	193	8 495
Wartość firmy	18 481	1 853	528	303	0	21 165
Inne wartości niematerialne		3	24		5	32
Zapasy	187	3 674	19 277	16		23 154

Rok 2017	Sprzedaż produktów T-Mobile	Sprzedaż produktów PLAY	iDream	Platforma nc+	Nie/przydz.	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	27 004	40 412	5 208	2 599	2 341	77 564
Koszt wytworz. sprzed. produktów	15 535	15 278	2 558	1 734	0	35 105
Przychody ze sprzedaży towarów	7 085	32 579	223 867	93	420	264 044
Koszt własny sprzedaży towarów	6 686	32 283	204 119	75	422	243 585
Zysk brutto ze sprzedaży	11 868	25 430	22 398	883	2 339	62 918
Koszty działalności operacyjnej					48 927	48 927
Pozostałe przychody					628	628
Pozostałe koszty					1 182	1 182
Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej					803	803
Przychody finansowe					230	230
Koszty finansowe					105	105
Zysk brutto					14 365	14 365

Podatek dochodowy					2 708	2 708
Zysk netto					11 657	11 657
Rzeczowe aktywa trwałe	482	2 930	4 444	71	259	8 186
Wartość firmy	18 481	1 853	528	303	0	21 165
Inne wartości niematerialne		11	39		7	57
Zapasy	334	5 488	15 747	26	0	21 595

Zarząd Spółki Dominującej poddaje analizie zysk segmentów na poziomie zysku brutto ze sprzedaży. Pozostałe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów podlegają analizie na poziomie całej Grupy. Aktywa segmentu obejmują głównie rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, zapasy i należności handlowe.

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

W 2018 roku nastąpiła dalsza poprawa wyników związanych ze współpracą z firmą Apple, mimo wcześniej osiągniętego wysokiego pułapu obrotów. Spowodowane to było rozwinięciem współpracy z dotychczasowymi jak i pozyskaniem nowych klientów, otwarciem kolejnych dwóch lokalizacji salonów sprzedaży oraz rozwojem sieci serwisów i prowadzeniem ich obecnie w 5 lokalizacjach.

Nadal rozwija się sklep internetowy iDream.pl jako samodzielny kanał sprzedaży uzupełniających dotychczasowe, kierunki sprzedaży. Sklep internetowy stale podlega modyfikacjom związanym z podnoszeniem jego funkcjonalności dla klientów oraz rozszerzaniu oferty handlowej. Dynamika wzrostu obrotów tego kanału sprzedaży powinna nadal rosnąć w najbliższych okresach nie tylko ze wzrostem ogólnym samego rynku Apple ale i zamożnością (siłą nabywczą) klientów.

Spółka zależna Viamind Sp. z o.o. współpracująca z operatorem Play, poddawana była procesowi restrukturyzacji organizacyjnej polegającej na przeniesieniu księgowości i części obsługi biura do centrali Grupy w Gdańsku, zmianie systemu finansowo-księgowego oraz powołaniu nowego Zarządu. Efekty tych działań wymagały czasu, ale pierwsze oznaki pozytywnych efektów widoczne są już na początku 2019 roku.

W ramach spółki stowarzyszonej Soon Energy Poland Sp. o.o. poprawiony został osiągnięty w poprzednim roku dodatni wynik roczny, co pozwala zakładać, że spółka ta osiągnęła pewną stabilizację na rynku i samodzielność. Kontynuowanie tego trendu wzrostu rezultatów działania w 2019 roku pozwoli na rozważenie możliwości wypłacenia dywidendy pierwszy raz w historii tej spółki.

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

W 2018 nie została wypłacona dywidenda przez spółkę Viamind Sp. z o.o. w 100% zależną od Emitenta zaś w 2017 roku była ona wypłacona w wysokości 1,5 mln zł, co która wpłynęło na wynik osiągnięty w 2018 roku.

Dokonano również odpisu wysokości 2 mln zł plus przewidywane odsetki na sporny podatek VAT za 2013 rok, zakwestionowany w protokole pokontrolnym z lipca 2018 roku. Obecnie trwa procedura odwoławcza przed kolejnymi szczeblami urzędowymi i nie została ona jeszcze zakończona na dzień sporządzania raportu. Informacje szczegółowe w tej sprawie były przedmiotem stosownych raportów bieżących w 2018 roku.

Pozostałe elementy o mniejszym i nietypowym znaczeniu, zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu zarządu.

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

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

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

W raportowanym okresie nie miały miejsca tego typu zdarzenia.

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

W nadchodzącym czasie nie są znane żadne zdarzenia o znaczącym charakterze oprócz opisanych w niniejszym raporcie, których wystąpienie może znacząco wpływać na osiągnięte wyniki w niedalekiej przyszłości.

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

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

Kurs Eur	31.12.2018	31.12.2017
Kurs na ostatni dzień w okresie	4,3000	4,1709
Kurs średni w okresie	4,2669	4,2447

20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

20.1. Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

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

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

2018 rok

I/2018	II/2018	III/2018	IV/2018	V/2018	VI/2018	VII/2018	VIII/2018	IX/2018	X/2018	XI/2018	XII/2018	Razem
4,1488	4,1779	4,2085	4,2204	4,3195	4,3616	4,2779	4,2953	4,2714	4,3313	4,2904	4,3000	51,203
												12
kurs średni w okresie												4,2669

2017 rok

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

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

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

Podstawowe pozycje Sprawozdania	dane w tys. PLN		dane w tys EUR	
	rok 2018	rok 2017	rok 2018	rok 2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	396 483	341 608	92 921	80 479
II. Zysk brutto	14 355	14 365	3 364	3 384
III. Zysk netto, razem	11 001	11 657	2 578	2 746
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 379	9 313	1 261	2 194
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 765	-3 587	-648	-845
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 458	-7 460	-2 217	-1 757
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-6 844	-1 734	-1 604	-409
VIII. Aktywa, razem	117 051	114 035	27 221	27 341
IX. Zobowiązania	61 545	61 284	14 313	14 693
X. Kapitał własny ogółem	55 506	52 751	12 908	12 647
XI. Kapitał akcyjny	750	750	174	180
XII. liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 748 255	3 748 255	3 748 255
XIII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,93	3,11	0,69	0,73
XIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	14,81	14,07	3,44	3,37

21. Zmiany zasad rachunkowości

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

W roku obrotowym 2018 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 r.

			stan na:	
	AKTYWA	Nota	2018.12.31	2017.12.31
A.	Aktywa trwałe	1	34 995	33 904
I.	Wartość firmy jednostek zależnych		3 034	3 034
II.	Wartości niematerialne, w tym:	2	21 197	21 222
	* wartość firmy		21 165	21 165
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	3	8 495	8 186
IV.	Należności długoterminowe	4	224	94
V.	Inwestycje długoterminowe		5	
VI.	Udziały w jednostkach stowarzyszonych	5	1 339	682
VII.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	701	686
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		692	679
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		9	7
B.	Aktywa obrotowe		82 056	80 131
I	Zapasy	7	23 154	21 595
II	Należności krótkoterminowe	8	44 544	37 831
1.	Należności handlowe		42 037	33 972
2.	Należności z tyt. podatków			648
3.	Pozostałe należności		2 507	3 211
III	Aktywa finansowe	9	1 870	1 454
IV	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	12 113	18 957
V	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	375	294
	AKTYWA, razem		117 051	114 035

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2018

			stan na:	
	PASYWA	Nota	2018.12.31	2017.12.31
A.	Kapitał własny ogółem		55 506	52 751
I.	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		55 506	52 751
II.	Kapitał akcyjny	12	750	750
III.	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	13	36 561	33 718
V.	Zysk z lat ubiegłych	14	6 552	6 787
VI.	Udział w zyskach/stratach zatrzymanych jednostki stowarzyszonej przypadający Jednostce Dominującej		642	-161
VII.	Zysk netto Jednostki Dominującej		11 001	11 657
VIII.	Udziały niekontrolujące			
B.	ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania		61 545	61 284
I.	Rezerwy na zobowiązania	15	6 687	3 547
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		2 674	2 139
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 513	1 172
3.	Pozostałe rezerwy		2 500	236
II.	Zobowiązania długoterminowe	16	259	83
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17	54 547	57 626
1.	zobowiązania handlowe		47 917	49 915
2.	zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń		4 882	5 291
3.	zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek			394
4.	zobowiązania z tyt. wynagrodzeń		1 131	1 346
5.	pozostałe zobowiązania		617	680
IV.	Inne rozliczenia międzyokresowe	18	52	28
1.	- długoterminowe			
2.	- krótkoterminowe		52	28
	PASYWA, razem		117 051	114 035
			0	0
	Wartość księgowa	27	55 506	52 751
	liczba akcji (w szt)		3 748 255	3 748 255
	Wartość księgowa na 1 akcję		14,81	14,07

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 r.

			Obroty za okres	
	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2018- 31.12.2018 r.	01.01.2017- 31.12.2017 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19	396 483	341 608
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		78 696	77 564
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		317 787	264 044
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		331 284	278 690
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	20	37 353	35 105
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		293 931	243 585
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)		65 199	62 918
D.	Koszty sprzedaży	20	42 960	42 519
E.	Koszty ogólnego zarządu	20	5 138	6 408
F.	Pozostałe przychody	21	621	628
G.	Pozostałe koszty	22	3 829	1 182
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)		13 893	13 437
I.	Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej		657	803
J.	Przychody finansowe	23	267	230
K.	Koszty finansowe	24	462	105
L.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)		14 355	14 365
Ł.	Podatek dochodowy	25	3 354	2 708
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
N.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)		11 001	11 657
O.	Inne całkowite dochody		0	0
P.	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		0	0
R.	Całkowite dochody ogółem		11 001	11 657
S.	Zysk (strata) netto przypadający:		11 001	11 657
T.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		11 001	11 657
U.	Udziałowcom mniejszościowym			
W.	Całkowity dochód ogółem przypadający:		11 001	11 657
Y.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		11 001	11 657
Z.	Udziałowcom mniejszościowym		0	0

Zysk netto przypad. Akcjonariuszom Spółki Dominującej	26	11 001	11 657
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 748 255	3 748 255
Zysk na 1 akcję zwykłą		2,93	3,11

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Grupy Kapitałowej Eurotel S.A.

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku wraz z danymi porównywalnymi
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 r.

01.01-31.12.2018						
TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Zysk z lat ubiegłych	Udział w zyskach/stratach zatrzym. jedn.stowarzyszonej	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2018	750	33 718	18 444	-161		52 751
Udział w zysku/stracie jedn.stowarzyszonej			-803	803		0
Zysk/strata netto za okres					11 001	11 001
Inne całkowite dochody za okres						0
Podział zysku, w tym:	0	2 843	-11 089	0	0	-8 246
- dywidenda dla akcjonariuszy			-8 246			-8 246
- przekazanie na kapitał zapasowy		2 843	-2 843			0
Stan na 30.09.2018	750	36 561	6 552	642	11 001	55 506

01.01.-31.12.2017						
TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Zysk z lat ubiegłych	Udział w zyskach/stratach zatrzym. jedn.stowarzyszonej	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.07.2017	750	31 645	15 982			48 377
Zysk/strata netto za okres				-161	11 657	11 496
Inne całkowite dochody za okres						0
Podział zysku, w tym:	0	2 073	-9 195		0	-7 122
- dywidenda dla akcjonariuszy			-7 122			-7 122
- przekazanie na kapitał zapasowy		2 073	-2 073			0
Stan na 31.12.2017	750	33 718	6 787	-161	11 657	52 751

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

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku wraz z danymi porównywalnymi
 za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 r.

	Wyszczególnienie	Obroty za okres	
		01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	11 001	11 657
II.	Korekty razem	-5 622	-2 344
III.	Zyski udziałowców mniejszościowych		
1.	Amortyzacja	2 334	2 125
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	449	94
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-433	-803
5.	Zmiana stanu rezerw	3 140	540
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 559	-8 344
7.	Zmiana stanu należności, w tym aktywów finansowych	-6 938	-14 273
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 558	19 040
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-71	-201
10.	Podatek dochodowy bieżący	3 150	2 598
11.	Podatek dochodowy zapłacony	-3 136	-3 120
12.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	5 379	9 313
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	1 908	36
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	423	28
2.	Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 485	8
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	1 485	8
	- zbycie udziałów		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek	1 485	21
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		8
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	4 673	3 623
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 771	2 172
2.	Nabycie udziałów		

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2018

3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 897	1 451
	a) w jednostkach powiązanych		1 300
	- udzielone pożyczki		1 300
	b) w pozostałych jednostkach	1 897	151
	- nabycie aktywów finansowych		6
	- udzielone pożyczki	1 897	145
4.	Inne wydatki inwestycyjne	5	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 765	-3 587
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	9 458	7 460
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	8 246	7 122
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek	394	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	367	242
8.	Odsetki	449	96
9.	Inne wydatki finansowe	2	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 458	-7 460
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 844	-1 734
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 844	-1 734
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	18 957	20 691
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	12 113	18 957
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota Nr 1.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych:

1.1. VIAMIND Sp. z o.o.

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

Wartość firmy jednostki podporządkowanej ujęta w sprawozdaniu finansowym:

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Jednostka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości firmy jednostki podporządkowanej. Test nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Nota Nr 2.

Wartości niematerialne

2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2018	31.12.2017
b) koszty prac rozwojowych	0	
c) nabyta wartość firmy	21 165	21 165
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	502	502
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	32	57
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	0	-
g) inne wartości niematerialne	0	-
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych	0	
Wartości niematerialne, razem	21 699	21 724
odpis aktualizujący wartości niematerialne	-502	-502
Wartości niematerialne netto razem	21 197	21 222

2.2

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)					I - XII 2018 r.
	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	zaliczki na zakup WN	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	21 165	1 215	559		22 939
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	17	0	17
- zakup			17		17
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0		0
- korekta zakupu					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 165	1 215	576	0	22 956
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	713	502	0	1 215
g) Zwiększenia		0	42		42
- naliczenie amortyzacji			42		42
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	713	544		1 257
i) odpis aktualizujący wartości niematerialne		-502			-502
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	21 165	0	57	0	21 222
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 165	0	32	0	21 197

2.3

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)					I - XII 2017 r.
	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	zaliczki na zakup WN	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 980	1 215	500	10	22 705
b) zwiększenia (z tytułu)	185	0	60	0	245

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2018

- zakup	185		60		245
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	10	10
- korekta zakupu					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	21 165	1 215	560	0	22 940
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	713	462	0	1 175
g) Zwiększenia		0	41		41
- naliczenie amortyzacji			41		41
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	713	503		1 216
i) odpis aktualizujący wartości niematerialne		-502			-502
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	20 980	0	38	10	21 028
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	19 312	0	-47	0	21 222

Nota Nr 2.4

Wartość Firmy

Wartość bilansowa wartości firmy w tys. zł na dzień:

Nazwa	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość Firmy KIM Group Kuczek i Gawel sp. j.	7 112	7 112
Wartość Firmy PPI - ETC Poland Sp. z o.o.	7 500	7 500
Wartość Firmy MIX Electronics S.A.	1 645	1 645
Wartość Firmy LOBO GSM	2 223	2 223
Wartość firmy ABITEL	1 763	1 763
Wartość firmy SOLEX	119	119
Wartość firmy E-SONIAK	90	90
Wartość firmy iTerra	528	528
Wartość firmy CEL-R	185	185
Razem :	21 165	21 165

Testy na utratę wartości firmy

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

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

Ośrodek generujący przepływy pieniężne

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

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

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

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

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

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

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

Szacowana stopa wzrostu – nie zakładano.

Wrażliwość na zmiany założeń

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

Nota 2.5.

Nabyte prawa majątkowe

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

Na dzień bilansowy 31.12.2018 r. wartość księgowa tych praw wynosi 0,00 zł.

Nota Nr 3

3.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe	8 471	8 186
- grunty własne	0	
- budynki i budowle	4 972	5 021
- urządzenia techniczne i maszyny	231	325
- środki transportu	804	845
- pozostałe środki trwałe	2 464	1 995
b) Środki trwałe w budowie	24	-
c) zaliczki na Środki trwałe w budowie	0	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	8 495	8 186
odpis aktualizujący środki trwałe	0	
Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem	8 495	8 186

3.2

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH						
I- XII 2018 r.						
	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 100	1 185	2 273	4 991	0	16 549
b) zwiększenia (z tytułu)	1 197	66	643	1 476	24	3 406
- zakup		66	15	1 476	24	1 581
- przyjęcie w leasing			628			628
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	1 197					1 197
c) zmniejszenia (z tytułu)	944	5	1 009	96	0	2 054
- sprzedaż			785	10		795
- pozostałe			224			224
- likwidacja środka trwałego	944	5		86		1 035
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 353	1 246	1 907	6 371	24	17 901

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2018

e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 079	860	1 427	2 997		8 363
f) Zwiększenia:	757	157	399	980		2 293
- naliczenie umorzenia	757	157	399	980		2 293
g) Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja	455	2	723	70		1 250
- skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 381	1 015	1 103	3 907		9 406
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	5 021	325	846	1 994	0	8 186
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 972	231	804	2 464	24	8 495
j) odpis aktualizujący ŚT						0
k) wartość zaktualizowana netto	4 972	231	804	2 464	24	8 495

3.3

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							I- XII 2017 r.	
	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 410	1 353	2 308	4 143	3	15 217		
b) zwiększenia (z tytułu)	764	63	188	951	1 597	3 563		
- zakup	74	60		44	1 597	1 775		
- przyjęcie w leasing			188			188		
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	690	3		907		1 600		
c) zmniejszenia (z tytułu)	76	223	222	113	1 600	2 234		
- sprzedaż						0		
- przekazanie do użytkowania					1 600	1 600		
- likwidacja środka trwałego	76	223	222	113		634		
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 098	1 193	2 274	4 981	0	16 546		
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 394	889	1 265	2 308		6 856		
f) Zwiększenia:	731	179	385	789		2 084		
- naliczenie umorzenia	731	179	385	789		2 084		
g) Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja	48	200	221	111		580		

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2018

- skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 077	868	1 429	2 986		8 360
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	5 016	464	1 043	1 835	3	8 361
i) wartość zaktualizowana netto	5 016	464	1 043	1 835	3	8 361
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 021	325	845	1 995	0	8 186

3.4

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	4 538	2 662
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	670	503
- leasing	670	503
-	0	-
c) inwestycje w obcych obiektach	3 287	5 021
odpis aktualizujący środki trwałe	0	
Środki trwałe bilansowe razem	8 495	8 186

3.5

Informacje o umowach leasingu w Grupie Kapitałowej Eurotel SA :

Leasingobiorca	stan na dzień 31.12.2018 r.	
	zobowiązania	
	długoterminowe	krótkoterminowe
Viamind Spółka z o.o.		123
Eurotel S.A.	259	64
Razem:	259	187

Leasingobiorca	stan na dzień 31.12.2017 r.	
	zobowiązania	
	długoterminowe	krótkoterminowe
Viamind Spółka z o.o.		139
Eurotel S.A.	83	94
Razem:	83	139

3.6

ŚRODKI TRWAŁE UŻYTKOWANE NA PODSTAWIE UMOWY NAJMU	31.12.2018	31.12.2017
a) wynajem mebli do salonów sprzedaży	3 591	3 371
Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy najmu	3 591	3 371

Nota Nr 4

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek - kaucje	224	94
Należności długoterminowe brutto, razem	224	94
c) odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe netto, razem	224	94

Nota Nr 5

Udziały w jednostkach stowarzyszonych

Udziały w jednostkach stowarzyszonych	31.12.2018	31.12.2017
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 339	682
a) udziały i akcje, w tym:	1 339	
- udziały Soon Energy Spółka z o.o.	1 339	682
b) odpisy aktualizujące wartość inwestycje		
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	1 339	682

Testy na utratę wartości udziałów w innych jednostkach

Test na utratę wartości akcji lub udziałów w innych podmiotach (zależnych lub stowarzyszonych).

Test na utratę wartości polega na porównaniu wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną składnika (jednego lub zespołu) aktywów stanowiących ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów, to wyższa z dwóch:

- wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub
- wartości użytkowej.

Wartość godziwa to kwota jaką można uzyskać ze sprzedaży danego składnika aktywów, w transakcji bezpośredniej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość użytkowa to wartość bieżąca, szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych uzyskanych z dalszego użytkowania składnika aktywów.

Ponieważ wartość godziwa rozumiana jako potencjalna cena sprzedaży bywa często subiektywna, a jej ustalenie może nastąpić dopiero w toku realnej inicjatywy sprzedaży danego aktywa, najbardziej praktyczne i najprostsze jest sporządzenie testu na utratę wartości, poprzez oszacowanie wartości użytkowej. O ile oczywiście przedmiotowe aktywa lub inne podobne do nich, nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku lub nie były przedmiotem transakcji w niedalekiej przeszłości.

Metoda szacowania wartości użytkowej opisana w MSR 36 klasyfikuje ją do podejścia dochodowego wyceny przedsiębiorstw.

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zarząd spółki nie ujawnił przesłanek, które obligowałyby do dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów na dzień 31.12.2018 roku.

Dotychczas przeprowadzane testy nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

Nota Nr 6

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

6.1

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
- stan na początek okresu	679	570
- zwiększenie	497	679
- zmniejszenie	484	570
- stan na koniec okresu	692	679

6.2

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2018	31.12.2017
a) 36 m-czny abonament na dostęp do programów	9	7
	0	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	9	7

Nota Nr 7

Zapasy

7.1

ZAPASY	31.12.2018	31.12.2017
a) materiały	60	76
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	24 245	20 474
e) zaliczki na poczet dostaw		5
Zapasy brutto, razem	24 305	20 555
Odpisy aktualizujące wartość towarów	1 151	1 040
Zapasy netto, razem	23 154	21 595

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

7.2

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	1 040	728
b) zwiększenia (z tytułu)	360	312
- utworzenie odpisu aktualizującego	360	312
c) zmniejszenie z (tytułu)	249	
- rozwiązanie odpisu	249	
Stan odpisów aktualizujących zapasy na koniec okresu	1 151	1 040

7.3

ZAPASY obce	31.12.2018	31.12.2017
a) materiały	0	
b) półprodukty i produkty w toku	0	
c) produkty gotowe	0	
d) towary	4 940	4 516
e) zaliczki na poczet dostaw	0	
Zapasy obce, razem	4 940	4 516

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

Nota Nr 8

Należności krótkoterminowe

8.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) od jednostek powiązanych	1 101	563
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 101	563
- do 12 m-cy	1 101	563
- inne		
b) należności od pozostałych jednostek	43 443	37 268
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	31 831	24 618
- do 12 m-cy	31 831	24 618
- z tytułu dostaw i usług fakturowane w następnych okresach	9 105	8 792
c) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		648
d) inne należności	2 507	3 210
e) należności dochodzone na drodze sądowej,		
Należności krótkoterminowe netto	44 544	37 831
odpisy aktualizujące wartość należności	2 608	2 262
Należności krótkoterminowe brutto	47 152	40 093

8.2

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW	31.12.2018	31.12.2017
a) nadwyżka z tyt. podatku dochodowego		648
Należności z tyt. podatków netto, razem	0	648

8.3

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2018	31.12.2017
a) VAT do rozliczenia w następnym okresie	1 801	1 878
b) rozrachunki z pracownikami	34	68
c) rozrachunki z tyt. płatności kartami płatniczymi	214	834
d) rozliczenie inwentaryzacji		
e) zapłacone kaucje	43	201
f) zaliczki na dostawę usług/licencji	50	0
f) rozrachunki z bankiem z tyt. sprzedaży ratalnej	65	156
g) rozrachunki z kurierem (spłata należności za pobraniem)	71	46
h) rozrachunki z tyt. płatności PAYU	69	
i) rozrachunki z tyt. umowy leasingu (opłata wstępna)	150	
j) pozostałe	10	28
Pozostałe należności krótkoterminowe netto, razem	2 507	3 211
Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. zaliczek od pracowników	30	23
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto, razem	2 537	3 234

8.4

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	2 262	2 697
b) zwiększenia (z tytułu)	608	442
- utworzenie	608	442
c) zmniejszenie z (tytułu)	262	877
- spłata należności	64	160
- wykorzystanie odpisu na należności	198	717
Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 608	2 262

8.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	44 097	37 414
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	447	417
b1. jednostka/waluta Eur (tys)	104	100
Należności krótkoterminowe, razem	44 544	37 831

Nota Nr 9

Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 840	1 427
- jednostkom powiązanym	1 724	1 300
- pozostałym jednostkom	116	127
	0	0
b) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	30	27
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 870	1 454

W roku obrotowym 2018 jednostka dominująca udzieliła pożyczkę spółce stowarzyszonej emitenta w kwocie 1,6 mln zł. Termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 31.01.2019 roku. Spółka zależna udzieliła ponadto kilka pożyczek krótkoterminowych partnerom biznesowym. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe wykazane w bilansie na 31.12.2018 r. to wartość posiadanych bonów towarowych.

Nota nr 10

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

10.1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2018	31.12.2017
a) środki pieniężne w kasie	247	383
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	11 646	17 774
c) inne środki pieniężne	220	800
w tym: środki pieniężne w drodze	220	785
naliczone odsetki od krótkoterminowej lokaty bankowej		15
Środki pieniężne, razem	12 113	18 957

10.2

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	11 890	18 734
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	223	223
b1. jednostka/waluta Eur	54	54
tys. zł	223	
Środki pieniężne, razem	12 113	18 957

Nota nr 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	375	294
- koszty ubezpieczeń majątkowych	104	96
- czynsze	240	131
- abonamenty	28	42
- prowizja		20
- pozostałe	3	5

Nota nr 12

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

Struktura własności kapitału zakładowego spółki - w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów - na dzień 31.12.2018 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	wartość w zł
Krzysztof Stepokura	1 131 182	226 236,40
Jacek Foltarz	707 399	141 479,80
Bogusław Marczak	449 696	89 939,20
PKO TFI	208 674	41 734,80
Rockbridge	187 632	37 526,40
Pozostali (<5% akcji)	1 063 672	212 734,40
Razem:	3 748 255	749 651,00

Nota nr 13

Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2018	31.12.2017
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 743	18 743
b) inny	17 818	14 975
Kapitał zapasowy, razem	36 561	33 718

Kapitał zapasowy jest tworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną. Ponadto kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysków generowanych przez jednostkę w latach poprzednich. Wartość kapitału zapasowego wzrosła w 2018 roku z tytułu podziału zysku za 2017 rok w kwocie 2.843 tys. zł

Nota Nr 14

Zyski zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2018	31.12.2017
a) zysk za lata ubiegłe Jednostki Zależnej przypadający Jednostce Dominującej	6 552	6 787
Zyski zatrzymane jedn. zależnej przypadające jedn. dominującej	6 552	6 787

Nota nr 15

15.1

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
- Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 675	2 139
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	76	62
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	925	1 032
- Rezerwa na badanie sprawozdania finans.i wyceny	84	53
- Rezerwa na wynagrodzenia	512	78
- Rezerwa na koszty zakupu usług	34	183
- Rezerwa na koszty - zobowiązanie z tyt. podatku VAT za 2013 rok	2 372	
- Rezerwa na koszty pozostałe	9	
Rezerwy na zobowiązania, razem	6 687	3 547

15.2

Rezerwa na podatek dochodowy	31.12.2018	31.12.2017
- stan na początek okresu	2 139	1 601
- zwiększenie	590	619
- zmniejszenie	55	81
- stan na koniec okresu	2 674	2 139

15.3

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31.12.2018	31.12.2017
- stan na początek okresu	70	47
- zwiększenie	10	23
- zmniejszenie	4	
- stan na koniec okresu	76	70

15.4

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	31.12.2018	31.12.2017
- stan na początek okresu	1 032	1 032
- zwiększenie	925	1 032
- zmniejszenie	1 032	1 032
- stan na koniec okresu	925	1 032

15.5

Rezerwa na badanie sprawozdania finans. i wyceny	31.12.2018	31.12.2017
- stan na początek okresu	53	52
- zwiększenie	74	53
- zmniejszenie	43	52
- stan na koniec okresu	84	53

15.6

Rezerwa na wynagrodzenia	31.12.2018	31.12.2017
- stan na początek okresu	70	0
- zwiększenie	512	70
- zmniejszenie	70	
- stan na koniec okresu	512	70

15.7

Rezerwa na koszty zakupu usług	31.12.2018	31.12.2017
- stan na początek okresu	183	275
- zwiększenie	34	183
- zmniejszenie	183	275
- stan na koniec okresu	34	183

15.8

Rezerwa na koszty - zobowiązanie z tyt. podatku VAT za rok 2013	31.12.2018	31.12.2017
- stan na początek okresu	0	0
- zwiększenie	2 372	
- zmniejszenie	0	
- stan na koniec okresu	2 372	0

15.9

Rezerwa na pozostałe koszty	31.12.2018	31.12.2017
- stan na początek okresu	0	275
- zwiększenie	9	183
- zmniejszenie	0	275
- stan na koniec okresu	9	183

Nota nr 16

Zobowiązania długoterminowe

16.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) wobec jednostek powiązanych		
b) wobec pozostałych jednostek	259	83
- umowy leasingu finansowego	259	83
Zobowiązania długoterminowe, razem	259	83

16.2

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2018	31.12.2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	259	83
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	259	83

16.3

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	259	83
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	
b1. jednostka/waluta	0	
tys. zł	0	
Zobowiązania długoterminowe, razem	259	83

Nota nr 17

Zobowiązania krótkoterminowe

17.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
f) wobec jednostek powiązanych	276	4
- z tytułu dostaw i usług	276	4
f) wobec pozostałych jednostek	54 271	57 622
- kredyty i pożyczki, w tym:		394
- inne zobowiązania finansowe	187	233
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	47 506	49 911
- do 12 m-cy	43 684	46 140
- zobowiązania fakturowane w następnych okresach	3 822	3 771
-zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 882	5 291
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 131	1 346
- inne	565	447
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	54 547	57 626

17.2

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	54 103	57 188
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys Euro	102	100
tys. zł	440	419
b2. jednostka/waluta tys USD	1	5
tys zł	4	19
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	54 547	57 626

17.3

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej Eurotel – na dzień 31.12.2018 roku

- **Zobowiązania Jednostki Dominującej:**

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

Na mocy aneksu do umowy Bank przyznał Emitentowi globalny limit w kwocie 9 000 000 złotych (słownie: dziewięć milionów złotych), obowiązujący do 25 stycznia 2019 roku w ramach, którego:

- Bank udzielił kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 6 000 000 złotych (słownie: sześć milionów złotych), który będzie wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.
- Bank uruchomił Linię na gwarancję bankowe i akredytywy dokumentowe do kwoty 6 000 000 złotych (słownie: sześć milionów złotych), która będzie wykorzystywana na finansowanie bieżącej działalności.

- Oprocentowanie udzielonego kredytu jest zmienne, ustalone wg stawki WIBOR 1M powiększone o marżę Banku. W celu uruchomienia kredytu i linii gwarancyjnej Emitent przedłożył w Banku aktualne zaświadczenia z US i ZUS potwierdzające brak zaległości z tyt. podatków i składek na ubezpieczenie społeczne. Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz zastaw rejestrowy na zapasach o wartości min. 3 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Zgodnie z umową Emitent zobowiązany jest do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy w Banku bezpośrednio od kontrahentów lub wpłat gotówkowych w wysokości nie mniejszej niż 9 mln zł miesięcznie.

2/ Umowa o multiliniję zawarta z bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedziba we Wrocławiu (aktualnie Santander Bank S.A.)

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

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

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

Aneksiem z dnia 19.09.2018 roku bank wydłużył okres finansowania do dnia 30.09.2019 roku.

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

1/ Umowa Ramowa Linii Wielozadaniowej, zawarta 24 czerwca 2008 roku z Deutsche Bank Polska S.A. (aktualnie Santander bank S.A.)

W roku obrotowym 2018, w ramach Umowy Linii Wielozadaniowej Bank udostępnił spółce zależnej Viamind Spółka z o.o. :

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

Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest przystąpienie Emitenta do długu.

Odpowiedzialność Emitenta wobec Banku obejmuje zobowiązania maksymalnie do wysokości 20 mln zł i obowiązuje do dnia 30.06.2023 roku.

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

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

Zabezpieczeniem umowy jest przystąpienie do długu emitenta oraz jednostki zależnej Viamind Spółka z o.o.. Aneksiem Nr 1 do Umowy przystąpienia do długu zawartym w dniu **7 grudnia 2017 roku** ustalono odpowiedzialność emitenta wobec banku. Obejmuje ona zobowiązania do wysokości 9 mln zł i obowiązuje

do dnia 29 listopada 2022 r. Zabezpieczeniem emitenta wobec banku jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego.

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

17.5

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2018	31.12.2017
a) podatek dochodowy od osób prawnych	511	275
b) podatek dochodowy od osób fizycznych	274	371
c) podatek VAT	2 977	3 388
d) zobowiązania wobec ZUS	1 078	1 214
e) składki na PFRON	42	43
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	4 882	5 291

17.6

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. WYNAGRODZEŃ	31.12.2018	31.12.2017
- zobowiązania z tyt. umowy o pracę	1 079	1 215
- zobowiązania z tyt. umów cywilno-prawnych	52	131
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń razem	1 131	1 346

Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń wynikają z terminu wypłaty wynagrodzeń, który ustalono zgodnie z Regulaminem na dzień 10. następnego miesiąca. Wynagrodzenia za m-c grudzień 2018 r. zostały wypłacone w styczniu 2019 r.

17.7

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek	23	34
otrzymane kaucje	176	84
zobowiązania z tyt. sprzedaży ratalnej	11	3
zobowiązania z tyt. zawartych umów ubezpieczenia	149	206
zobowiązania z tyt. zajęć komorniczych	19	9
zobowiązania z tyt. sprzedanych kart podarunkowych	30	11
rozliczenie z tyt. kradzieży towaru obcego		76
pozostałe	21	24
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe brutto, razem	429	447

17.8

Zobowiązania z tytułu ZFŚS

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

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym Funduszu oraz inne aktywa ZFŚS są kompensowane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej z zobowiązaniami wobec funduszu.

Spółka zależna również nie tworzy odpisu na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

Nota Nr 18

Inne rozliczenia międzyokresowe

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	52	28
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	52	28
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	52	28

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 19

Przychody z działalności operacyjnej

19.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2018	31.12.2017
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telekomunikacyjnych	63 841	63 879
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telewizji satelitarnej	2 609	2 597
- usługi pośrednictwa (finansowe, ubezpieczeniowe)	929	
- usługi napraw serwisowych sprzętu Apple	4 881	
- pozostałe usługi	6 436	11 088
W tym, od jednostek powiązanych	817	
-sprzedaż usług pozostałych	507	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	78 696	77 564

19.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2018	31.12.2017
a) kraj	77 505	75 985
w tym od jednostek powiązanych (sprzedaż kraj)	493	558
b) eksport		
c) wewnątrzspółnotowe świadczenie usług	1 191	1 579
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	78 696	77 564

19.3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2018	31.12.2017
- urządzenia Apple	265 813	206 427
- urządzenia inne	1 426	124
- pre-paid	9 937	10 210
- towary abonamentowe	19 739	30 368
- akcesoria do telefonów i urządzeń	20 081	16 436
- pozostałe	791	479
w tym od jednostek powiązanych	12 563	5 630
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	317 787	264 044

19.4

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2018	31.12.2017
a) kraj	317 771	258 414
w tym od jednostek powiązanych (kraj)	12 560	5 630
b) eksport	0	
c) WDT	16	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	317 787	264 044

Nota nr 20

Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.12.2018	31.12.2017
a) zużycie materiałów i energii	5 208	4 813
b) usługi obce	53 100	51 617
c) podatki i opłaty	553	661
d) wynagrodzenia	19 391	20 334
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 135	4 051
f) amortyzacja	2 334	2 125
g) pozostałe	730	537
Koszty według rodzaju, razem	85 451	84 138
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-42 960	-45 183
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 138	-6 408
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	-37 353	-32 547

Nota nr 21

Pozostałe przychody

POZOSTAŁE PRZYCHODY	31.12.2018	31.12.2017
a) zysk ze zbycia aktywów trwałych	0	28
c) rozwiązane rezerwy, w tym:	63	50
- zapłata należności	63	50
d) pozostałe, w tym:	558	550
- spisane zobowiązania	21	7
- należne kary umowne	129	115
- otrzymane gadżety reklamowe		13
- uzyskane odszkodowania	95	316
- transakcja wniesienia aktywa	220	
- pozostałe	31	33
- odzyskane należności po umorzeniu	29	43
- zwrot kosztów sądowych	11	19
- różnice inwentaryzacyjne	17	4
- ulga na złe długi	5	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	621	628

Nota nr 22

Pozostałe koszty

POZOSTAŁE KOSZTY	31.12.2018	31.12.2017
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego	245	
b) korekty wartości		
c) wartość nieumorzonych ŚT		50
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 648	442
- rezerwa na koszty - zobowiązanie z tyt. podatku VAT za rok 2013	2 041	
- odpis aktualizujący należności	607	442
e) pozostałe, w tym:	936	690
- szkody w środkach transportu	25	45
- przekazane nagrody		12
- kary umowne	149	120
- koszty sądowe, komornicze, windykacja	45	45
- koszty związane z funkcjonowaniem spółki na GPW	72	69
- straty w towarze (kradzież)	8	270
- spisane należności	12	24
- szkody w majątku obrotowym	343	7
- likwidacja majątku (użyłizacja towaru)	22	
- koszty factoringu		28
- transakcja wniesienia aktywa	215	
- pozostałe	45	70
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 829	1 182

Nota nr 23

Przychody finansowe

23.1

PRZYCHODY FINANSOWE z tytułu odsetek	31.12.2018	31.12.2017
a. z tytułu udzielonych pożyczek	26	
- od jednostek stowarzyszonych	24	
- od jednostek zależnych		
- od jedn. powiązanych (osobowo)	1	
- od pozostałych jednostek	2	
b. pozostałe odsetki	209	230
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek	209	230
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	235	230

23.2

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2018	31.12.2017
c) otrzymane dywidendy		
d) dodatnie różnice kursowe		
e) zysk na sprzedaży udziałów		
-		
f) pozostałe, w tym:	32	
wynagrodzenie z tyt poręczeń	32	
Pozostałe przychody finansowe, razem	32	0

Nota nr 24

Koszty finansowe

24.1

KOSZTY FINANSOWE z tytułu odsetek	31.12.2018	31.12.2017
a. od kredytów i pożyczek	2	
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	2	
b. pozostałe odsetki	388	
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek, w tym:	388	1
- odsetki od zobowiązań z tyt. podatku VAT za rok 2013	332	
- odsetki od leasingu	21	27
- odsetki od kredytu	33	19
- odsetki od zobowiązań z tyt. dostaw i usług	1	1
- odsetki budżetowe	1	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek	390	49

24.2

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2018	31.12.2017
c) ujemne różnice kursowe	4	8
d) pozostałe		
e) pozostałe koszty finansowe, w tym:	114	48
- prowizja od udzielonych gwarancji bankowych	59	39
- prowizja od uruchomienia linii kredytowej i linii na gwarancje bankowe	9	9
Koszty finansowe, razem	72	56

Nota nr 25

Podatek dochodowy

25.1

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2018	31.12.2017
1. Zysk brutto	13 041	14 365
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania (według tytułów)	2 226	-2 190
- przychody nie podlegające opodatkowaniu	-1 004	-2 412
- przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	15	6
- koszty trwałe nie będące kosztem uzyskania przychodów	4 158	1 462
- koszty przejściowe nie będące kosztem uzyskania przychodów	2 667	2 489
- koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	-3 610	-3 735
Podstawa opodatkowania	16 581	13 675
- odliczenia od dochodu		
Podstawa opodatkowania po odliczeniach	16 581	13 675
Podatek dochodowy według skali (19%)	3 150	2 598

25.2

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan na początek okresu	679	570
a) odniesione na wynik finansowy	679	570
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
2. Zwiększenia	497	679
a) odniesione na wynik finansowy	497	679
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
3. Zmniejszenia	484	570
a) odniesione na wynik finansowy	484	570
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
4. Stan na koniec okresu, z tyt.:	692	679
- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	176	196
- rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe	12	13
- rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	35	44
- aktualizacja zapasu magazynowego	219	197
- wynagrodzenia + ZUS niewypłacone w roku obrotowym	226	229
- różnica między amortyzacją podatkową i bilansową	10	
- odpis aktualizujący należności	13	
- wycena bilansowa (waluty obce)	1	
a) odniesione na wynik finansowy,	692	679
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		

25.3

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan na początek okresu	2 139	1 601
a) odniesione na wynik finansowy	5	1 601
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
2. Zwiększenia	573	540
a) odniesione na wynik finansowy	591	540
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
3. Zmniejszenia	58	2
a) odniesione na wynik finansowy	56	2
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
4. Stan na koniec okresu, z tyt.:	2 674	2 139
- naliczone odsetki	5	7
- wynagrodzenie za poręczenia	15	
- pozostałe kary umowne	12	
- różnice przejściowa od kary umownej dla pracownika	2	
- różnica między amortyzacją podatkową i bilansową	2 640	2 132
a) odniesione na wynik finansowy	2 674	2 139
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		

W wyniku złożonej korekty CIT za lata ubiegłe, Jednostka Dominująca w roku obrotowym 2018 dokonała rozliczenia nadpłaty podatku w kwocie 319 tys. zł. Korekta kosztów podatkowych za lata ubiegłe związana była z dodatnią różnicą przejściową ZCP nabytych w latach ubiegłych. Zwiększenie rezerwy na podatek dochodowy w roku obrotowym wynosi łącznie 573 tys. zł, z czego 319 tys. dotyczy korekty rezerwy na podatek dochodowy za lata ubiegłe.

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

Nota Nr 26

Zysk netto przypadający na jedną akcję

ZYSK NETTO NA JEDENĄ AKCJĘ	31.12.2018	31.12.2017
Zysk netto (w tys. zł) przyp. Akcjonariuszom jedn. dominującej	11 001	11 657
Liczba akcji/udziałów na koniec okresu	3 748 255	3 748 255
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	2,93	3,11
Średnia ważona rozwodniona liczba udziałów	3 748 255	3 748 255
Rozwodniony zysk na jedną akcję	2,93	3,11

Nota Nr 27

Wartość księgową jednej akcji Spółki Dominującej

WARTOŚĆ KSIĘGOWA JEDNEJ AKCJI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	31.12.2018	31.12.2017
Wartość księgową- przypad. Akcjonariuszom Spółki Dominującej(w tys. zł)	55 506	52 751
liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 748 255
Wartość księgową na 1 akcję (w zł)	14,81	14,07
Średnia ważona ilość akcji (w szt)	3 748 255	3 748 255
Wartość księgową na 1 akcję (w zł)	14,81	14,07

Nota Nr 28

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienia do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej:

Bilansowa zmiana stanu zobowiązań została skorygowana o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego spółek Grupy (+) 14 tys. zł, zmianę stanu zobowiązań z tytułu umowy leasingu (+) 367 tys. zł

Nota 29

Informacje na temat podmiotów powiązanych

Podmiotami powiązanymi są:

Spółka zależna „VIAMIND” Sp. z o.o., 2Way Spółka z o.o. w których emitent posiada 100 % udziałów oraz praw głosów na zgromadzeniu wspólników, a także członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin.

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

- w okresie sprawozdawczym od 1.01.-31.12.2018 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. dokonała sprzedaży na rzecz „VIAMIND” Sp. z o.o. usług na ogólną wartość 310 tys. zł oraz dokonała zakupu towarów i usług na ogólną wartość 18 tys. zł. Na koniec okresu sprawozdawczego saldo należności z tytułu tych transakcji wynosi 9 tys zł, saldo zobowiązań nie występuje,
- w okresie sprawozdawczym emitent obciążył spółkę zależną Viamind Spółka z o.o. wynagrodzeniem za udzielone poręczenia, wynagrodzenie w łącznej kwocie 45,5 tys zł.

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

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

W okresie sprawozdawczym od 1.01.-31.12.2018 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej 2Way Spółka z o.o. w wysokości 15 tys. zł. Na koniec okresu sprawozdawczego saldo należności wynosi 15 tys.zł.

Aktywa finansowe podlegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- w okresie sprawozdawczym od 1.01.-31.12.2018 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. dokonała sprzedaży na rzecz 2Way Sp. z o.o. materiałów i usług na ogólną wartość 2 tys. zł Na koniec okresu sprawozdawczego saldo należności nie występuje,

Przy transakcjach z podmiotem zależnym 2Way Spółka z o.o. zastosowano warunki rynkowe

Transakcje z jednostką stowarzyszona

- W okresie sprawozdawczym emitent obciążył spółkę stowarzyszona Soon Energy Poland Spółka z o.o. wynagrodzeniem z tyt. udzielonego poręczenia. Wartość wynagrodzenia wynosi 15,7 tys zł.

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

Członkami Zarządu:

- Emitent wynajmuje od Członka Zarządu lokal z przeznaczeniem na cele biurowe. Wartość transakcji za okres 01.01.-31.12.2018 r. wynosi 25 tys. zł. oraz dokonał sprzedaży towarów i usług na ogólną wartość 3 tys. zł. Na dzień 31.12.2018 r. zobowiązania nie występują, należności w kwocie 2 tys. zł.
- w okresie sprawozdawczym 01.01-31.12.2018 roku Emitent dokonał sprzedaży towarów i usług na rzecz podmiotu gospodarczego - działalność gospodarcza Członka Zarządu Eurotel SA w kwocie 12 tys. zł oraz dokonał zakupu na łączną kwotę 7 tys.zł. Na dzień 31.12.2018 r. saldo należności z tytułu tych transakcji wynosi 12 tys. zł, saldo zobowiązań nie występuje.

Członkami Organu Nadzorującego:

- Emitent dokonał sprzedaży towarów i usług na rzecz członków organu nadzorującego Eurotel S.A. o łącznej wartości 16 tys. zł. Na dzień bilansowy saldo należności z tytułu tych transakcji wynosi 10 tys zł.

Prokurentem:

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej przez prokurenta spółki:

- Emitent dokonał zakupu usług o łącznej wartości 170 tys zł. Na dzień bilansowy saldo zobowiązań z tytułu tych transakcji wynosi 37 tys zł.
- Emitent dokonał sprzedaży towarów i usług o łącznej wartości 13.194 tys zł. Na dzień bilansowy saldo należności wynosi 771 tys zł.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacja o instrumentach finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	2018	2017	2018	2017
Należności długoterminowe	224	94	224	94
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	44 544	37 831	44 544	37 831
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 113	18 957	12 113	18 957
Aktywa finansowe	1 870	1 454	1 870	1 454

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	2018	2017	2018	2017
Zobowiązania długoterminowe	259	83	259	83
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz rezerwy na zobowiązania	61 545	61 284	61 545	61 284

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

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2018 r. dot. gwarancji bankowych:

a/ Zobowiązania warunkowe Jednostki Dominującej:

		w PLN	w Eur
Bank Millennium	Zobowiązania wynikające z umów najmu lokali	31 158,34	117 446,81
Santander Bank	Zobowiązania wynikające z umów najmu lokali	266 404,11	285 664,61
Santander Bank	Zobowiązania wynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej	900 000,00	
Razem :		1 197 562,45	403 111,42

Wszystkie gwarancje udzielone zostały na rzecz jednostek niepowiązanych.

Ponadto:

1/ W roku obrotowym 2017 Emitent udzielił poręczenia do łącznej kwoty 3 mln zł, obowiązujące w okresie od stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, w którym zobowiązał się do zapłacenia zobowiązań spółki zależnej Viamind Spółka z o.o. wynikających z dostaw towaru przez P4 Spółka z o.o. gdyby spółka zależna zobowiązania nie wykonała. Poręczenie jest terminowe i wygasa po 12 miesiącach od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej w terminie obowiązywania poręczenia od dnia stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

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

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

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

Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest przystąpienie Emitenta do długu.

Odpowiedzialność Emitenta wobec Banku obejmuje zobowiązania maksymalnie do wysokości 20 mln zł i obowiązuje do dnia 30.06.2023 roku.

Wynagrodzenie emitenta z tytułu udzielonych spółce zależnej Viamind Spółka z o.o. poręczeń za rok 2018 wynosi 45.500,00 zł

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

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

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

Po dniu bilansowym, na mocy aneksu Santander Bank Polska S.A. (następca Deutsche Bank Polska S.A.) podwyższył kwotę finansowania do kwoty 7,5 mln zł. Za zgodną wolą stron rozwiązaniu uległa Umowa przystąpienia do długu spółki zależnej od emitenta, Viamind Spółka z o.o. Aktualnie jedynym przystępującym do długu jest Eurotel S.A.

Wynagrodzenie emitenta z tytułu udzielonych spółce stowarzyszonej Soon Energy Poland Spółka z o.o. poręczeń za rok 2018 wynosi 15.750,00 zł

Wszystkie poręczenia zostały udzielone jednostkom powiązanym.

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

	w PLN
Zobowiązania wynikające z umów najmu lokali	111 061,58
Zobowiązania wynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej	2 000 000,00
Razem :	2 111 061,58

Wszystkie gwarancje udzielone zostały na rzecz jednostek niepowiązanych.

Ponadto:

1/ W roku obrotowym 2017 Emitent udzielił poręczenia do łącznej kwoty 3 mln zł, obowiązujące w okresie od stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, w którym zobowiązał się do zapłacenia zobowiązań spółki zależnej Viamind Spółka z o.o. wynikających z dostaw towaru przez P4 Spółka z o.o. gdyby spółka zależna zobowiązania nie wykonała. Poręczenie jest terminowe i wygasa po 12 miesiącach od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej w terminie obowiązywania poręczenia od dnia stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

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

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

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

Zabezpieczeniem powyższej wierzytelności jest przystąpienie Emitenta do długu.

Odpowiedzialność Emitenta wobec Banku obejmuje zobowiązania maksymalnie do wysokości 20 mln zł i obowiązuje do dnia 30.06.2023 roku.

Wynagrodzenie emitenta z tytułu udzielonych spółce zależnej Viamind Spółka z o.o. poręczeń za rok 2018 wynosi 45.500,00 zł

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

Zabezpieczeniem umowy jest przystąpienie emitenta do długu. Anekssem Nr 1 do Umowy przystąpienia do długu zawartym w dniu **7 grudnia 2017 roku** ustalono odpowiedzialność emitenta wobec banku. Obejmuje ona zobowiązania do wysokości 9 mln zł i obowiązuje do dnia 29 listopada 2022 r. Zabezpieczeniem

emitenta wobec banku jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów prawa bankowego.

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

Po dniu bilansowym, na mocy aneksu Santander Bank Polska S.A. (następca Deutsche Bank Polska S.A.) podwyższył kwotę finansowania do kwoty 7,5 mln zł. Za zgodną wolą stron rozwiązaniu uległa Umowa przystąpienia do długu spółki zależnej od emitenta, Viamind Spółka z o.o. Aktualnie jedynym przystępującym do długu jest Eurotel S.A.

Wynagrodzenie emitenta z tytułu udzielonych spółce stowarzyszonej Soon Energy Poland Spółka z o.o. poręczeń za rok 2018 wynosi 15.750,00 zł

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

Nie występują.

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie zaniechano prowadzenia działalności.

5. Informacje o zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtuje się następująco:

Stan na dzień:	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
zatrudnienie ogółem, z tego:	408	482
konsultanci-sprzedawcy	334	406
pracownicy administracji	74	76

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

Wynagrodzenia brutto dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących wypłacone w okresie 01.01.-31.12.2018 r. wyniosły :

I. Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu:

Członkowie Zarządu	wynagrodzenie brutto (w zł)	w tym:	
		wynagrodzenie zasadnicze	premie
Stepokura Krzysztof	211 140,03	48 000,03	163 140,00
Basiński Tomasz	399 711,78	236 571,78	163 140,00
Fosiewicz Jacek	33 900,00	33 900,00	
Cieślikowski Tomasz	133 800,00	133 800,00	
Wietrzyński Marek	119 300,00	119 300,00	

II. Wynagrodzenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej Emitenta

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

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

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

Na dzień bilansowy 31.12.2018 roku należność z tytułu pożyczki udzielonej członkowi zarządu wynosi 101 tys. zł. Spółka udzieliła pożyczki w dniu 18 grudnia 2018 roku . Saldo należności zawiera odsetki naliczone na dzień bilansowy. Na dzień bilansowy należność nie jest wymagalna.

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

Nie występują

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

Nie wystąpiły

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

Nie występują

10. Korekty inflacyjne

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało korekcie inflacyjnej.

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

Nie występują

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

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

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

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

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

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów podstawowych.

14. Kontynuacja działalności

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

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

Nie dotyczy

16. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na różne ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko walutowe i cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalnie niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy EUROTEL S.A. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco ustala zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin.

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursów walut

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

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

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

-Ryzyko cenowe

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

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

- Ryzyko kredytowe

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

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

- Ryzyko utraty płynności

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W świetle definicji zawartej w standardzie grupa kapitałowa to jednostka dominująca oraz jej wszystkie jednostki zależne, rozumiane jako jednostki gospodarcze, które są kontrolowane przez tę jednostkę dominującą. Przy czym kontrola jest tu rozumiana jako zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

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

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

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

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

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

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

Opublikowana prognoza nie odbiega od danych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2018:

dane za rok 2018	szacunek (w mln zł)	wykonanie (w mln zł)
przychody ze sprzedaży netto	397	396,5
EBITDA	16	16
EBIT	14	14
zysk netto	11	11

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

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez wskazanych akcjonariuszy (zwiększenie):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Rockbridge	187 632	5,01%	5,01%

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio i pośrednio ponad 5% akcji wg stanu na dzień przekazania raportu za 2018 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Krzysztof Stepokura	1 131 182	30,18%	30,18%
Jacek Foltarz	707 399	18,87%	18,87%
Bogusław Marczak	449 696	11,99%	11,99%
PKO TFI	208 674	5,57%	5,57%
Rockbridge	187 632	5,01%	5,01%

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

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez wskazanych akcjonariuszy (zmniejszenie):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Tomasz Basiński	(-) 1 800	(-) 0,04%	(-) 0,04%

Aktualny stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące wg stanu na dzień przekazania raportu za 2018 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Krzysztof Stepokura	1 131 182	30,18%	30,18%
Jacek Foltarz	707 399	18,87%	18,87%
Tomasz Basiński	115 300	3,08%	3,08%
Marek Parnowski	72 000	1,92%	1,92%

22. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Z informacji posiadanych przez Zarząd „Eurotel” S.A. wynika, że Spółki Grupy nie są stroną w postępowaniach sądowych, arbitrażowych i administracyjnych, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

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

Transakcje rynkowe z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

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

W ramach umowy kredytowej bank udostępnił kredytobiorcy:

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

W ramach limitu na Linie gwarancyjną Deutsche Bank Polska S.A. wystawił na zlecenie Viamind Spółka z o.o. (spółka zależna od emitenta) gwarancję bankową do łącznej kwoty 2,0 mln zł w ramach zabezpieczenia warunków umowy zawartej z P4 Spółka z o.o., której przedmiotem jest zakup produktów w celu dalszej odsprzedaży.

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

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

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

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

Kumulatywne przystąpienie do długu, o którym mowa powyżej nie prowadzi do wstąpienia emitenta w całości do pozycji kredytobiorcy (Soon Energy Poland Spółka z o.o.) jako strony kredytu, lecz skutkuje ponoszeniem odpowiedzialności za wynikające z umowy kredytu zobowiązania kredytobiorcy i

zobowiązaniem do spłaty ewentualnego długu wraz ze wszelkimi należnościami ubocznymi solidarnie z kredytobiorcą zgodnie z warunkami kredytu określonymi w umowie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ich częstotliwość i powtarzalność skutkującą zmniejszeniem znaczenia informacyjnego takich raportów dla inwestorów.

Wypracowane środki finansowe są na wystarczającym poziomie, aby zapewnić samofinansowanie się nimi wypłacanej za 2018 rok dywidendy przez Eurotel SA.

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

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

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

Emitent poręczył swoim spółkom zależnym spłatę przez nie zobowiązań zarówno do banków jak i partnerów z którymi współpracują. Poręczenia zostały wymienione w notach do Raportu rocznego za 2018 rok. Dodatkowo Emitent występuje czasami jako gwarant wykonania warunków przetargowych w innych spółkach tworzących Grupę zarówno w zakresie wywiązania się z samych warunków przetargów jak i gwarancji towarowych.

W ramach spółki stowarzyszonej Soon Energy Poland Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie, osiągnięto po raz kolejny dodatni wynik finansowy, który będzie pozwalał na bardziej samodzielne finansowanie działalności tej spółki i umożliwi zmniejszenie obciążenia z tytułu poręczeń jakich udzielała do tej pory pozostała część Grupy Eurotel.

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

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

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

W ramach operatora T-Mobile istniejący system prowizyjny, poddawany jest systematycznym modyfikacjom, co miało również miejsce w przeszłości. Efekty tych zmian są różne i trudno je wcześniej przewidzieć, jak przełożą się konkretnie na wyniki Eurotel SA. Obecny system prowizyjny został wprowadzony w poprzednim roku i przewiduje się jego funkcjonowanie w najbliższym czasie w obecnej formie. Istnieje jednak potencjał do generowania przez sieć sprzedaży Eurotel w ramach tego operatora lepszych wyników w stosunku do raportowanego okresu. Wpływ na zmianę efektywności prowadzonej współpracy ma jednak nie tylko sam system rozliczeń, ale również oferta handlowa i przekaz marketingowy. Oba te elementy obecnie są na poziomie co najmniej nie odbiegającym od reszty rynku, a biorąc pod uwagę jedną z lepszych jakości sieci transmisji, mogą być uważane za atrakcyjne dla klientów. Z racji, że pierwsze półrocze 2018 roku w T-Mobile nie mogło być uznane za udane, to jednak przy utrzymaniu poziomu sprzedaży porównywalnego do drugiej części roku w całym roku, pozwoliłoby to na pewną poprawę wyników w ujęciu rocznym. Ostatecznie jednak

trudne było pełne zrekompensowanie mniejszej sprzedaży jaka miała miejsce na początku 2018 roku, zwłaszcza, że problemy techniczne pod koniec roku, spowodowały pewne ograniczenie możliwości sprzedaży.

W ramach współpracy z Apple podejmowane będą działania w celu utrzymania i dalszej poprawy wyników. W 2018 roku zakończony został planowany rozwój sieci sprzedaży w oparciu o salony iDream i przekroczenie 11 salonów sprzedaży. Rozwijane będą natomiast dalej usługi serwisowe (zwiększenie ilości punktów serwisowych). Oczekiwana jest dalszy wzrost sprzedaży w kanale internetowym. Kontynuowany będzie proces rozwoju obsługi biznesowej w oparciu o dostarczanie kompletnych rozwiązań systemowych służących do zarządzania i obsługi firm w oparciu o sprzęt Apple i oprogramowanie dedykowane do tych rozwiązań.

Planowane jest podjęcie dalszych, efektywnych działań organizacyjnych zmierzających do poprawy wyników działania spółki zależnej Viamind Sp. z o.o., aby osiągnęte przez nią rezultaty powróciły do poziomów wykazywanych we wcześniejszych latach. Pierwsze zmiany w osiągniętych wynikach, związane były głównie z czynnikami kosztowymi (ich ograniczeniem), ale przeprowadzone zmiany organizacyjne, powinny również przyczynić się do podniesienia efektywności sprzedaży i dalszej poprawy wyników sprzedażowych.

W ramach spółki Soon Energy Poland Sp. z o.o. oczekuje się dalszego pozyskiwania nowych zleceń, dzięki czemu możliwe będzie ustabilizowanie aktualnego trendu wzrostowego. Efektem poprawy wyników powinna być taka skala wypracowanego zysku za 2019 rok, że umożliwi ona obsłużenie bieżącej sprzedaży i jednocześnie wypłatę dywidendy.

Wypracowany zysk Eurotel S.A. za 2018 rok będzie przedmiotem uchwały na WZA o jego podziale i wypłaty w formie ewentualnej dywidendy, co wpłynie na ilość posiadanej gotówki w przypadku jej uchwalenia.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Eurotel S.A. dokonała zmian prezentacyjnych dotyczących następujących pozycji:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Korekta dotyczy prezentacji kosztów zakupu części zamiennych wykorzystywanych w celach realizowania usług serwisowych sprzętu Apple. Pierwotnie koszty te prezentowane były w kosztach sprzedaży. W wyniku korekty prezentacyjnej koszty zakupu części zamiennych spółka prezentuje w pozycji „Koszty wytworzenia sprzedanych produktów”.

Wpływ korekty na sprawozdanie finansowe za 2017 rok przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie		obroty za okres 01.01.2017- 31 12 2017		
		było	korekta	po korekcie
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	341 608	0	341 608
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	77 564		77 564
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	264 044		264 044

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2018

B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	276 132	2 558	278 690
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	32 547	2 558	35 105
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	243 585		243 585
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	65 476	-2 558	62 918
D.	Koszty sprzedaży	45 077	-2 558	42 519
E.	Koszty ogólnego zarządu	6 408		6 408
F.	Pozostałe przychody	628		628
G.	Pozostałe koszty	1 182		1 182
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)	13 437	0	13 437
I.	Udział w wyniku jednostki stowarzyszonej	803		803
J.	Przychody finansowe	230		230
K.	Koszty finansowe	105		105
L.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)	14 365	0	14 365
Ł.	Podatek dochodowy	2 708		2 708
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0
N.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)	11 657	0	11 657
O.	Inne całkowite dochody	0		0
P.	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0		0
R.	Całkowite dochody ogółem	11 657	0	11 657
S.	Zysk (strata) netto przypadający:	11 657	0	11 657
T.	Akcjonariuszom Spółki dominującej	11 657	0	11 657
U.	Udziałowcom mniejszościowym			0
W.	Całkowity dochód ogółem przypadający:	11 657	0	11 657
Y.	Akcjonariuszom Spółki dominującej	11 657	0	11 657
Z.	Udziałowcom mniejszościowym	0		0

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 30 kwietnia 2019 roku

Krzysztof Stepokura

Tomasz Basiński

.....

.....

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu