

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**Raport roczny SA-R 2008**

(rok bieżący)

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. Dz. U. Nr 33, poz. 259)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)Za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.
oraz za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.29.04.2009 r.
(data przekazania)

MEDIATEL SPÓŁKA AKCYJNA (pełna nazwa emitenta)		
MEDIATEL SA (skrótowa nazwa emitenta)		TELEKOMUNIKACJA (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
02-366 (kod pocztowy) Bitwy Warszawskiej 1920 r. (ulica) (22)377-40-00 (telefon)	(22) 377-45-00 (fax)	WARSZAWA (miejscowość) 7 A (numer) Zarząd@mediatel.pl (e-mail)
526-03-02-640 (NIP)	012512021 (REGON)	www.mediatel.pl (www)

Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. 00-511 Warszawa ul. Nowogrodzka 12 lok.3
(Podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- x Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- x Pismo Prezesa Zarządu
- x Roczne sprawozdanie finansowe
 - x Wprowadzenie
 - x Bilans
 - x Rachunek zysków i strat
 - x Zestawienie zmian w kapitale własnym
- x Rachunek przepływów pieniężnych
- x Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- x Dodatkowe informacje i objaśnienia
- x Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- x Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Rozdział I WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok 2008	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 316	53 047	33 497	14 045
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 277	-5 575	6 024	-1 476
III. Zysk (strata) brutto	8 443	-5 492	2 390	-1 454
IV. Zysk (strata) netto	6 648	-4 621	1 882	-1 224
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 065	-5 080	1 717	-1 345
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 765	-1 374	-1 915	-364
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 274	-15	1 210	-4
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 574	-6 469	1 012	-1 713
IX. Aktywa razem	93 316	22 455	22 365	6 269
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 632	16 717	13 573	4 667
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 438	25	824	7
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	38 046	10 908	9 118	3 045
XIII. Kapitał własny	36 684	5 738	8 792	1 602
XIV. Kapitał zakładowy	1 817	607	435	169
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 082 515	3 035 300	9 082 515	3 035 300
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,04	1,52	0,29	-0,40
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,04	1,89	1,14	0,50
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł /				

Raport powinien być przekazany do Komisji Nadzoru Finansowego,
Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz agencji informacyjnej wskazanej przez KPWiG, zgodnie z przepisami prawa

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.04.2009	Marcin Kubit	Prezes Zarządu	
29.04.2009	Jerzy Cegliński	Członek Zarządu	
29.04.2009	Marek Nowakowski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.04.2009	Anna Sojska	Główny Księgowy	

Wstęp do sprawozdania finansowego oraz porównywalnych danych finansowych

1. Dane Emitenta

Nazwa: MEDIATEL Spółka Akcyjna (dawna nazwa SM-MEDIA Spółka Akcyjna),

Siedziba: 02-366 Warszawa, ul. Bitwy Warszawskiej 1920r. 7A,

1.1 Podstawowy przedmiot działalności: świadczenie usług w zakresie telefonii stacjonarnej, telekomunikacji i dostępu do Internetu dla podmiotów krajowych i zagranicznych (PKD 6110Z),

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045784.

SM-MEDIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością działała na mocy umowy z dnia 3 kwietnia 1991 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie – Rep. A nr II - 3998/91, została wpisana do rejestru handlowego dnia 25 kwietnia 1991 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa, Wydział XVI Gospodarczy pod numerem RHB 26797. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 12.07.2000 r. (Rep A - 3725/2000) nastąpiło przekształcenie SM-MEDIA ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Wpisu do rejestru handlowego dotyczącego przekształcenia SM-MEDIA ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną dokonano w dniu 8 sierpnia 2000 roku w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy – Rejestrowy w Dziale B pod numerem 61559. W dniu 21.09.2001 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045784.

Akcje Spółki serii A, B, C i D w liczbie 50.706, o wartości nominalnej 10 zł każda, zostały zarejestrowane w KDPW pod kodem PLSMMDA00012 i były notowane od dnia 30 grudnia 2003 r. do 2 lipca 2004 r. na rynku pozagiełdowym prowadzonym przez CeTO. W dniu 5 marca 2004 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę o podziale akcji serii A, B, C, D w stosunku 1:10 oraz uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii E w ilości od 1 do 100.000, o wartości nominalnej 1,00 zł w drodze publicznej subskrypcji. Z dniem 5 lipca 2004 r. 607.060 akcji SM-MEDIA SA oznaczonych w KDPW kodem PLSMMDA00012 zostało wprowadzonych do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie zwykłym. Zarząd Giełdy zakwalifikował Spółkę do Segmentu Innowacyjnych Technologii – Si-Tech.

21 lutego 2005 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisaniu do Rejestru Przedsiębiorców zmiany danych emitenta polegających na zmianie firmy spółki z „SM-MEDIA” Spółka Akcyjna na „Mediatel” Spółka Akcyjna. Decyzja o zmianie nazwy podjęta została na NWZA w dniu 11 lutego 2005 roku.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2006 r. został dokonany podział akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z 1 (jednego) złotego na 20 (dwadzieścia) groszy oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy do 3.035.300 akcji przy niezmienionej wartości kapitału zakładowego Spółki. W wyniku podziału akcji od dnia 30.10.2006 r. kodem PLSMMDA00012 oznaczonych jest 3.035.300 akcji Mediatel SA o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Dnia 10 marca 2008 r. Zarząd Mediatel SA podjął decyzję o wyemitowaniu 300.000 akcji serii F o wartości nominalnej 0,20 zł i 1.385.500 akcji serii G o wartości nominalnej 0,20 zł. w ramach kapitału docelowego jako akcje zwykłe imienne, zamienione następnie z akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela uchwałą nr 26 ZWZ Mediatel SA z dnia 24 czerwca 2008 roku.

Akcje serii H wyemitowane zostały w związku z połączeniem spółki Mediatel SA ze spółką ELTERIX HOLDING Sp. z o.o. w ilości 3.921.715 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł. Połączenie ww. spółek nastąpiło w dniu 20 czerwca 2008 r., to jest w dniu wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Mediatel SA jako Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejętej (ELTERIX HOLDING Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (Mediatel SA) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez nową emisję

3.921.715 (trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji na okaziciela serii H, które Spółka Przejmująca wydała wspólnikowi Spółki Przejętej (łączenie się przez przejęcie).

Wyemitowane akcje serii I w ilości 440.000 o wartości nominalnej 0,20 zł zostały zaoferowane spółce Premium Internet SA z siedzibą w Warszawie w ramach subskrypcji prywatnej. Zgodnie z zawartą umową sprzedaży wybranych składników przedsiębiorstwa Premium Internet SA, Mediatel SA zobowiązał się złożyć Premium Internet SA ofertę w rozumieniu art. 431 § 1 pkt. 1) KSH objęcia 440.000 akcji na okaziciela Mediatel SA za cenę emisyjną równą 10 zł w zamian za wkład pieniężny. W dniu 12.08.2008 r. do Spółki wpłynęła podpisana przez Premium Internet SA z siedzibą w Warszawie umowa objęcia 440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I zawarta pomiędzy Spółką a Premium Internet S.A.

W dniu 3 grudnia 2008 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu złożonego przez Spółkę prospektu emisyjnego. Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym:

- 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 1.385.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 3.921.715 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu KDPW z dnia 8 grudnia 2008 r., w KDPW zostało zarejestrowanych 6.047.215 akcji zwykłych na okaziciela Mediatel S.A. pod kodem PLSMMDA00012. W związku z powyższym od dnia 11 grudnia 2008 r. kodem PLSMMDA00012 oznaczonych jest 9.082.515 akcji zwykłych na okaziciela Spółki.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą Nr 900/2008 z dnia 9 grudnia 2008 r. stwierdził że, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczone są następujące akcje zwykłe na okaziciela spółki Mediatel S.A. o wartości nominalnej 0,20 PLN każda:

- 300.000 akcji serii F,
- 1.385.500 akcji serii G,
- 3.921.715 akcji serii H,
- 440.000 akcji serii I.

Akcje, o których mowa powyżej, zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 11 grudnia 2008 i oznaczone kodem „PLSMMDA00012”. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wprowadził ww. akcje serii F, G, H, I w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 11 grudnia 2008.

2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

3. Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku. Dane porównywalne odnoszą się do okresu od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

4. Skład organów Spółki na dzień 31 grudzień 2008 r.:

Zarząd

Zgodnie z § 26 ust. 1 i ust. 2 Statutu Spółki członkowie Zarządu powoływani są na trzyletnią wspólną kadencję. Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu 30 czerwca 2008 roku i upłynie w dniu 30 czerwca 2011 roku, przy czym mandaty członków Zarządu wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, tj. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 roku.

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2008 roku wchodziły następujące osoby:

- Zbigniew Kazimierczak - Prezes Zarządu
- Jacek Niedziałkowski - Członek Zarządu

W dniu 30 stycznia 2008 r. Zbigniew Kazimierczak, Prezes Zarządu, złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 1 lutego 2008 r.

W dniu 30 stycznia 2008 r. do składu Zarządu z dniem 1 lutego 2008 r. zostały powołane przez Radę Nadzorczą Spółki następujące osoby: Marcin Kubit - Prezes Zarządu, Marek Nowakowski - Członek Zarządu, Jerzy Cegliński - Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Zarządu jest następujący :

Marcin Kubit - Prezes Zarządu,
Marek Nowakowski - Członek Zarządu,
Jerzy Cegliński - Członek Zarządu.
Jacek Niedziałkowski - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 19 ust. 2 Statutu Spółki członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na trzyletnią wspólną kadencję. Obecna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 30 czerwca 2008 roku i upłynie w dniu 30 czerwca 2011 roku, przy czym mandaty członków Rady Nadzorczej wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, tj. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

W dniu 30 stycznia 2008 r. Marcin Kubit, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, złożył rezygnację z dniem 1 lutego 2008 r. z zajmowanego stanowiska.

W dniu 31 stycznia 2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Zbigniewa Kazimierczaka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz Rafała Ciećwierza na członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 lutego 2008 r.

W dniu 20 czerwca 2008 r. Wojciech Gawęda złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel SA oraz Sekretarza Rady z dniem 23 czerwca 2008 r.

W dniu 23 czerwca 2008 r. Rafał Ciećwierz złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel SA ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2008 r.

W związku ze złożonymi rezygnacjami przez Wojciecha Gawędę oraz Rafała Ciećwierza Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 czerwca 2008 roku podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki ww. członków. Na tym Walnym Zgromadzeniu podjęto uchwałę w sprawie powołania:

Mirosława Janisiewicza z dniem 24 czerwca 2008 r. do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej i powierzono mu funkcję Sekretarza,

Dawida Sukacza z dniem 1 lipca 2008 r. do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 września 2008 r. podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki Phila O'Connor w związku ze złożoną rezygnacją z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel SA z dniem 24 września 2008 roku. Przyczyną rezygnacji Phila O'Connor były obowiązki służbowe.

Powołanie Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel SA w dniu 24 września 2008 roku powołało Członków Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję. Od dnia 24 września 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

Piotr Sieluk
Zbigniew Kazimierczak
Mirośław Janisiewicz
Marcin Łolik
Dawid Sukacz.

5. Sprawozdanie finansowe jednostkowe i porównywalne dane finansowe jednostkowe nie zawierają danych łącznych. Jednak Spółka jako Spółka dominująca w utworzonej w pierwszym półroczu 2008 r., Grupie Kapitałowej sporządza Skonsolidowane Sprawozdania finansowe , jako pierwsze :
za I kwartał 2008r.

W skład Grupy Kapitałowej Mediatel wchodzi:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Bezpośredni udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym	Łączny udział Spółki Dominującej (pośredni i bezpośredni) w ogólnej liczbie głosów
1.	Mediatel S.A. – Spółka Dominująca	ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A, Warszawa	działalność telekomunikacyjna w tym hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, dostęp do Internetu, usługi centrum kolokacyjnego	N/D	N/D
2.	Elterix S.A. – Spółka Zależna	ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A, Warszawa	działalność telekomunikacyjna w tym hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, dostęp do Internetu, usługi centrum kolokacyjnego	99,16%	99,16%
3.	Mediatel 4B Sp. z o. o. (dawniej eTel Polska Sp. z o. o.) – Spółka Zależna	ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A, Warszawa	Spółka Zależna od Elterix S.A., działalność telekomunikacyjna w tym hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, dostęp do Internetu, usługi centrum kolokacyjnego	0%	99,16%
4.	Mediatel Consulting Sp. z o. o. – Spółka Zależna	ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A, Warszawa	Spółka Zależna od Elterix S.A., działalność telekomunikacyjna	0%	99,16%
5.	Concept-T Sp. z o.o. – Spółka Zależna	ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A, Warszawa	Spółka zależna od Elterix S.A. działalność telekomunikacyjna, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, usługi centrum kolokacyjnego.	0%	99,16%

6. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
7. Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalnych danych z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości.
8. W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, gdyż opinie takich zastrzeżeń nie zawierały.
9. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Informacje zawarte w Sprawozdaniu obejmującym bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływu środków pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z zał.nr.1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości. (Dz. U. Nr 209 poz. 1743). Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Spółka stosuje w sposób ciągły odpowiednie do jej działalności, rozwiązania zawarte w przepisach tej ustawy zapewniające wymaganą jakość sprawozdań finansowych tj.:

1. Zasadę ciągłości
2. Zasada kontynuacji
3. Zasada memoriału
4. Zasada ostrożnej wyceny

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Emitent sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym. Zapisy księgowe są prowadzone wg zasady kosztów historycznych.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Wartości niematerialne i prawne**Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:**

- Nabyte prawa majątkowe (w tym licencje, programy komputerowe, koncesje, autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne)
- Nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how
- Nabytą wartość firmy
- Koszty zakończonych prac rozwojowych, których wynik zostanie wykorzystany do produkcji nowych lub ulepszonych produktów lub technologii.

Wartości niematerialne i prawne mają przewidywany okres użytkowania dłuższy niż rok i są przeznaczone na własne potrzeby Spółki lub do oddania w używanie innym podmiotom.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według:

- cen nabycia lub
- kosztów wytworzenia (koszty zakończonych prac rozwojowych).

Tak określoną wartość wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w aktywach bilansu w wartości netto tj. po pomniejszeniu o dokonane skumulowane odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według stawek wynikających z przepisów podatkowych od miesiąca następnego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania, według następujących zasad:

- odpisywanie jednorazowo w koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł,
- oprogramowanie, licencje i prawa autorskie w okresie 2 lat,
- wartość firmy w okresie 5 lat,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne w okresie do 5 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe**Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się:**

- środki trwałe,
- środki trwałe w budowie.

Do środków trwałych należą nieruchomości (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego), maszyny, urządzenia, ulepszenia w obcych środkach trwałych, środki transportu oraz inne przedmioty o przewidywanym okresie używania przekraczającym rok, przeznaczone do wykorzystania na własne potrzeby jednostki lub do oddania w użytkowanie innym podmiotom.

Grunty własne oraz prawo użytkowania wieczystego gruntu, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego wycenia się w cenie nabycia, zaś pozostałe środki trwałe i środki trwałe w budowie w cenie nabycia lub kosztach poniesionych na ich wytworzenie. Wartość początkową powiększa się o nakłady poniesione na ich ulepszenie. Okresowo dokonuje się aktualizacji wyceny wartości początkowej i umorzenia środków trwałych zgodnie z przepisami Ministra Finansów, której skutki odnosi się na kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny.

Tak określoną wartość wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w aktywach bilansu w wartości netto tj. po pomniejszeniu o dokonane skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisów amortyzacyjnych dla środków trwałych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania, stosując amortyzację liniową, według następujących zasad:

- odpisywanie jednorazowo w koszty amortyzacji środków trwałych o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł,
- budynki i budowle 2,5 - 10%,
- sprzęt komputerowy 30 - 60%,
- sieć komputerowa 30%,
- urządzenia techniczne i maszyny 10 - 20%,
- pozostałe środki trwałe wg stawek przewidzianych przepisami podatkowymi.

Wartość środków trwałych może być także pomniejszona o nieplanowane odpisy amortyzacyjne wynikające z trwałej utraty gospodarczej przydatności środków trwałych i doprowadzona do ceny sprzedaży netto lub, jeżeli nie można jej ustalić, stosuje się wycenę wg wartości godziwej.

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

Za środki trwałe w budowie uznaje się środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego i wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za środki trwałe używane uznaje się takie, które przed ich nabyciem wykorzystywane były przez okres co najmniej 6 miesięcy.

Odpisy amortyzacyjne dla środków trwałych używanych określa się indywidualnie zgodnie z art.16j UoR.

Leasing środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Spółka wykazuje jako składniki aktywów trwałych środki trwałe i wartości niematerialne i prawne obce, oddane jej do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony na podstawie umowy leasingu lub innej umowy, przez finansującego, jeżeli umowa ta spełnia co najmniej jeden z warunków:

- przenosi własność przedmiotu umowy na korzystającego po zakończeniu okresu umowy
- zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego po zakończeniu okresu umowy, po cenie niższej od wartości rynkowej
- okres na jaki umowa została zawarta odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, nie mniej niż $\frac{3}{4}$ tego okresu a prawo własności przedmiotu umowy może być przeniesione na korzystającego po zakończeniu umowy
- suma opłat pomniejszona o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy; do sumy opłat wlicza się wartość końcową przedmiotu umowy, za którą korzystający ma prawo uzyskać tytuł własności, nie zalicza się natomiast płatności za świadczenia dodatkowe, podatków, ubezpieczeń jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za użytkowanie
- umowa zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy na używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od dotychczasowej umowy
- umowa przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że powstałe z tego tytułu koszty i straty finansującego pokrywa korzystający
- przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego.

Amortyzacja leasingowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do aktywów trwałych Spółki jest dokonywana wg zasad i stawek jak dla własnych aktywów lub zgodnie z okresem obejmującym umowę leasingową.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów leasingu spełniających powyższe warunki ujmowane są w bilansie w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia umowy lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopa dyskontowa jest równa stopie procentowej leasingu.

Inwestycje długoterminowe

Jako inwestycje przyjmuje się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

Do inwestycji długoterminowych zalicza się nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, inne niefinansowe inwestycje, które nie są użytkowane przez Spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia wyżej wymienionych korzyści oraz długoterminowe aktywa finansowe, takie jak:

- udziały i akcje w obcych podmiotach,
- inne długoterminowe papiery wartościowe nabyte w celu ulokowania kapitału,
- udzielone pożyczki długoterminowe,
- inne długoterminowe aktywa finansowe.

Udziały i akcje oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Udzielone pożyczki długoterminowe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych należą:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne rozliczenia międzyokresowe.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w bilansie po skompensowaniu. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli Spółka ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Zaliczane do aktywów trwałych inne rozliczenia międzyokresowe dotyczą rozliczanych w czasie kosztów, jeżeli wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i są przewidziane do rozliczenia po roku od dnia bilansowego.

Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza rzeczowe składniki majątku obrotowego – materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby jednostki wytworzone lub przetworzone przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdadne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Nabywane składniki rzeczowego majątku obrotowego są wyceniane wg cen zakupu. Produkty gotowe, półprodukty i produkty w toku wycenia się wg kosztów wytworzenia.

Rozchód towarów z magazynu odbywa się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników zapasów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć.

Zakupione materiały na potrzeby Spółki są zaliczane w koszty bezpośrednio po zakupie.

Na dzień bilansowy zapasy wycenia się w cenach zakupu lub wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

Rozrachunki

Rozrachunki Spółki obejmują:

- należności - nierozliczone transakcje związane z działalnością handlową, należności o charakterze publicznoprawnym, transakcje z pracownikami, transakcje dotyczące relacji właścicielskich oraz należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych,
- zobowiązania - nierozliczone transakcje związane z działalnością handlową, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych, leasingu, zobowiązania o charakterze publicznoprawnym oraz wobec pracowników, transakcje wynikające z relacji inwestorskich oraz innych umów cywilnoprawnych.

Rozrachunki wykazywane są zależnie od przewidywanego umową terminu spłaty jako:

- długoterminowe - gdy termin spłaty jest dłuższy niż rok licząc od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe - gdy spłata ma nastąpić w okresie nie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Zasada ta nie dotyczy rozrachunków z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od okresu spłaty są zaliczane do należności lub zobowiązań krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna lub sprzedaży stosowanych przez Bank, z którego usług jednostka korzysta - w przypadku operacji kupna lub sprzedaży walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania są wyceniane według średniego kursu ustalonego na ten dzień dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zgodnie z zasadą ostrożności Spółka aktualizuje wartość należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących należności.

Inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się:

- udziały lub akcje,
- inne papiery wartościowe,
- udzielone pożyczki,
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe,
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne,
- inne inwestycje krótkoterminowe.

Inwestycje krótkoterminowe są przewidziane do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Skutki obniżenia ich wartości odnosi się w koszty finansowe, zaś wzrost wartości w przychody finansowe do wysokości uprzednio dokonanych odpisów w koszty finansowe.

Środki pieniężne na rachunkach dewizowych wyceniane są w ciągu roku obrotowego według kursu banku, z którego usług korzysta jednostka. Na dzień bilansowy środki dewizowe wyceniane są według średniego kursu obowiązującego na ten dzień dla danej waluty ogłoszony przez Prezesa NBP.

Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka aktywuje i dokonuje rozliczania w czasie kosztów poniesionych wydatków, bądź zużycia składników majątkowych, które dotyczą okresów następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Czas rozliczania tych kosztów wynika z upływu czasu, którego dany koszt dotyczy, bądź z wielkości świadczenia.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka zalicza:

- koszty i opłaty odnoszące się do konkretnych okresów (podatki, opłaty, ubezpieczenia, prenumeraty, usługi leasingowe, teleinformatyczne, serwis),
- aktywowane koszty sprzedaży dotyczące następnych okresów,
- VAT naliczony do rozliczenia w przyszłych okresach,
- rozliczane w czasie koszty finansowe (pobrane z góry odsetki lub prowizje bankowe),
- skutki wyceny nie zakończonych usług długoterminowych.

VAT naliczony w fakturach dostawców, niepodlegający do czasu spełnienia określonych w przepisach podatkowych warunków odliczeniu od podatku należnego.

Od 2002 roku koszty emisji akcji pomniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część jest odnoszona w koszty finansowe.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią tę część zaliczanych do aktywów czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, które trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i ich wysokość powinny wynikać ze stosownych umów lub zwyczajów handlowych. Bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczeń międzyokresowych przychodów Spółka dokonuje z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują one:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub prac rozwojowych,
- ujemną wartość firmy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu środków pieniężnych otrzymanych na sfinansowanie środków trwałych lub prac rozwojowych zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych sfinansowanych środków trwałych lub prac rozwojowych. Zasadę tę stosuje się również do otrzymanych nieodpłatnie środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Ujemną wartość firmy stanowi nadwyżka aktywów netto przejętej jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej ceną nabycia. Rozliczenia ujemnej wartości firmy dokonuje się w pozostałe koszty operacyjne w następujący sposób:

W zakresie, w jakim ujemna wartość firmy odnosi się do oczekiwanych do poniesienia przyszłych strat i kosztów, które uwzględniono w planie przejęcia opracowanym przez jednostkę przejmującą i które można wiarygodnie wycenić, należy ująć jako przychód w momencie, gdy dojdzie do ujęcia tych kosztów i strat w rachunku zysków i strat. Jeżeli przewidywane koszty i straty nie zostały poniesione w przewidywanym okresie, to rozliczenie tej części ujemnej wartości firmy następuje jak w zdaniu poniżej.

Kwotę ujemnej wartości firmy nie przekraczającą wartości godziwej przejętych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, rozlicza się przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

Kwota ujemnej wartości firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

Kapitały własne

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Spółki. Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej. Kapitały własne powstałe z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje, wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, nie zrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji. Jeżeli dłużne papiery wartościowe, zobowiązania i pożyczki wyrażone

są w walutach obcych to na dzień zamiany stosuje się wycenę wg średniego kursu ustalonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski.

Na kapitały własne Spółki składają się:

- kapitał zakładowy – zgodny ze statutem i zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym, odpowiada wartości nominalnej akcji Spółki,
- należne wpłaty na kapitał podstawowy - zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe,
- akcje własne,
- kapitał zapasowy (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał zapasowy tworzony ustawowo – zgodnie z KSH do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego, kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku),
- nie podzielony zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk lub strata netto,
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Koszty emisji akcji poniesione przy założeniu Spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których kwota i termin płatności nie są pewne.

Spółka tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązanie spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość przyszłych zobowiązań z tego tytułu,
- przyszłe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w księgach wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Do rezerw Spółka zalicza także VAT należny zarachowany odbiorcom w fakturach, ale nie stanowiący na dzień bilansowy zobowiązania podatkowego.

W roku 2008 Spółka utworzyła rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pracowników z tytułu premii, niewypłaconych wynagrodzeń oraz na świadczenia emerytalne.

Fundusze specjalne

W 2008 roku Spółka utworzyła Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, który wykorzystywany jest zgodnie z przepisami prawa i wewnętrznym regulaminem na zaspokajanie potrzeb socjalnych i mieszkaniowych pracowników.

Koszty i przychody oraz ustalanie wyniku finansowego

Przychody i zyski stanowią 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 akcjonariuszy.

Koszty i straty stanowią 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 pobranie środków przez akcjonariuszy.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym.

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku na sprzedaży,
- wyniku na pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku na operacjach finansowych,
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych,
- obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (w tym rezerwy na podatek dochodowy).

Wynik na sprzedaży stanowi różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów, z uwzględnieniem rabatów, opustów i innych zwiększeń i zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, a wartością sprzedanych towarów w cenach zakupu i kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz poniesionych w ciągu bieżącego okresu wszystkich kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu. Zarówno przychody jak i koszty ujęte są w okresach sprawozdawczych, których dotyczą. Zachowana jest zasada współmierności przychodów do kosztów ich uzyskania.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej stanowi różnica między przychodami a kosztami niezwiązanymi bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki. Są to koszty i przychody wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub aktualizacji wyceny składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowego majątku trwałego, odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych, oraz utworzonych i rozwiązyanych rezerw, z wyjątkiem rezerw dotyczących operacji finansowych, dokonania odpisów aktualizujących wycenę należności i zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego. Na wynik ten wpływają również zapłacone i otrzymane odszkodowania, kary, otrzymane i przekazane darowizny na cele inne niż nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

W rachunku zysków i strat prezentuje się odrębnie stanowiący sumę poszczególnych transakcji zysk ze zbycia aktywów niefinansowych oraz stratę ze zbycia aktywów niefinansowych.

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między należnymi przychodami i kosztami z operacji finansowych. Przychody finansowe wynikają z posiadania udziałów w innych podmiotach, papierów wartościowych, odsetek od pożyczek i należności, z rozwiązania rezerw na operacje finansowe, otrzymania dyskonta, zysków ze sprzedaży papierów wartościowych, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, oprocentowania lokat i rachunków bankowych, aktualizacji wartości inwestycji. Na koszty finansowe składają się odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek oraz odsetki od innych zobowiązań, płacone dyskonto, straty na sprzedaży papierów wartościowych, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, aktualizacja wartości inwestycji. Przy ustalaniu wyniku na operacjach finansowych nie uwzględnia się odsetek, prowizji, różnic kursowych od zobowiązań związanych z inwestycjami w środki trwałe.

Wynik na operacjach nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi. Zyski i straty nadzwyczajne dotyczą finansowych skutków zdarzeń powstających niepowtarzalnie, poza zwykłą działalnością jednostki, niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia i trudnych do przewidzenia, w szczególności wywołanych zdarzeniami losowymi, zaniechaniem lub zawieszeniem pewnego rodzaju działalności oraz postępowaniem układowym lub naprawczym.

Bilans

W bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy. Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej skorygowanej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, zapasów, należności. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wykazuje się w bilansie w kwocie netto, jeżeli Spółka ma bezwarunkowe prawo do kompensaty aktywów i zobowiązań danego rodzaju i zamierza je rozliczyć w

kwocie netto albo jednocześnie wydać składnik aktywów finansowych i rozliczyć zobowiązanie finansowe.

Inne sprawozdania finansowe obowiązujące Spółkę

Poza bilansem i rachunkiem zysków i strat Spółka sporządza:

- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- informację dodatkową składającą się ze wstępu i dodatkowych not objaśniających.

Zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni okres.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią. Obejmuje on wszystkie wpływy i wydatki pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej, z wyjątkiem wpływów i wydatków będących rezultatem zakupu lub sprzedaży środków pieniężnych, za bieżący i poprzedni okres.

10. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, porównywalnymi danymi finansowymi ustalane przez Narodowy Bank Polski.

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs najniższy w okresie	Kurs najwyższy w okresie	Kurs na koniec okresu
Styczeń-grudzień 2008	3,5321	3,2026	4,1848	4,1724
Styczeń-grudzień 2007	3,7768	3,5699	3,9385	3,5820

Daty najwyższych i najniższych kursów są następujące:

- najwyższy średni kurs NBP w okresie styczeń - grudzień 2008 r. 1 EUR = 4,1848 PLN - kurs na 29 grudnia 2008 r.
- najniższy średni kurs NBP w okresie styczeń – grudzień 2008 r. 1 EUR = 3,2026 PLN - kurs na 31 lipca 2008 r.
- najwyższy średni kurs NBP w okresie styczeń - grudzień 2007 r. 1 EUR = 3,9385 PLN - kurs na 30 stycznia 2007 r.
- najniższy średni kurs NBP w okresie styczeń - grudzień 2007 r. 1 EUR = 3,5699 PLN - kurs na 11 grudnia 2007 r.

Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczono na EUR zgodnie ze wskazaną obowiązującą zasadą przeliczenia.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu:

- kurs na dzień 31.12.2008 r. wynosił: 1 EUR = 4,1724 PLN
- kurs na dzień 31.12.2007 r. wynosił: 1 EUR = 3,5820 PLN,

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

- kurs średni w okresie styczeń - grudzień 2008 roku obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EUR = 3,5321 PLN.
- kurs średni w okresie styczeń - grudzień 2007 roku obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EUR = 3,7768 PLN,

Dla pozycji bilansu oraz wartości księgowej na jedną akcję przyjęto kurs:

wg. stanu na dzień 31.12.2008 r. 1 EUR = 4,1724 PLN

wg. stanu na dzień 31.12.2007 r. 1 EUR = 3,5820 PLN

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

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych przeliczone na EUR:

Dane Finansowe	Styczeń-grudzień 2008		Styczeń-grudzień 2007	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 316	33 497	53 047	14 045
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	21 277	6 024	- 5 575	- 1 476
Zysk (strata) brutto	8 443	2 390	- 5 492	- 1 454
Zysk (strata) netto	6 648	1 882	- 4 621	- 1 224
Aktywa razem	93 316	22 365	22 455	6 269
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	56 632	13 573	16 717	4 667
- w tym zobowiązania długoterminowe	3 438	824	25	7
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	38 046	9 118	10 908	3 045
Kapitał własny	36 684	8 792	5 738	1 602
Kapitał zakładowy	1 817	435	607	169
Liczba akcji w sztukach	9 082 515	9 082 515	3 035 300	3 035 300
Wartość księgowa na akcję (w zł/EUR)	4,04	1,14	1,89	0,50
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,04	0,29	- 1,52	- 0,40
Dywidenda na akcję zwykłą (w zł/EUR)	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 065	1 717	- 5 080	- 1 345
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 765	-1 915	- 1 374	- 364
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 274	1 210	- 15	- 4
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 574	1 012	- 6 469	- 1 713

Różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w znowelizowanej ustawie o rachunkowości. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości. (Dz. U. Nr 209 poz. 1743). Na dzień bilansowy niniejszego sprawozdania, mimo dołożenia należytej staranności wykazanie w sposób wartościowy różnic zgodnie z par.7 ust.1 w/w Rozporządzenia, zdaniem Zarządu byłoby obciążone ryzykiem niepewności i nie stanowi wystarczającej i pełnej podstawy wiarygodnego wypełnienia obowiązku wynikającego z w/w Rozporządzenia, oraz rzetelnej informacji dla użytkowników załączonego sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono w formie opisowej różnice pomiędzy podstawowymi pozycjami sprawozdania sporządzonego według PSR a MSR.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych dla celów niniejszego sprawozdania zostały wycenione według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Zgodnie z MSR ich wartość powinna być ustalona według wartości godziwej lub historycznej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość rzeczowych aktywów trwałych wykazana zgodnie z MSR 16 mogłaby różnić się od wartości obecnie prezentowanej.

Aktywa niematerialne w Spółce również wyceniane są według ceny nabycia lub wytworzenia, z uwagi na szerszy zakres analizy według MSR ich wartość mogłaby ulec zmianie.

Według PSR od dodatniej wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych, które zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Zgodnie z MSR dokonuje się na każdy dzień bilansowy test na utratę wartości aktywów nabytej spółki. Z uwagi na opisane powyżej różnice wynik finansowy różniłby się o wartość amortyzacji firmy.

Zasady tworzenia rezerw i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego według PSR nie różnią się zasadniczo od zasad, które zostałyby zastosowane według MSR. Jednak kwoty rezerw według MSR byłyby różne od wykazanych w sporządzonym sprawozdaniu finansowym z uwagi na inne warunki uznawania i ujmowania rezerw.

Według PSR i MSR w istotny sposób mogą różnić się składniki i sposób prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, wymogi MSR wprowadzają rozszerzony zakres ujawnień w stosunku do zakresu danych wykazywanych w Sprawozdaniu rocznym a także zakres not objaśniających, który według PSR jest znacznie mniejszy.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD
1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2008 r.**

	Nota	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008r	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007r
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		118 316	53 047
od jednostek powiązanych		6 952	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	118 092	53 037
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	224	10
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		110 140	51 265
do jednostek powiązanych		956	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	110 044	51 258
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		96	7
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 176	1 782
Koszty sprzedaży	26	1 370	707
Koszty ogólnego zarządu	26	7 775	2 844
Zysk (strata) na sprzedaży		(969)	(1 769)
Pozostałe przychody operacyjne		24 373	244
Inne przychody operacyjne	27	24 373	244
Pozostałe koszty operacyjne		2 127	4 050
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		13	-
Inne koszty operacyjne	28	2 114	4 050
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		21 277	(5 575)
Przychody finansowe	29	3 097	232
Odsetki, w tym:		1 485	232
od jednostek powiązanych		1 400	-
Inne		1 612	-
Koszty finansowe	30	15 931	149
Odsetki, w tym:		1 391	15
dla jednostek powiązanych		499	-
Strata ze zbycia inwestycji	31	14 540	-
Inne		-	134
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		8 443	(5 492)
Zysk (strata) brutto		8 443	(5 492)
Podatek dochodowy	34	1 795	(871)
część bieżąca		894	-
część odroczone		901	(871)
Zysk (strata) netto		6 648	(4 621)
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		6 648	(4 621)
 Średnia ważona liczba akcji zwykłych		 6 416 186	 3 035 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	1,04	-1,52

BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2008 r.

AKTYWA

	Nota	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008r	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007r
A k t y w a			
Aktywa trwałe		29 808	5 715
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	16 481	1 017
- wartość firmy		13 333	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2	12 238	3 725
Należności długoterminowe	3, 8	-	-
Inwestycje długoterminowe	4	355	-
Długoterminowe aktywa finansowe		355	-
w pozostałych jednostkach		355	-
Inne inwestycje długoterminowe		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	734	973
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		73	973
Inne rozliczenia międzyokresowe		661	-
Aktywa obrotowe		63 508	16 740
Zapasy	6	19	8
Należności krótkoterminowe	7, 8	56 102	14 468
Od jednostek powiązanych		29 212	-
Od pozostałych jednostek		26 890	14 468
Inwestycje krótkoterminowe		4 360	786
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	4 360	786
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 360	786
Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	3 027	1 478
A k t y w a r a z e m		93 316	22 455

BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2008 r.

PASywa

	Nota	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008r	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007r
P a s y w a			
Kapitał własny		36 684	5 738
Kapitał zakładowy	12	1 817	607
Kapitał zapasowy	14	34 525	11 438
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(6 306)	(1 686)
Zysk (strata) netto		6 648	(4 621)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		56 632	16 717
Rezerwy na zobowiązania	18	2 383	5 754
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		3	-
długoterminowa		-	-
krótkoterminowa		3	-
Pozostałe rezerwy		2 380	5 754
długoterminowe		-	-
krótkoterminowe		2 380	5 754
Zobowiązania długoterminowe	19	3 438	25
Wobec jednostek powiązanych		-	-
Wobec pozostałych jednostek		3 438	25
Zobowiązania krótkoterminowe	20	38 046	10 908
Wobec jednostek powiązanych		3 820	-
Wobec pozostałych jednostek		34 163	10 871
Fundusze specjalne		63	37
Rozliczenia międzyokresowe	21	12 765	30
Ujemna wartość firmy		-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe		12 765	30
krótkoterminowe		12 765	30
P a s y w a r a z e m		93 316	22 455
Wartość księgowa		36 684	5 738
Liczba akcji		9 082 515	3 035 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	4,04	1,89

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1
STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2008 r.

	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008r	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007r
Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 738	10 359
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 738	10 359
Kapitał zakładowy na początek okresu	607	607
Zmiany kapitału zakładowego	1 210	-
zwiększenia (z tytułu)	1 210	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	1 210	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 817	607
Kapitał zapasowy na początek okresu	11 438	10 333
Zmiany kapitału zapasowego	23 600	1 105
zwiększenia (z tytułu)	23 600	1 105
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	23 600	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	1 105
zmniejszenie (z tytułu)	513	-
- koszty emisji akcji	513	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	34 525	11 438
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 306	(1 686)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 306	1 686
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(6 306)	(1 686)
Wynik netto	6 648	(4 621)
zysk netto	6 648	-
strata netto	-	4 621
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	36 684	5 738

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2008 r.**

	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008r	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007r
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk (strata) netto	6 648	(4 621)
Korekty razem	(583)	(459)
Amortyzacja	2 301	846
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	506	(217)
Zmiana stanu rezerw	(3 370)	4 589
Zmiana stanu zapasów	(11)	1
Zmiana stanu należności	(32 098)	(6 910)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 186	624
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 903	608
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 065	(5 080)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 698	232
Z aktywów finansowych, w tym:	1 698	232
w jednostkach powiązanych	1 612	-
zbycie aktywów finansowych	1 612	-
w pozostałych jednostkach	86	232
odsetki	86	232
Wydatki	8 463	1 606
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 008	1 606
Na aktywa finansowe, w tym:	455	-
w jednostkach powiązanych	455	-
nabycie aktywów finansowych	455	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 765)	(1 374)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	16 516	-
Kredyty i pożyczki	13 516	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 000	-
Wydatki	12 242	15
Spląty kredytów i pożyczek	3 208	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14	-
Odsetki	591	15
Inne wydatki finansowe	8 429	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 274	(15)
Przepływy pieniężne netto, razem	3 574	(6 469)
Środki pieniężne na początek okresu	786	7 255
Środki pieniężne na koniec okresu	4 360	786

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
wartość firmy	13 333	-
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	165	121
- oprogramowanie komputerowe	85	121
inne wartości niematerialne i prawne	2 983	-
wartości niematerialne i prawne w budowie	-	896
Wartości niematerialne i prawne razem	16 481	1 017

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH))							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu				716			716
b) zwiększenia (z tytułu)				4 027			4 027
-zakupy				69			69
-nabycie wybranych składników przeds.		14 815		3 958			18 773
							-
c) zmniejszenia (z tytułu)				-			-
-likwidacja							-
...							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		14 815		4 743			19 558
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu				595			595
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		1 482		999			2 481
-planowana		1 482		999			2 481
-likwidacja...							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		1 482		1 595			3 077
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							-
- zwiększenie							-
- zmniejszenie							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		13 333		3 148			16 481

Spółka nie posiada gruntów w wieczystym użytkowaniu

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
własne	16 481	1 017
Wartości niematerialne i prawne, razem	16 481	1 017

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
środki trwałe, w tym:	11 946	3 518
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	178	64
- urządzenia techniczne i maszyny	11 161	3 407
- środki transportu	468	47
- inne środki trwałe	139	-
środki trwałe w budowie	292	207
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 238	3 725

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
własne	11 796	3 681
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	442	44
Środki trwałe bilansowe, razem	12 238	3 725

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		166	13 193	67	14	13 440
b) zwiększenia (z tytułu)		146	9 015	441	161	9 763
-zakupy			116	416	8	540
-nabycie wybranych składników przedsiębiorstwa.		146	8 899	25	153	9 223
-budowa						
c) zmniejszenia (z tytułu)		-120	-3 394			-3 514
-likwidacja		-120	-3 394			-3 514
-demontaż						
-sprzedaż						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		192	18 814	508	175	19 689
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		102	9 786	20	14	9 922
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		-88	-2 133	20	22	-2 179
-planowana		20	1 240	20	22	1 302
-likwidacja		-108	-3 373			-3 481
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		14	7 653	40	36	7 743
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		178	11 161	468	139	11 946

Nota 3

Nie dotyczy

Nota 4**DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
w jednostkach zależnych	355	-
udziały lub akcje	355	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	355	-

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
stan na początek okresu	-	-
zwiększenia	455	-
zmniejszenia (z tytułu)	100	-
zbycie	100	-
stan na koniec okresu	355	-
udziały lub akcje	355	-

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
w walucie polskiej	355	-
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	355	-

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	355	-
akcje (wartość bilansowa):	355	-
- wartość według cen nabycia	355	-
Wartość bilansowa, razem	355	-

Nota 5**ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU
ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	973	102
odniesionych na wynik finansowy	973	102
2. Zwiększenia	201	984
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	201	984
-rezerw na zobowiązania	-	898
-przychodów przyszłych okresów w kwocie	201	86
3. Zmniejszenia	1 101	113
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 101	113
-przychodów przyszłych okresów w kwocie	-	87
-odpisy aktualizujące należności	15	-
-rezerwy na zobowiązania	1 086	26
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	73	973
odniesionych na wynik finansowy	73	973
-przychodów przyszłych okresów w kwocie	(208)	7
-odpisy aktualizujące należności	-	15
-rezerwy na zobowiązania	281	951
Stan na koniec okresu	73	973

Nota 6**ZAPASY**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
towary w tym:	19	8
- telekomunikacyjne	19	8
Zapasy, razem	19	8

Nota 7**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
od jednostek powiązanych	29 212	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 757	-
- do 12 miesięcy	1 757	-
- inne	27 455	-
należności od pozostałych jednostek	26 890	14 468
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 287	10 021
- do 12 miesięcy	19 287	10 021
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 853	333
- inne	4 750	4 114
Należności krótkoterminowe netto, razem	56 102	14 468
c) odpisy aktualizujące wartość należności	773	377
Należności krótkoterminowe brutto, razem	56 875	14 845

**ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH
WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
Stan na początek okresu	377	444
zwiększenia (z tytułu)	616	55
-na należności od dłużników	616	55
zmniejszenia (z tytułu)	220	122
-na należności od dłużników	220	122
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	773	377

Na dzień 31 grudnia 2008 r. należności od podmiotów powiązanych nie są przeterminowane. Wszystkie nie przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług są związane z normalnym tokiem sprzedaży.

**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO
(STRUKTURA WALUTOWA)**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
w walucie polskiej	49 975	14 472
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 900	373
jednostka/waluta tys / EUR	1 574	74
tys. zł	6 566	266
jednostka/waluta tys / USD	113	44
tys. zł	334	107
Należności krótkoterminowe, razem	56 875	14 845

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) -
O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE
SPŁATY:**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
do 1 miesiąca	35 133	4 399
należności przeterminowane	21 742	5 999
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	56 875	10 398
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	773	377
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	56 102	10 021

**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG,
PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA
NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
do 1 miesiąca	13 555	3 819
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 078	1 745
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	790	396
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 311	-
powyżej 1 roku	781	416
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	22 515	6 376
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	773	377
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	21 742	5 999

Nota 8

Na dzień sporządzanego sprawozdania toczą się następujące postępowania sądowe, arbitrażowe i administracyjne w których Spółka jest stroną :

Pozew wniesiony w dniu 16 grudnia 2005 r. przez Mediatel S.A. z tytułu roszczenia od Telekomunikacji Polskiej S.A.

Sygn. akt - XX GC 986/05 - Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Gospodarczy

Powód - Mediatel S.A.

Pozwany – Telekomunikacja Polska S.A.

Przedmiot sporu - żądanie naprawienia szkody oraz zwrotu utraconych korzyści wskutek zwłoki Strony Pozwanej w wykonywaniu decyzji Prezesa UKE (dawniej URTiP) z dnia 20 grudnia 2002 r. znak: DRT-WWM-07527-08/02

Wartość przedmiotu sporu - 5.483.550,24 zł

Stan sprawy - w dniu 6 lipca 2007 r. odbyła się rozprawa na której Sąd Okręgowy wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania na podstawie art. 177 § 1 pkt. 1 kpc do czasu rozstrzygnięcia sprawy sygn. akt: XVII Amt 1/07 (w tym postępowaniu przedmiotem rozstrzygnięcia jest czy decyzja z 20 grudnia 2002 r. obowiązuje). W dniu 21 stycznia 2009 r. Mediatel złożył pismo procesowe dotyczące cofnięcia pozwu wraz z wnioskiem o umorzenie postępowania. W dniu 29 stycznia 2009 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w tej sprawie na skutek cofnięcia pozwu.

Sprawa objęta ugodą pomiędzy Mediatel SA a TP SA z dnia 14 stycznia 2009 r., która została opisana w Nocie 13 B. Dodatkowe Noty Objasniające.

Pozew wniesiony w dniu 30 kwietnia 2007 r. przez Telekomunikację Polską SA z tytułu roszczenia od Mediatel S.A.

Sygn. akt - XX GC 498/07 (poprzednio XX GNc 231/07) - Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy

Powód – TP SA

Pozwany - Mediatel S.A.

Przedmiot sporu: żądanie Powoda zapłaty kwoty 8.516.473 zł z tytułu niezapłaconych w całości faktur (potrącenia dokonywane przez Mediatel SA).

Wartość przedmiotu sporu – 8.516.473 zł

Stan sprawy – dnia 5 czerwca 2007 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, od którego Pozwany wniósł skutecznie sprzeciw. W dniu 21 stycznia 2009 r. TP SA złożyła pismo procesowe dotyczące cofnięcia pozwu wraz z wnioskiem o umorzenie postępowania. W dniu 10 lutego 2009 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w tej sprawie na skutek cofnięcia pozwu.

Sprawa objęta ugodą pomiędzy Mediatel S.A. a TP S.A. z dnia 14 stycznia 2009 r., która została opisana w Nocie 13 B. Dodatkowe Noty Objasniające.

Pozew o zapłatę wniesiony 7 maja 2008 r. przez Mediatel S.A. przeciwko EUROTELEKOM Sp. z o.o.

Sygn. akt: XX GC 17/09 (pierwotnie XX GNc 218/08) - Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy

Powód - Mediatel S.A.

Pozwany - Europejska Grupa Telekomunikacyjna EUROTELEKOM Sp. z o.o.

Przedmiot sporu: żądanie Powoda zapłaty kwoty 390.541,77 zł wraz z odsetkami z tytułu niezapłaconych przez Pozwanego faktur sprzedaży wystawionych na podstawie umowy o współpracy w zakresie połączenia sieci i zasadach rozliczeń z dnia 1 lutego 2006 r.

Wartość przedmiotu sporu - 390.541,77 zł

Stan sprawy: dnia 30 września 2008 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał przeciwko E.G.T. EUROTELEKOM Sp. z o.o. nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym kwoty 390.541,77 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kwoty 12.099,00 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania na rzecz Mediatel S.A. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty i sprawę przekazano do postępowania zwykłego. Do chwili obecnej nie wyznaczono terminu rozprawy.

Zarząd jest przekonany co do zasadności powyższego roszczenia, jednak nie może zapewnić, że Sąd rozstrzygnie zgodnie z żądaniem pozwu.

Pozew o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego wniesiony 4 lutego 2009 r. przez Mediatel S.A. przeciwko E.G.T. EUROTELEKOM Sp. z o.o.

Sygn. Akt - XVI GC 95/09 - Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy

Powód - Mediatel S.A.

Pozwany - Europejska Grupa Telekomunikacyjna EUROTELEKOM Sp. z o.o.

Przedmiot sporu: żądanie Powoda pozbawienia wykonalności nakazu zapłaty z dnia 27 sierpnia 2008 r. wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku Wydział IX Gospodarczy w sprawie o sygn. IX GNc 315/08 zasądającego od Mediatel S.A. na rzecz E.G.T. EUROTELEKOM Sp. z o.o. kwoty 531.551,90 zł.

Wartość przedmiotu sporu - 531.551,90 zł

Stan sprawy: dnia 4 lutego 2009 r. Mediatel S.A. złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie powództwo przeciwko E.G.T. EUROTELEKOM Sp. z o.o. o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego – nakazu zapłaty z dnia 27 sierpnia 2008 wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku Wydział IX Gospodarczy w sprawie o sygn. IX GNc 315/08 (powództwo przeciw egzekucyjne) – wraz z wnioskiem o zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia postępowania prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie o sygn. XX GNc 17/09 (pierwotnie sygn. XX GNc 218/08) w związku z faktem wygaśnięcia należności zasądzonej w nakazie zapłaty wydanym przez Sąd w Gdańsku. Do wygaśnięcia należności doszło w wyniku dokonania przez Mediatel S.A. potrącenia należności Mediatel S.A. wobec E.G.T. EUROTELEKOM z należnościami E.G.T. EUROTELEKOM wobec Mediatel w postępowaniu prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Warszawie o sygn. XX GNc 17/09. Do chwili obecnej sąd nie wydał rozstrzygnięcia w tej sprawie (XVI GC 95/09).

Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu i jest zdania, iż Sąd przychyli się do złożonego wniosku o zawieszenie postępowania do czasu rozstrzygnięcia postępowania z powództwa Mediatel S.A. przeciwko E.G.T. EUROTELEKOM Sp. z o.o. Sygn. akt: XX GC 17/09 z dnia 7 maja 2008 r.

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 162	760
- inne środki pieniężne	3 198	26
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 360	786

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
a) w walucie polskiej	3 218	178
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 142	608
b1. jednostka/waluta tys / USD	101	250
tys. zł	299	608
b2. jednostka/waluta tys / EUR	202	-
tys. zł	843	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 360	786

Na koniec 2008r nie wystąpiły krótkoterminowe aktywa finansowe inne niż środki pieniężne.

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
-koszty ubezpieczeń	47	46
-serwis i konserwacja	-	20
-naliczone odsetki z tyt. Leasingu	1	4
-dzierżawa portów	149	-
- pozostałe	15	38
- rozliczenie zakupu	5	183
-podatek VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach	2 810	1 187
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 027	1 478

Nota 11

W przedstawianym okresie nie wystąpiły istotne odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów, poza przedstawionymi w nocie 7.

Nota 12

Kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) SAR - 2008											
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia akcji	Liczba akcji	Liczba akcji po podziale 1:10 dn.26.04.2004r	Liczba akcji po podziale 1:5 dn.31.10.2006r	Wartość serii/emisji wg. wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Cena emisyjna jednej akcji	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	12 500	125 000	625 000	125 000,00	Prze-kształcenie	*	08.08.2000	08.08.2000
B	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	1 506	15 060	75 300	15 060,00	gotówka	1 605,50	22.11.2000	08.08.2000
C	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	700	7 000	35 000	7 000,00	gotówka	2 860,00	22.11.2000	08.08.2000
D	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	36 000	360 000	1 800 000	360 000,00	gotówka	10,00	07.11.2003	01.01.2003
E	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	100 000	100 000	500 000	100 000,00	emisja	75,00	05.07.2004	01.01.2004
F	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	-	-	300 000	60 000,00	emisja	10,00	23.04.2008	01.01.2008
G	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	-	-	1 385 500	277 100,00	emisja	12,00	23.04.2008	01.01.2008
H	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	-	-	3 921 715	784 343,00	emisja	16,96	20.06.2008	01.01.2008
I	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	-	-	440 000	88 000,00	emisja	10,00	05.09.2008	01.01.2008
Liczba akcji razem						9 082 515					
Kapitał Zakładowy razem								1 816 503			
Wartość nominalna jednej akcji po podziale 0,20 zł											

*Wszystkie akcje serii A (12.000 szt.) zostały objęte przez dotychczasowych wspólników Spółki SM-MEDIA Sp. z o.o. w wyniku zmiany formy prawnej. Spółka SM-MEDIA S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki SM-MEDIA Sp. z o.o. Kapitał zakładowy SM-MEDIA S.A. w kwocie 125.000 zł (12.500 akcji Serii A o wartości nominalnej 10 zł każda) odpowiada zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 12 lipca 2000 roku wysokości kapitału zakładowego przekształcanej spółki. Przekształcenie odbyło się na podstawie sporządzonego przez dotychczasowych wspólników będących jednocześnie założycielami spółki akcyjnej pisemnego sprawozdania założycieli przyszłej spółki akcyjnej na podstawie bilansu na dzień 31 grudnia 1999 roku. Treść powyższego sprawozdania została poddana badaniu biegłych rewidentów wyznaczonych postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy z dnia 30 maja 2000 roku (sygn. Akt XVI Ns.Rej.Nsb. 31/00). Biegli rewidenci sporządzili szczegółową opinię z badania sprawozdania założycieli, w której stwierdzili, że informacje zawarte w sprawozdaniu założycieli są prawdziwe i dokładne.

W latach obrotowych 2001 i 2002 nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Emitenta dotyczące liczby oraz wartości nominalnej akcji. NWZ w dniu 21 sierpnia 2003 roku podjęło uchwałę w sprawie emisji Akcji Serii D w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) a nie więcej niż 36.000 (słownie: trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10;- (słownie: dziesięć) złoty każda akcja z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna Akcje Serii D wyniosła 10 zł. Akcje Serii D korzystają z prawa do dywidendy od 1 stycznia 2003 roku. 7 listopada 2003 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego SM-MEDIA S.A. dokonanego w drodze emisji Akcji Serii D Spółki. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosiła PLN 507.060, a kapitał dzielił się na 50.706 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i D, o wartości nominalnej 10 zł każda akcja.

W dniu 5 marca 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SM-MEDIA SA. uchwaliło podział akcji serii A, B, C, D w stosunku 1:10 czyli do wartości nominalnej 1 zł każda akcja oraz uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej emisji 100.000 akcji serii E o wartości nominalnej 1 zł. Cena emisyjna akcji serii E wyniosła 75 zł. 16 marca 2004 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podział akcji SM-MEDIA S.A. W dniu 20 maja 2004 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego SM-MEDIA S.A. dokonanego w drodze publicznej emisji 100.000 akcji serii E. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi PLN 607.060, a kapitał dzieli się na 607.060 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D i E, o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2006 r. został dokonany podział akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z 1 (jednego) złotego na 20 (dwadzieścia) groszy oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy do 3.035.300 akcji przy niezmienionej wartości kapitału zakładowego Spółki. W wyniku podziału akcji od dnia 30.10.2006 r. kodem PLSMMDA00012 oznaczonych jest 3.035.300 akcji Mediatel SA o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, stan posiadania akcji Mediatel na dzień 31 grudnia 2008 r. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ	% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ
Rasting Limited	5 104 059	56,20%
Zbigniew Kazimierczak	606 000	6,67%
BBI Capital NFI SA	600 000	6,61%
porozumienie akcjonariuszy Mediatel	735 700	8,10%
<i>w tym: Maciej Gawęda</i>	<i>535 700</i>	<i>5,90%</i>

Porozumienie akcjonariuszy zawarte zostało w dniu 9 kwietnia 2004 roku, przedłużone następnie aneksem z dnia 10 kwietnia 2008 roku, z terminem ważności do dnia 9 kwietnia 2011 roku. Strony porozumienia nie wykluczają przedłużenia porozumienia na kolejny okres trzech lat. Stronami ww. porozumienia są: Maria Gawęda, Maciej Gawęda oraz Wojciech Gawęda.

Akcje Mediatel S.A. były przedmiotem wezwania ogłoszonego przez akcjonariusza Rasting Limited w dniu 11 lipca 2008 r., rozliczonego w dniu 12 sierpnia 2008 r. Wezwanie miało na celu wypełnienie obowiązków wynikających z art. 73 ust. 2 Ustawy, powstałych w wyniku nabycia przez spółkę Rasting Limited łącznie 5.472.908 akcji Mediatel SA stanowiących 63,33% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczby głosów Spółki. W ramach wezwania Spółka Rasting Limited nabyła 231.151 akcji zwykłych na okaziciela i osiągnęła 66% ogólnej liczby głosów. W związku z rejestracją w dniu 5 września 2008 r. podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. poprzez emisję 440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki, udział Rasting Limited zmniejszył się o 2,86% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, stan posiadania akcji Mediatel na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ	% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ
NFI Magna Polonia SA*	5.994.459	66%
porozumienie akcjonariuszy Mediatel	735 700	8,10%
<i>w tym: Maciej Gawęda</i>	<i>535 700</i>	<i>5,90%</i>

* Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 27 lutego 2009 r. Spółka Rasting Limited nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Mediatel, natomiast posiada akcje Spółki pośrednio, poprzez NFI Magna Polonia SA. Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w wyniku wezwania ogłoszonego przez akcjonariusza Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A. w dniu 26 lutego 2009 r., w ramach którego zawarto transakcje 6 kwietnia 2009 r., fundusz nabył 4.459 akcji zwykłych na okaziciela i osiągnął 66% ogólnej liczby głosów. Wezwanie miało na celu wypełnienie obowiązków wynikających z art. 73 ust. 2 Ustawy, powstałych w wyniku nabycia przez spółkę NFI Magna Polonia S.A. łącznie 5.990.000 akcji Mediatel S.A. stanowiących 65,95% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczby głosów Spółki. Na dzień sporządzenia sprawozdania NFI Magna Polonia S.A., będący podmiotem zależnym od Rasting, posiada 5.994.459 akcji Mediatel stanowiących 66% kapitału zakładowego i 66% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 31 stycznia 2009 roku fundusz NFI Magna Polonia SA zawarł ze Zbigniewem Kazimierzakiem, spółką BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie, oraz spółkami prawa cypryjskiego Titiona Limited oraz Rasting Limited z siedzibami w Nikozji, Cypr, umowy objęcia akcji, zobowiązujące te podmioty do wniesienia do funduszu jako aportu łącznie 5.990.000 akcji w kapitale zakładowym Mediatel. W wykonaniu tych umów własność 5.990.000 akcji reprezentujących razem 65,95% kapitału zakładowego Mediatel oraz zapewniających dysponowanie 5.990.000 głosami stanowiącymi 65,95% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mediatel, przeniesiona została na Fundusz w dniach 3-6 lutego 2009 r.

W okresie sprawozdawczym akcje własne w Spółce nie wystąpiły.

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	34 525	10 333
utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	1 105
Kapitał zapasowy, razem	34 525	11 438

Nota 15

Kapitały z aktualizacji:

Kapitały z aktualizacji nie występują.

Nota 16

Pozostałe kapitały rezerwowe, razem:

Inne kapitały nie występują.

Nota 17

Odpisy z zysku netto:

Nie dokonano odpisów z zysku netto.

Nota 18

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
stan na początek okresu	-	-
zwiększenia (z tytułu)	3	-
-rezerwa na zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych	3	-
stan na koniec okresu	3	-
-rezerwa na zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych	3	-

**ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW
KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
stan na początek okresu	5 754	1 165
-rezerwa na zobowiązania	5 016	419
-Vat nierozliczony	738	746
zwiększenia (z tytułu)	1 607	5 335
-rezerwa na zobowiązania	662	4 597
-Vat należny	945	738
wykorzystanie (z tytułu)	738	746
-Vat rozliczony	738	746
rozwiązanie (z tytułu)	4 243	-
-rezerwa na zobowiązania	4 243	-
stan na koniec okresu	2 380	5 754
-Vat należny	945	738
-rezerwa na zobowiązania	1 435	5 016
Pozostałe rezerwy na koniec okresu	1 435	5 016

W okresie sprawozdawczym 2008 r. nie było podstawy do tworzenia rezerw na podatek dochodowy.

Nota 19**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
wobec pozostałych jednostek	3 438	25
- kredyty i pożyczki	3 161	-
- umowy leasingu finansowego	277	25
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 438	25

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O
POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE
SPŁATY**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
powyżej 1 roku do 3 lat	3 438	25
powyżej 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 438	25

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE
(STRUKTURA WALUTOWA)**

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
w walucie polskiej	3 438	25
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 438	25

ZOBOWIAZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK										
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kredyt/Pożyczka	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		Długo/Krótkoterm.	zł	waluta	zł	waluta				
BRE Bank S.A.	00-950 Warszawa ul. Senatorska 18	Kredyt inwestycyjny długoterminowy na pokrycie kosztów zakupu eTel Polska (obecnie Mediatel 4B)	6 000 000	PLN	5 165 000	PLN	WIBOR O/N + marża	29.07.2011	1. Weksel in blanco 2. Kaucja pieniężna zgodnie z warunkami umowy określonych w umowie o kaucje pieniężną 3. Do niniejszej umowy zostało podpisane oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego.	
BRE Bank S.A.	00-950 Warszawa ul. Senatorska 18	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	3 000 000	PLN	2 994 992	PLN	WIBOR O/N + marża	29.10.2009	1. Weksel in blanco 2. Cesja wierzytelności na podstawie odrębnej umowy, 3. Do niniejszej umowy zostało podpisane oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie Bankowego Tytułu Egzekucyjnego.	
Concept - T Sp. z o.o.	02-366 Warszawa ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A	Pożyczka krótkoterminowa	1 600 000	PLN	288 040	PLN	9%	13.03.2009	16 grudnia 2008 roku podpisany został Aneks do Umowy, na mocy którego strony zrezygnowały z zabezpieczenia udzielonej pożyczki.	
Concept - T Sp. z o.o.	02-366 Warszawa ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A	10 obligacji serii A	2 000 000	PLN	2 000 000	PLN	6%	30.06.2009		
Concept - T Sp. z o.o.	02-366 Warszawa ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A	10 obligacji serii B	1 000 000	PLN	1 000 000	PLN	8%	30.06.2009		

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
wobec jednostek zależnych	3 820	-
- kredyty i pożyczki, w tym:	309	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 043	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	468	-
- do 12 miesięcy	468	-
wobec pozostałych jednostek	34 163	10 871
- kredyty i pożyczki, w tym:	4 999	1 430
- krótkoterminowe w okresie spłaty	2 004	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 126	9 237
- do 12 miesięcy	28 126	9 237
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	788	58
- z tytułu wynagrodzeń	13	-
- inne (wg rodzaju)	237	146
-kaucje	93	102
-leasing finansowy	139	44
-pozostałe	5	-
fundusze specjalne (wg tytułów)	63	37
-fundusz socjalny	63	37
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	38 046	10 908

Nota 21

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
rozliczenia międzyokresowe przychodów	12 765	30
- długoterminowe (wg tytułów)	11 537	-
- wierzytelności	11 537	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 228	30
- koszty przełom roku	17	-
- wierzytelności	1 089	-
-część przychodów z abonamentów przypadająca na następne okresy	122	30
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	12 765	30

Nota 22

Wartość księgowa na jedną akcję w prezentowanych okresach została obliczona z uwzględnieniem liczby akcji na koniec każdego z tych okresów. W I półroczu 2003 r. nie dokonywano zmian w kapitale zakładowym oraz liczbie akcji Emitenta. NWZ w dniu 21 sierpnia 2003 roku podjęło uchwałę w sprawie emisji Akcji Serii D w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) a nie więcej niż 36.000 (słownie: trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) złotych każda akcja z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. 7 listopada 2003 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel dokonanego w drodze emisji Akcji Serii D Spółki.

W dniu 5 marca 2004r. NWZ podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E w ilości od 1 (słownie: jednej) do 100.000 (słownie: stu tysięcy) w cenie nominalnej 1 zł oraz o podziale akcji serii A, B, C i D w stosunku 1:10. W dniu 16

marca 2004 r. Sad Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział KRS zarejestrował podział akcji Mediatel wskutek czego ilość akcji wzrosła do 507.060. W dniu 20 maja 2004 r. Sad Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel dokonanego w drodze emisji 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E w cenie nominalnej 1 zł. Cena emisyjna akcji serii E wynosiła 75 zł za akcję. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi PLN 607.060, a kapitał dzieli się na 607.060 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D i E, o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2006 r. został dokonany podział akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z 1 (jednego) złotego na 20 (dwadzieścia) groszy oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy do 3.035.300 akcji przy niezmienionej wartości kapitału zakładowego Spółki. W wyniku podziału akcji od dnia 30.10.2006 r. kodem PLSMMDA00012 oznaczonych jest 3.035.300 akcji Mediatel SA o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Dnia 10 marca 2008 r. Zarząd Mediatel SA podjął decyzję o wyemitowaniu 300.000 akcji serii F o wartości nominalnej 0,20 zł i 1.385.500 akcji serii G o wartości nominalnej 0,20 zł. w ramach kapitału docelowego jako akcje zwykłe imienne, zamienione następnie z akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela uchwałą nr 26 ZWZ Mediatel SA z dnia 24 czerwca 2008 roku.

Akcje serii H wyemitowane zostały w związku z połączeniem spółki Mediatel SA ze spółką ELTERIX HOLDING Sp. z o.o. w ilości 3.921.715 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł. Połączenie ww. spółek nastąpiło w dniu 20 czerwca 2008 r., to jest w dniu wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Mediatel SA jako Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejętej (ELTERIX HOLDING Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (Mediatel SA) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez nową emisję 3.921.715 (trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji na okaziciela serii H, które Spółka Przejmująca wydała wspólnikowi Spółki Przejętej (łączenie się przez przejęcie).

Wyemitowane akcje serii I w ilości 440.000 o wartości nominalnej 0,20 zł zostały zaoferowane spółce Premium Internet SA z siedzibą w Warszawie w ramach subskrypcji prywatnej. Zgodnie z zawartą umową sprzedaży wybranych składników przedsiębiorstwa Premium Internet SA, Mediatel SA zobowiązał się złożyć Premium Internet SA ofertę w rozumieniu art. 431 § 1 pkt. 1) KSH objęcia 440.000 akcji na okaziciela Mediatel SA za cenę emisyjną równą 10 zł w zamian za wkład pieniężny. W dniu 12.08.2008 r. do Spółki wpłynęła podpisana przez Premium Internet SA z siedzibą w Warszawie umowa objęcia 440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I zawarta pomiędzy Spółką a Premium Internet S.A.

W dniu 3 grudnia 2008 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu złożonego przez Spółkę prospektu emisyjnego. Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym:

- 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 1.385.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 3.921.715 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu KDPW z dnia 8 grudnia 2008 r., w KDPW zostało zarejestrowanych 6.047.215 akcji zwykłych na okaziciela Mediatel S.A. pod kodem PLSMMDA00012. W związku z powyższym od dnia 11 grudnia 2008 r. kodem PLSMMDA00012 oznaczonych jest 9.082.515 akcji zwykłych na okaziciela Spółki.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą Nr 900/2008 z dnia 9 grudnia 2008 r. stwierdził że, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczone są następujące akcje zwykłe na okaziciela spółki Mediatel S.A. o wartości nominalnej 0,20 PLN każda:

- 300.000 akcji serii F,
- 1.385.500 akcji serii G,
- 3.921.715 akcji serii H,
- 440.000 akcji serii I.

Akcje, o których mowa powyżej, zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 11 grudnia 2008 i oznaczone kodem „PLSMMDA00012”. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wprowadził ww. akcje serii F, G, H, I w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 11 grudnia 2008.

Kapitał własny na dzień 31.12.2008 r.	36 683 899,22 zł
Liczba akcji na dzień 31.12.2008 r.	9 082 515
Wartość księgowa na jedną akcję	4,04 zł ($36683899,22/9082515 = 4,04$)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym 2008 r. nie wystąpiły należności ani zobowiązania pozabilansowe od podmiotów powiązanych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
-usługi telekomunikacyjne	117 338	52 437
- w tym: od jednostek powiązanych	6 952	-
-usługi internetowe	754	600
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	118 092	53 037
- w tym: od jednostek powiązanych	6 952	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
kraj	51 887	48 563
- w tym: od jednostek powiązanych	6 952	-
eksport	66 205	4 474
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	118 092	53 037
- w tym: od jednostek powiązanych	6 952	-

Nota 25**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

-przychody ze sprzedaży urządzeń teleinformatycznych
 - w tym: od jednostek powiązanych

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem

- w tym: od jednostek powiązanych

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
	224	10
	73	-
	224	10
	73	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

kraj

- w tym: od jednostek powiązanych

eksport

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem

- w tym: od jednostek powiązanych

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
	224	10
	73	-
	-	-
	224	224
	73	-

Nota 26**KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

amortyzacja

zużycie materiałów i energii

usługi obce

podatki i opłaty

wynagrodzenia

ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia

pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)

Koszty według rodzaju, razem

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
	2 301	846
	344	166
	111 862	51 646
	201	159
	3 080	1 369
	232	204
	1 169	419
	119 189	54 809

Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)

Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów

Koszty razem

	1 370	707
	7 775	2 844
	110 044	51 258
	119 189	54 809

Nota 27**INNE PRZYCHODY OPERACYJNE**

rozwiązane rezerwy (z tytułu)

- na zobowiązania

- aktualizacja należności

pozostałe, w tym:

-refaktury wewnątrzgrupowe i inne

-ugoda z TP S.A. - odszkodowanie

-zrealizowane wierzytelności

-inne

Inne przychody operacyjne, razem

	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
	235	185
	235	140
	-	45
	24 138	59
	292	30
	2 337	-
	21 476	-
	33	29
	24 373	244

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
utworzone rezerwy (z tytułu)	564	4 050
- aktualizacja należności	564	55
- na zobowiązania	-	3 910
- inne	-	85
pozostałe, w tym:	1 550	-
- amortyzacja dodatniej wartości firmy	1 481	-
- inne	69	-
Inne koszty operacyjne, razem	2 114	4 050

Nota 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
pozostałe odsetki	1 485	232
- od jednostek powiązanych, w tym:	1 400	-
- od jednostek zależnych	1 400	-
- od pozostałych jednostek	85	232
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 485	232

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
dodatnie różnice kursowe	4 384	94
- zrealizowane	4 384	93
- niezrealizowane	-	1
Inne przychody finansowe, razem	4 384	94

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
od kredytów i pożyczek	1 391	-
- dla jednostek powiązanych, w tym:	499	-
- dla jednostek zależnych	499	-
- dla innych jednostek	892	-
pozostałe odsetki	-	15
- dla innych jednostek	-	15
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 391	15

INNE KOSZTY FINANSOWE	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
ujemne różnice kursowe	2 702	171
- zrealizowane	2 702	167
- niezrealizowane	-	4
pozostałe, w tym:	70	57
- prowizje	70	56
- inne	-	1
Inne koszty finansowe, razem	2 772	228

Nota 31**Wynik na sprzedaży udziałów:**

Przychód z tytułu sprzedaży udziałów MTL 4B	14 000
Koszt sprzedaży udziałów do MTL 4B	(28 540)
Wynik na sprzedaży udziałów, razem	(14 540)

Nota 32 i 33

W okresie sprawozdawczym jednostki zdarzenia nadzwyczajne nie wystąpiły.

Nota 34

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
1. Zysk (strata) brutto	8 443	(5 492)
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(950)	4 715
-przychody podwyższające przychody podatkowe(przychody przyszłych okresów i różnice kursowe	1 974	36
-przychody nie stanowiące przychodów podatkowych(przychody przyszłych okresów	(7 551)	(216)
-koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 627	4 895
ugoda z TP S.A.	1 995	55
amortyzacja wartości firmy	1 481	-
rezerwy na zobowiązania	665	4 782
odsetki	333	-
Leasing	5	6
ZUS niezapłacony za XII	32	16
pozostałe (m.in. relacje z klientami, reprezentacja)	629	36
koszty prospektu	(513)	-
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 493	(777)
4. Podatek dochodowy według stawki .19. %	1 238	-
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	1 950	-
odliczenia z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	975	-
odliczenia z tytułu straty podatkowej z roku 2004	70	-
odliczenia z tytułu straty podatkowej z roku 2005	113	-
odliczenia z tytułu straty podatkowej z roku 2007	792	-
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 238	-
- wykazany w rachunku zysków i strat	894	-
PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	901	(871)
Podatek dochodowy odroczony razem	901	(871)

W okresie sprawozdawczym pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) nie wystąpiły.

Nota 36

Nie dotyczy.

Nota 37**Sposób podziału zysku, pokrycia straty:**

W roku obrotowym 2008 Spółka osiągnęła zysk w wysokości 6 648 166,30 zł. Na dzień sporządzania sprawozdania nie została podjęta decyzja odnośnie podziału zysku.

W roku obrotowym 2007 Spółka poniosła stratę w wysokości 4 620 749,94 zł. Decyzją ZWZ z dnia 24 czerwca 2008 roku strata zostanie pokryta zyskami kolejnych lat obrotowych.

Nota 38

Zysk na jedną akcję Emitenta w prezentowanych okresach został obliczony z uwzględnieniem średniej ważonej liczby akcji i zanalizowany zysk netto. W I półroczu 2003 r. nie dokonywano zmian w kapitale zakładowym oraz liczbie akcji Emitenta. NWZ w dniu 21 sierpnia 2003 roku podjęło uchwałę w sprawie emisji Akcji Serii D w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) a nie więcej niż 36.000 (słownie: trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) złotych każda akcja z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. 7 listopada 2003 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel SA dokonanego w drodze emisji Akcji Serii D Spółki.

W dniu 5 marca 2004 r. NWZ podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E w ilości od 1 (słownie: jednej) do 100.000 (słownie: stu tysięcy) w cenie nominalnej 1 zł oraz o podziale akcji serii A, B, C i D w stosunku 1:10. W dniu 16 marca 2004 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział KRS zarejestrował podział akcji Mediatel wskutek czego ilość akcji wzrosła do 507.060. W dniu 20 maja 2004 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel dokonanego w drodze emisji 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E w cenie nominalnej 1 zł. Cena emisyjna akcji serii E wynosiła 75 zł za akcję. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi PLN 607.060, a kapitał dzieli się na 607.060 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D i E, o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2006 r. został dokonany podział akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z 1 (jednego) złotego na 20 (dwadzieścia) groszy oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy do 3.035.300 akcji przy niezminionej wartości kapitału zakładowego Spółki. W wyniku podziału akcji od dnia 30.10.2006 r. kodem PLSMMDA00012 oznaczonych jest 3.035.300 akcji Mediatel SA o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Dnia 10 marca 2008 r. Zarząd Mediatel SA podjął decyzję o wyemitowaniu 300.000 akcji serii F o wartości nominalnej 0,20 zł i 1.385.500 akcji serii G o wartości nominalnej 0,20 zł. w ramach kapitału docelowego jako akcje zwykłe imienne, zamienione następnie z akcji zwykłych imiennych na akcje zwykłe na okaziciela uchwałą nr 26 ZWZ Mediatel SA z dnia 24 czerwca 2008 roku.

Akcje serii H wyemitowane zostały w związku z połączeniem spółki Mediatel SA ze spółką ELTERIX HOLDING Sp. z o.o. w ilości 3.921.715 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł. Połączenie ww. spółek nastąpiło w dniu 20 czerwca 2008 r., to jest w dniu wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Mediatel SA jako Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejętej

(ELTERIX HOLDING Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (Mediatel SA) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez nową emisję 3.921.715 (trzy miliony dziewięćset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset piętnaście) akcji na okaziciela serii H, które Spółka Przejmująca wydała wspólnikowi Spółki Przejętej (łączenie się przez przejęcie).

Wyemitowane akcje serii I w ilości 440.000 o wartości nominalnej 0,20 zł zostały zaoferowane spółce Premium Internet SA z siedzibą w Warszawie w ramach subskrypcji prywatnej. Zgodnie z zawartą umową sprzedaży wybranych składników przedsiębiorstwa Premium Internet SA, Mediatel SA zobowiązał się złożyć Premium Internet SA ofertę w rozumieniu art. 431 § 1 pkt. 1) KSH objęcia 440.000 akcji na okaziciela Mediatel SA za cenę emisyjną równą 10 zł w zamian za wkład pieniężny. W dniu 12.08.2008 r. do Spółki wpłynęła podpisana przez Premium Internet SA z siedzibą w Warszawie umowa objęcia 440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I zawarta pomiędzy Spółką a Premium Internet S.A.

W dniu 3 grudnia 2008 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu złożonego przez Spółkę prospektu emisyjnego. Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym:

- 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 1.385.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 3.921.715 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu KDPW z dnia 8 grudnia 2008 r., w KDPW zostało zarejestrowanych 6.047.215 akcji zwykłych na okaziciela Mediatel S.A. pod kodem PLSMMDA00012. W związku z powyższym od dnia 11 grudnia 2008 r. kodem PLSMMDA00012 oznaczonych jest 9.082.515 akcji zwykłych na okaziciela Spółki.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą Nr 900/2008 z dnia 9 grudnia 2008 r. stwierdził że, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczone są następujące akcje zwykłe na okaziciela spółki Mediatel S.A. o wartości nominalnej 0,20 PLN każda:

- 300.000 akcji serii F,
- 1.385.500 akcji serii G,
- 3.921.715 akcji serii H,
- 440.000 akcji serii I.

Akcje, o których mowa powyżej, zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 11 grudnia 2008 i oznaczone kodem „PLSMMDA00012”. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wprowadził ww. akcje serii F, G, H, I w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 11 grudnia 2008.

Zysk(strata) netto (zanualizowany) za rok 2008 r. 6 648 166,30 zł

Średnia ważona ilość akcji na 31.12.2008r. 6 416 186

/3035300x113+4720800x59+8642515x80+9082515x114/365/

Zysk(strata) netto na jedną akcję zwykłą (1,04)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 24

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
Zysk (strata) netto	6 648	(4 621)
Korekty razem	(583)	(459)
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	2 301	846
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	506	(217)
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	(3 370)	4 589
Zmiana stanu zapasów	(11)	1
Zmiana stanu należności	(32 098)	(6 910)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 186	624
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 903	608
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 065	(5 080)

Przez środki pieniężne rozumie się gotówkę krajową w kasie i krajowe środki pieniężne na rachunkach bankowych jak też zagraniczne środki pieniężne na rachunkach bankowych.

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 grudnia 2007
Środki pieniężne w kasach		
na początek okresu	12	86
na koniec okresu	2	12
Środki pieniężne w banku i na rachunkach bieżących		
na początek okresu	774	309
na koniec okresu	1 224	774
Środki pieniężne w banku na rachunkach terminowych		
na początek okresu	-	6 860
na koniec okresu	3 134	-
Środki pieniężne razem		
na początek okresu	786	7 255
na koniec okresu	4 360	786

Rachunek przepływu środków pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Wyjaśnienie dotyczące pozycji rachunku przepływów środków pieniężnych za rok 2008:

- w przepływach operacyjnych w pozycji zyski(straty) z tytułu różnic kursowych nie wykazano kwot, gdyż zaistniałe różnice kursowe wynikają w całości z działalności operacyjnej,
- w przepływach operacyjnych w pozycji odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) wykazano kwotę (217) tys. PLN która stanowi różnicę pomiędzy kwotą (15) tys. PLN wykazaną w przepływach finansowych w pozycji Wydatki – odsetki oraz kwotą 232 tys. PLN , którą wykazano w przepływach inwestycyjnych w pozycji Wpływy-odsetki.

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe

6 listopada 2007 roku Spółka zawarła umowę z BRE Bank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy w wysokości do 2 mln. zł. W dniu 31 października 2008 r. Spółka podpisała z BRE Bank S.A. aneks do umowy kredytowej z dnia 6 listopada 2007 r. Przedmiotem aneksu jest:

- 1) przedłużenie okresu kredytowania do dnia 29 października 2009 r.,
- 2) zmiana oprocentowania kredytu na oprocentowanie obliczane jako zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania na 1 dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji powiększonej o 1,5 punktu procentowego z tytułu marży banku, w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu.

W dniu 16 grudnia 2008 r. Spółka podpisała z BRE Bank S.A. kolejny aneks do umowy kredytowej z dnia 6 listopada 2007 r. Przedmiotem aneksu jest udzielenie kredytobiorcy na warunkach niniejszej umowy kredytu w wysokości nie przekraczającej:

- a) 2.000 tys. PLN (słownie: dwa miliony złotych) od dnia 06.11.2008 r. do dnia 16.12.2008r.,
- b) 3.000 tys. PLN (słownie: trzy miliony złotych) od dnia 17.12.2008r.

Zabezpieczeniem umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zgoda na sprzedaż wierzytelności do funduszu sekurytyzacyjnego oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego, umowa o cesję globalną należności.

Koszty kredytu w 2008 r. wyniosły : odsetki	79,6 tys. zł
provizje	21,0 tys. zł

27 marca 2008 roku BRE Bank S.A. udzielił Mediatel S.A. (Kredytobiorca) złotowego kredytu inwestycyjnego w wysokości 6.000.000 zł na refinansowanie kosztów zakupu udziałów w spółce eTel Polska Sp. z o.o. Kredyt udzielony został w jednej transzy.

Od udzielonego kredytu Bank pobiera odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonej o 1,5 punktów procentowych z tytułu marży Banku. Odsetki naliczane są w okresach 1-miesięcznych i płatne przez Kredytobiorcę ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty pojedynczego ciągnięcia. Aktualizacja stopy zmiennej będzie następowała w dniu płatności odsetek tj. ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca, nawet jeśli nie upłynął okres 1-miesięczny. Kredytobiorca zobowiązał się do zawiadomienia innych dłużników Banku z tytułu zabezpieczenia Umowy o sposobie powiadamiania o zmianie stopy oprocentowania. Kredytobiorca zobowiązał się do zapłaty Bankowi:

- 1) prowizję przygotowawczą w wysokości 0,6% liczoną od kwoty przyznanego kredytu, płatną jednorazowo natychmiast po podpisaniu Umowy,
- 2) opłatę na Bankowy Fundusz Gwarancyjny ponoszoną przez Bank z tytułu udzielonego kredytu, przy czym opłata ta naliczana jest w trybie określonym przez BFG od kwoty zadłużenia Kredytobiorcy według stanu na dzień wskazany przez BFG,
- 3) opłatę za wydanie zaświadczenia o spłacie kredytu.

Kredytobiorca zobowiązał się spłacić kredyt w równych miesięcznych ratach płatnych ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca, z tym że 35 rat w wysokości 167.000 zł, 36 rata w wysokości 155.000 zł. Pierwsza rata płatna w dniu 29 sierpnia 2008 r., zaś ostatnia – w dniu 29 lipca 2011. Kredytobiorca zobowiązał się do spłaty kredytu, naliczonych odsetek, prowizji i ewentualnie innych kosztów w ustalonych terminach, w pierwszej kolejności przed innymi płatnościami. W przypadku wcześniejszej spłaty kredytu Bank pobierze opłatę równą kwocie marży ustalonej w umowie kredytowej, obliczanej w skali roku od kwoty przyspieszonej spłaty,

za okres przyspieszenia, nie krótszy niż 30 dni i nie dłuższy niż 90 dni. Od dnia powstania zadłużenia przeterminowanego do dnia poprzedzającego rzeczywistą spłatę zobowiązań wobec Banku, od kwoty zadłużenia przeterminowanego, Kredytobiorca zapłaci odsetki w wysokości czterokrotności stopy kredytu lombardowego NBP w stosunku rocznym.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi:

- 1) weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy,
- 2) kaucja pieniężna w kwocie 1.700.000 zł, złożona w Banku na warunkach określonych w umowie o kaucję pieniężną nr 02/0485/08 z dnia 27 marca 2008 r., stanowiącej załącznik do Umowy,
- 3) umowa przystąpienia do długu zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Elterix S.A. oraz Concept – T Sp. z o.o. z dnia 27 marca 2008 r., stanowiąca załącznik do Umowy.

Wszelkie koszty związane z ustanowieniem zabezpieczenia, a także zmianą lub wycofaniem zabezpieczenia ponosi Kredytobiorca. Kredytobiorca zobowiązał się niezwłocznie poinformować Bank o spadku wartości istniejącego zabezpieczenia i/lub zaistnieniu straty bilansowej, wszczęciu postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu lub prowadzącego do likwidacji majątku, postępowania naprawczego, ugodowego bankowe lub likwidacyjnego w przedsiębiorstwie Kredytobiorcy. Na żądanie Banku Kredytobiorca dokona zabezpieczenia kredytu w innej zaakceptowanej przez Bank formie.

Kredytobiorca zobowiązał się do rozliczania przez rachunek bieżący w Banku, w okresie kredytowania, wszystkich transakcji finansowych dokonywanych w związku z udzielonym kredytem, a ponadto nie mniej niż 100% z tytułu swoich pozostałych transakcji, w tym również operacji eksportu i importu oraz do wskazania tego rachunku w kontraktach/umowach ze swoimi odbiorcami jako miejsca płatności należności z tytułu transakcji sprzedaży.

Kredytobiorca poddał się egzekucji w trybie art. 97 ustawy Prawo bankowe i upoważnił Bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 6.450.000 zł oraz wystąpienia do sądu z wnioskiem o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31 lipca 2012 r.

Koszty kredytu w 2008 roku wyniosły : odsetki	344,5 tys. zł
prowinzje	36,0 tys. zł

18 lutego 2008 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Concept – T Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Elterix S.A. z siedzibą w Gdyni, na podstawie której Elterix S.A. (Pożyczkodawca I) udzielił Mediatel S.A. (Pożyczkobiorca) pożyczki w wysokości 2.640.425,50 zł (Pożyczka I), zaś Concept – T Sp. z o.o. (Pożyczkodawca II) udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w wysokości 1.061.792,60 zł (Pożyczka II). Pożyczkobiorca zobowiązał się przeznaczyć Pożyczkę I i Pożyczkę II dla potrzeb związanych ze sfinansowaniem nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą eTel Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000007392 (Spółka) oraz nabycia wierzytelności wobec Spółki w wysokości 32.946.727,37 zł (Dług Spółki) przysługujących spółce Telekom Austria Beteiligungen GmbH. Pożyczkobiorca zobowiązany był do spłaty Pożyczki I i Pożyczki II tj. do zwrotu na rzecz odpowiednio Pożyczkodawcy I i Pożyczkodawcy II kwot równych Pożyczce I i Pożyczce II w terminie do dnia 31 grudnia 2009 r. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 9% w skali roku naliczane od dnia przekazania Pożyczkobiorcy Pożyczki I i Pożyczki II w całości lub części, a obliczane było od niespłaconej ich części. Oprocentowanie powinno zostać uiszczane przy spłacie Pożyczki I i Pożyczki II, przy czym w przypadku wcześniejszej spłaty części Pożyczki I bądź Pożyczki II, Pożyczkobiorca zobowiązany był do jednoczesnego uiszczenia oprocentowania naliczonego od tej części.

W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z Umowy co do spłaty Pożyczki I i Pożyczki II oraz uiszczenia oprocentowania, Pożyczkobiorca zobowiązał się do:

- 1) zawarcia w dniu podpisania Umowy, umowy z Pożyczkodawcą I o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 73 udziałach w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 36,5% kapitału zakładowego Spółki, które zostaną przez niego nabyte,

- 2) zawarcia w dniu podpisania Umowy, umowy z Pożyczkodawcą II o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 29 udziałach w kapitale zakładowym Spółki, reprezentujących 14,5% kapitału zakładowego Spółki, które zostaną przez niego nabyte.

Obciążenie powyższych udziałów stało się skuteczne z chwilą ich nabycia przez Pożyczkobiorcę. Postanowienia umów zastawniczych przewidywały możliwość przejęcia zastawu rejestrowego na własność przez pożyczkodawców, jak również związany z tym obowiązek cesji w częściach równych na każdego z pożyczkodawców wszystkich uprawnień Pożyczkobiorcy wynikających z umowy sprzedaży 100% udziałów Spółki, w sytuacji w której Pożyczkobiorca popadnie w opóźnienie w wykonaniu zobowiązania do spłaty Pożyczki bądź Pożyczki II. Strony ustaliły, iż wartość przedmiotu zastawu, która przyjęta zostanie dla potrzeb przejęcia na własność udziałów przez Pożyczkodawców wynosiła odpowiednio 4.200.000 zł o 1.660.000 zł.

Na mocy aneksu z dnia 16 grudnia 2008 r. strony zrezygnowały z zabezpieczenia udzielonej pożyczki zastawem rejestrowym na udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B, będących własnością Spółki na dzień 16 grudnia 2008 r. Skutkiem podpisanych aneksów jest wygaśnięcie zastawów rejestrowych na 102 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B ustanowionych na rzecz Concept-T Sp. z o.o. oraz Elterix SA.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku obie pożyczki zostały spłacone w całości wraz z odsetkami.

14 marca 2008 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z Concept – T Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie której Concept – T Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) udzielił Mediatel S.A. (Pożyczkobiorca) pożyczki w wysokości 1.600.000 zł. Pożyczkobiorca zobowiązał się przeznaczyć pożyczkę częściowo na pokrycie pierwszej raty ceny sprzedaży, określonej w art. 3 umowy sprzedaży wybranych składników przedsiębiorstwa spółki Premium Internet S.A. zawartej w dniu 5 marca 2008 r. przez Pożyczkobiorcę z Premium Internet S.A., a częściowo na pokrycie ceny sprzedaży netto, określonej w § 4 umowy sprzedaży centrali Lucent 5ESSP zawartej w dniu 5 marca 2008 r. przez Pożyczkobiorcę z Netia S.A.

Pożyczkobiorca zobowiązany był do spłaty pożyczki tj. do zwrotu na rzecz Pożyczkodawcy kwoty równej przekazanej przez niego pożyczce w terminie do dnia 13 marca 2009 r. Termin spłaty pożyczki był zastrzeżony na rzecz Pożyczkobiorcy, co oznacza, iż mógł on spłacić pożyczkę w całości lub w części przed upływem powyższego terminu. Oprocentowanie pożyczki pożyczki wynosiło 9% w skali roku naliczane od dnia przekazania Pożyczkobiorcy pożyczki w całości lub części, a obliczane od niespłaconej jej części. Oprocentowanie powinno zostać uiszczane przy spłacie pożyczki, przy czym w przypadku wcześniejszej spłaty części pożyczki, Pożyczkobiorca zobowiązany był do jednoczesnego uiszczenia oprocentowania naliczonego od tej części.

W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z Umowy co do spłaty pożyczki i uiszczenia oprocentowania, Pożyczkobiorca zobowiązał się w terminie 5 dni od dnia podpisania Umowy do:

- 1) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku spłaty pożyczki i uiszczenia oprocentowania do kwoty 1.744.000 zł, w którym jako jedyny warunek prowadzenia egzekucji wskazane było uprzednie wezwanie Pożyczkobiorcy do zapłaty, a jako termin do którego było można wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności wskazany był dzień 31 lipca 2009 r.,
- 2) zawarcia z Pożyczkodawcą umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 41 udziałach w kapitale zakładowym spółki pod firmą eTel Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000007392, reprezentujących 20,5% kapitału zakładowego tej spółki,
- 3) zawarcia z Pożyczkodawcą umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na wierzytelnościach przysługujących Pożyczkobiorcy w stosunku do spółki pod firmą eTel Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000007392.

Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach przysługujących Pożyczkobiorcy w stosunku do spółki Mediatel 4B wygasł na podstawie aneksu do umowy pożyczki z dnia 4 września 2008 roku. Na

mocy aneksu z dnia 16 grudnia 2008 r. strony zrezygnowały z zabezpieczenia udzielonej pożyczki zastawem rejestrowym na udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B, będących własnością Spółki na dzień 16 grudnia 2008 r. Skutkiem podpisanych aneksów jest wygaśnięcie zastawów rejestrowych na 41 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B ustanowionych na rzecz Concept-T Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku do spłaty pozostało 309 tys. zł. (część kapitałowa + odsetki). Pożyczka została spłacona wraz z odsetkami 17 kwietnia 2009 r.

17 marca 2008 r. Spółka zawarła Umowę z Elterix S.A. z siedzibą w Gdyni na podstawie której Elterix S.A. (Pożyczkodawca) udzielił Mediatel S.A. (Pożyczkobiorca) pożyczki w wysokości 650.000 zł. Pożyczkobiorca zobowiązał się przeznaczyć pożyczkę na pokrycie pierwszej raty ceny sprzedaży, określonej w art. 3 umowy sprzedaży wybranych składników przedsiębiorstwa spółki Premium Internet S.A. zawartej w dniu 5 marca 2008 r. przez Pożyczkobiorcę z Premium Internet S.A. oraz na pokrycie ceny sprzedaży netto, określonej w § 4 umowy sprzedaży centrali Lucent 5ESSP zawartej w dniu 5 marca 2008 r. zawartej przez Pożyczkobiorcę z Netia S.A. Pożyczkobiorca zobowiązany był do spłaty pożyczki tj. do zwrotu na rzecz Pożyczkodawcy kwoty równej przekazanej przez niego pożyczce w terminie do dnia 16 marca 2009 r. Termin spłaty pożyczki był zastrzeżony na rzecz Pożyczkobiorcy, co oznacza, iż mógł on spłacić pożyczkę w całości lub w części przed upływem powyższego terminu.

Oprocentowanie pożyczki wynosiło 9% w skali roku. Oprocentowanie naliczane było od dnia przekazania Pożyczkobiorcy pożyczki w całości lub części, a obliczane od niespłaconej jej części. Oprocentowanie powinno zostać uiszczone przy spłacie pożyczki, przy czym w przypadku wcześniejszej spłaty części pożyczki, Pożyczkobiorca zobowiązany był do jednoczesnego uiszczenia oprocentowania naliczonego od tej części.

W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z Umowy co do spłaty pożyczki i uiszczenia oprocentowania, Pożyczkobiorca zobowiązał się w terminie 5 dni od dnia podpisania Umowy do:

- 1) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku spłaty pożyczki i uiszczenia oprocentowania do kwoty 708.500 zł, w którym jako jedyny warunek prowadzenia egzekucji wskazane było uprzednie wezwanie Pożyczkobiorcy do zapłaty, a jako termin do którego będzie można wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności wskazany był dzień 31 lipca 2009 r.,
- 2) zawarcia z Pożyczkodawcą umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 17 udziałach w kapitale zakładowym spółki pod firmą eTel Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000007392, reprezentujących 8,5% kapitału zakładowego tej spółki,
- 3) zawarcia z Pożyczkodawcą umowy o ustanowieniu zastawu rejestrowego na wierzytelnościach przysługujących Pożyczkobiorcy w stosunku do spółki pod firmą eTel Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000007392.

Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach przysługujących Pożyczkobiorcy w stosunku do spółki Mediatel 4B wygasł na podstawie aneksu z dnia 4 września 2008 roku do umowy pożyczki. Na mocy aneksu z dnia 16 grudnia 2008 r. strony zrezygnowały z zabezpieczenia udzielonej pożyczki zastawem rejestrowym na udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B, będących własnością Spółki na dzień 16 grudnia 2008 r. Skutkiem podpisanych aneksów jest wygaśnięcie zastawów rejestrowych na 17 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B ustanowionych na rzecz Elterix SA.

Wierzytelność, która przysługuje Elterix względem Mediatel, na którą złożyły się m.in. suma należności głównej oraz odsetek od należności głównej wierzytelności wynikających z umowy pożyczki udzielonej Spółce przez Elterix w dn. 17 marca 2008 r. została potrącona z wierzytelnością przysługującą Mediatel względem Elterix wynikającą z zawarcia umowy

sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B zawartej pomiędzy Mediatel a Elterix w dniu 16 grudnia 2008 r.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku pożyczka została spłacona w całości wraz z odsetkami.

23 lipca 2008 r. Spółka zawarła z BRE Bank S.A. kontrakt walutowy typu forward na okres do 25.08.2008r. Wartość kontraktu wynosiła 40.000 USD.

W wyniku zawarcia w 2008 roku przez Spółkę wyłącznie jednego kontraktu walutowego typu forward na kwotę 40.000 USD, który został zamknięty w dniu 19 grudnia 2008 r., strata na tym kontrakcie walutowym wyniosła 31.784 PLN. Kontrakt ten nie miał znaczącego wpływu na wyniki osiągnięte przez Spółkę w 2008r.

31 marca 2009 r. została zawarta Umowa kredytowa NR 02/061/09/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility pomiędzy BRE Bank a Mediatel S.A. (Kredytobiorca 1), Mediatel 4B Sp. z o.o. (Kredytobiorca 2) oraz Elterix S.A. (Kredytobiorca 3), na podstawie której BRE Bank S.A. udzielił Kredytobiorcom łącznie kredytu w rachunkach bieżących w łącznej wysokości nie przekraczającej 6.000.000 zł.

Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone i wykorzystane w kolejności na:

- a) spłatę kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank, numer Umowy Kredytowej 02/424/07/Z/VV z dnia 06.11.2007 r.;
- b) spłatę kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank, numer Umowy Kredytowej 02/070/06/Z/VV z dnia 20.03.2006 r.
- c) finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorców.

Od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobierze odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym. Wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów O/N z notowania na 1 dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji (i przed dniem aktualizacji stawki), powiększonej o 2,7 punktów procentowych z tytułu marży Banku. Odsetki naliczane są w okresach miesięcznych i płatne przez Kredytobiorców ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty Kredytu.

Kredytobiorcy zobowiązują się solidarnie do spłaty kredytu, naliczonych odsetek, prowizji i ewentualnie innych kosztów w pierwszej kolejności przed innymi płatnościami oraz wszelkie zobowiązania Kredytobiorców z tytułu niniejszej Umowy są solidarne. Kredyt udzielony został do dnia 31.03.2010 r.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi weksel in blanco, wystawiony przez Mediatel S.A., poręczony przez spółki zależne Mediatel 4B Sp. z o.o. oraz Elterix S.A., zaopatrzonej w deklarację wekslową Spółki. Zabezpieczeniem spłaty należności wynikających z Umowy, są oświadczenia złożone przez Kredytobiorców o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 6.600.000,- PLN, upoważnienie do wystąpienia do sądu z wnioskiem o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności oraz zgoda na sprzedaż przeterminowanej wierzytelności BRE Banku.

2.Zobowiązania warunkowe

Zabezpieczenia kredytów, pożyczek i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym.

W dniu 16 grudnia 2008 r. zostały podpisane aneksy do umowy pożyczki zawartych pomiędzy Mediatel SA a spółkami zależnymi Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o. z dnia 18 lutego 2008 r., umowy pożyczki pomiędzy Mediatel SA a Elterix SA z dnia 17 marca 2008 r. oraz umowy pożyczki pomiędzy Mediatel SA a Concept-T Sp. z o.o. z dnia 14 marca 2008 r. We wszystkich zawartych umowach pożyczkobiorcą była Spółka Mediatel S.A. Na mocy przedmiotowych aneksów strony zrezygnowały z zabezpieczenia udzielonych pożyczek zastawem rejestrowym na łącznie 160 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B, będących własnością Spółki na dzień 16 grudnia 2008 r. Skutkiem podpisanych aneksów jest wygaśnięcie

zastawów rejestrowych na łącznie 160 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B ustanowionych na rzecz Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o.

W dniu 4 września 2008 r. zostały podpisane aneksy do umów pożyczek pomiędzy Mediatel SA a Elterix SA z dnia 17 marca 2008 r. oraz pomiędzy Mediatel SA a Concept-T Sp. z o.o. z dnia 14 marca 2008 r. Na mocy aneksów do ww. umów zostały zniesione zastawy rejestrowe na wierzytelnościach Mediatel SA w stosunku do Mediatel 4B ustanowione na rzecz Elterix SA i Concept-T Sp. z o.o. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem ustanowionym na rzecz Concept-T Sp. z o.o. wynosiła łącznie 1.744.000 PLN, na rzecz Elterix S.A. 708.500 PLN. Wartość ewidencyjna wierzytelności, na której ustanowiono zastaw, wynosiła w księgach rachunkowych Mediatel SA 29.946.727,37 PLN.

Zabezpieczenia wynikające z umowy nabycia wybranych składników przedsiębiorstwa spółki Premium Internet SA

W wyniku umowy z dnia 5 marca 2008 r. zawartej między Mediatel SA (Zastawca) a Premium Internet SA (Zastawnik) - ustanowiono zastawy rejestrowe na:

- wierzytelnościach Spółki w stosunku do 26 jej klientów (dłużnicy Spółki). Wartość ewidencyjna wierzytelności, na których ustanowiono zastaw, wynosiła w księgach rachunkowych Mediatel SA na dzień 7.03.2008 r. 5.422.301 PLN, przy czym wartość wierzytelności wobec pojedynczego dłużnika nie przekraczała 1.300.000 PLN.
- centrali telekomunikacyjnej Lucent 5ESSP stanowiącej własność Spółki. Wartość ewidencyjna centrali, na której ustanowiono zastaw, wynosi w księgach rachunkowych Mediatel SA 2.000.000 PLN.

W dniu 16 stycznia 2009 r. został podpisany aneks do umowy z dnia 5 marca 2008 r. zawartej między Mediatel SA (Zastawca) a Premium Internet SA (Zastawnik), na mocy którego następca prawny Premium Internet SA Spółka TELE2 POLSKA Sp. z o.o. złożyła oświadczenie o zrzeczeniu się zabezpieczeń wskazanych w ww. umowie w zamian za dostarczenie przez podmiot wskazany przez Mediatel gwarancji bankowej w wysokości 4.400.000 PLN, która została wystawiona przez podmiot wskazany przez Mediatel - Spółkę Rasting Limited. W związku z ww. aneksem Spółka TELE2 POLSKA Sp. z o.o. złożyła w sądzie w dniu 6 lutego 2009 r. wnioski o wykreślenie ww. zastawów rejestrowych z rejestru zastawów.

Pozostałe warunkowe zobowiązania to weksle złożone in blanco do dyspozycji MNI Mobile SA, który w razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 05 lutego 2008 r. zawartej pomiędzy MNI Mobile SA a Mediatel mogą być zrealizowane do kwoty łącznie 870 tys. PLN wraz z odsetkami.

Zabezpieczenie spłaty należności wynikającej z umowy kredytowej z dnia 31 marca 2009 r. opisanej w Punkcie 1.

Zarząd Spółki nie zna żadnych okoliczności, które obecnie mogłyby spowodować wykorzystanie ustanowionych zabezpieczeń.

3.Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W roku 2008 zobowiązania wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli nie wystąpiły.

4.Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W roku 2008 nie wystąpiło zjawisko zaniechania określonego rodzaju prowadzonej działalności gospodarczej. W roku 2008 Emitent nie podejmował i nie zamierza podejmować działań związanych z zaniechaniem działalności.

5.Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W roku 2008 Spółka kontynuuje rozbudowę infrastruktury telekomunikacyjnej, która ma zwiększyć jej możliwości techniczne.

W 2008 roku zakończony został proces wdrażania systemu billingowego, który umożliwi wprowadzenie nowych usług oraz sprawniejszą, bieżącą obsługę klientów indywidualnych.

Koszt inwestycji zamknął się w kwocie 405 tys. zł.

W marcu 2008 roku Spółka nabyła wydzieloną część składników przedsiębiorstwa Premium Internet S.A., co stanowi element realizacji strategii Mediatel SA obejmującej m.in. czynny udział w procesie konsolidacji na rynku telekomunikacyjnym poprzez nabycia i przejęcia innych operatorów. Na bazie powyższych wydzielonych składników przedsiębiorstwa Premium Internet, Mediatel uzyskał dostęp do punktów styku z ponad 100 międzynarodowymi operatorami telekomunikacyjnymi. Zakup wybranych składników od Premium Internet powiększył infrastrukturę telekomunikacyjną Spółki:

Infrastruktura telekomunikacyjna	6 694 tys. zł.
Oprogramowanie	871 tys. zł.
Pozostałe środki trwałe	206 tys. zł.

Inwestycje w budowę węzłów są realizowane w celu zapewniania optymalnych warunków dla wymiany hurtowego ruchu telekomunikacyjnego z operatorami międzynarodowymi. Inwestycje te pozwalają na wymianę ruchu telekomunikacyjnego bezpośrednio z wieloma operatorami, co daje dostęp do wielu nowych źródeł przychodu oraz poprawia bazę kosztową.

W 2008 roku Spółka zakupiła również centrale telefoniczne LT 5ESS o sumarycznej liczbie portów E1 wynoszącej 1160, dalsza rozbudowa centrali o 2020 portów E1 nastąpiła przez kolejne zakupy centrali. Efektem tej inwestycji jest zwiększenie zasobów telekomunikacyjnych w celu obsługi większej ilości hurtowego ruchu telekomunikacyjnego, oraz realizacji usług dostępu bezpośredniego ISDN dla klientów biznesowych końcowych. Natomiast zwiększone w 2008 r. zasoby teletransmisyjnych urządzeń umożliwiają realokację platform komutacyjnych i integrację poszczególnych sieci pozyskanych wraz z nabyciem składników majątkowych Premium Internet i spółki Mediatel 4B Sp. z o.o. Wartość inwestycji wyniosła 2.065 tys. zł.

6.Nakłady inwestycyjne

Poniesione przez Spółkę nakłady inwestycyjne w okresie 1.01.2008 r. – 31.12.2008 r. wynosiły 13 790 tys. zł

- wartości niematerialne i prawne	4 027 tys. zł
- środki trwałe	9 763 tys. zł

Nakładów na ochronę środowiska Spółka nie przewiduje, gdyż nie stwarza żadnych zagrożeń w tym zakresie.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W bieżącym okresie sprawozdawczym Emitent oraz jednostki zależne zawarły istotne transakcje z podmiotami powiązanymi, które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi.

W bieżącym okresie sprawozdawczym przed dniem zaistnienia powiązania spółki Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o. udzieliły Mediatel SA pożyczek. Szczegóły na ich temat można znaleźć w pkt. 1 Instrumenty finansowe.

Przejęcie wierzytelności

W dniu 10 kwietnia 2008 r. nastąpiło przejęcie wierzytelności wobec Mediatel 4B przysługujących Telekom Austria Beteiligungen GmbH w kwocie 3.000.000 zł w zamian za co spółka pod firmą Weiss-Tessbach Ges.m.b.H. z siedzibą w Wiedniu wskazana przez Telekom Austria Beteiligungen GmbH z siedzibą w Wiedniu, objęła 300.000 akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 0,20 zł wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu z dnia 10 marca 2008 roku. W wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel SA w dniu 23 kwietnia 2008 r. Weiss-Tessbach Ges.m.b.H. z siedzibą w Wiedniu skutecznie objęła 300.000 akcji imiennych serii F.

W dniu 20 czerwca 2008 r. w wyniku połączenia spółki Mediatel SA z Elterix Holding Sp. z o.o., ustał byt prawny Elterix Holding Sp. z o.o., a Spółka ta została wykreślona z rejestru przedsiębiorców. Zgodnie z przepisami KSH oraz z zastrzeżeniem przepisów szczególnych, co do zasady w dniu Połączenia Mediatel SA, jako Spółka Przejmująca, wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Elterix Holding Sp. z o.o., Spółki Przejętej. Mediatel SA jako następca prawny Elterix Holding Sp. z o.o. stał się wierzycielem Elterix SA na łączną kwotę 10.604,2 tys. PLN powiększoną o należne odsetki. Zgodnie z warunkami Porozumienia zawartego pomiędzy Elterix Holding Sp. z o.o. a Elterix SA z dnia 19.06.2006 r., Elterix SA powinien spłacić kwotę pożyczkę wraz z odsetkami w łącznej wysokości 5.918,1 tys. PLN do dnia 30.06.2008 r.

Zarząd rozpoczął proces restrukturyzacji wzajemnego zadłużenia spółek w Grupie Kapitałowej Mediatel.

Spółki Mediatel SA, Mediatel 4B, Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o. są operatorami telekomunikacyjnymi i w toku prowadzonej działalności operacyjnej świadczą sobie wzajemnie usługi. Transakcje zakupu i sprzedaży były realizowane w ramach statutowej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Mediatel SA.

W ramach procesu restrukturyzacji wzajemnego zadłużenia spółek w Grupie Kapitałowej Mediatel zostały zawarte następujące transakcje:

Umowa objęcia udziałów w spółce zależnej Mediatel 4B Sp. z o.o. z dnia 4 września 2008 r. została opisana w pkt. 4 sprawozdania z działalności Mediatel S.A.

Umowa potrącenia wierzytelności zawarta w dniu 4 września 2008 r. z Mediatel 4B Sp. z o.o.

Na podstawie umowy Strony dokonały potrącenia przysługującej Mediatel S.A. wobec Mediatel 4B Sp. z o.o. wierzytelności w wysokości 29.946.727,37 zł z przysługującą Mediatel 4B Sp. z o.o. wobec Mediatel S.A. wierzytelnością w wysokości 28.440.000 zł z tytułu wkładu na objęcie 15.800 udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B Sp. z o.o., podwyższonym na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników nr 2 z dnia 3 września 2008 r. Po dokonaniu potrącenia Mediatel S.A. przysuguje względem Mediatel 4B Sp. z o.o. wierzytelność główna na kwotę 1.506.727,37 zł oraz wierzytelność z tytułu odsetek w wysokości 5,04% rocznie, którą to wierzytelność Mediatel 4B Sp. z o.o. zobowiązała się łącznie zapłacić Mediatel S.A. w terminie do 24 kwietnia 2009 r. W dniu 22 kwietnia 2009 r. został podpisany aneks do umowy potrącenia wierzytelności, na podstawie którego termin spłaty wierzytelności został przedłużony do 31 grudnia 2009 r.

Umowa sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B zawarta 16 grudnia 2008 r. z Elterix SA została opisana w punkcie 4 sprawozdania z działalności Mediatel S.A.

Umowa potrącenia wierzytelności zawarta pomiędzy Mediatel S.A. a Elterix S.A. zawarta w dniu 16 grudnia 2008 roku.

Na podstawie umowy Strony dokonały potrącenia wierzytelności, która przysuguje Mediatel względem Elterix wynikającej z zawarcia umowy sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B z dnia 16 grudnia 2008r. z wierzytelnością przysługującą Elterix względem Mediatel na łączną kwotę 5.121.351,05 zł, na którą składają się:

- suma należności głównych oraz odsetek od należności głównych wierzytelności wynikających z umów pożyczek udzielonych Spółce przez Elterix z dn. 18 lutego 2008r. z dn. 17 marca 2008 r.;
- wierzytelność z tytułu 1 obligacji imiennej niezabezpieczonej, o wartości nominalnej 1.481.187,16 zł oprocentowanej w wysokości 9% w skali roku począwszy od dnia 26 lutego 2008 r., z terminem wykupu przypadającym na dzień 31 grudnia 2008 r. wyemitowanej przez Elterix Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której następcą prawnym jest Mediatel.

Po dokonaniu potrącenia Mediatel S.A. przysługuje względem Elterix S.A. wierzytelność główna na kwotę 6.400 tys. PLN oraz wierzytelność z tytułu odsetek w wysokości 9 % rocznie. W dniu 28 kwietnia 2009 r. został podpisany aneks do umowy sprzedaży udziałów spółki Mediatel 4B z dnia 16 grudnia 2008 r., na mocy którego wydłużeniu uległ termin zapłaty raty w wysokości 6.400 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2009 r.

W 2008 roku jednostka pośrednio zależna od Mediatel S.A. Concept-T Sp. z o.o. dokonała inwestycji w:

- 10 sztuk obligacji imiennych, kuponowych i niezabezpieczonych po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 200.000 zł każda. Łączna wartość nominalna obligacji wynosi 2.000.000 zł wyemitowanych w dniu 23 września 2008 r. przez Mediatel S.A.
- 10 obligacji imiennych niezabezpieczonych serii B o numerach od 1 do 10 po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 100.000 PLN każda wyemitowanych w dniu 31 października 2008 r. przez Mediatel S.A.. Łączna cena za nabyte obligacje wyniosła 1.000.000 PLN.

Na dzień bilansowy zobowiązania Mediatel S.A. z tytułu wyemitowanych obligacji wyniosły 3.000 tys. PLN, a odsetki 43 tys. PLN.

W dniu 2 kwietnia 2009 r. Spółka dokonała wykupu 5 obligacji serii A o wartości 1 mln zł z odsetkami w kwocie 31 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi od momentu zaistnienia powiązania w okresie sześciu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2008 roku:

**Stan na dzień
31 grudnia 2008**

Inwestycje w jednostkach zależnych:	355
Elterix	355
Należności krótkoterminowe pozostałe od:	27 455
Elterix	21 970
Mediatel 4 B	5 485
Otrzymane krótkoterminowe pożyczki (wraz z odsetkami):	3 352
Concept-T	3 352
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od:	1 757
Concept-T	222
Elterix	328
Mediatel 4B	1 207
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług do:	468
Concept-T	147
Elterix	127
Mediatel 4B	193
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych:	6 952
Concept-T	1 013
Elterix	1 313
Mediatel 4B	4 626
Koszty sprzedanych produktów i usług do jednostek powiązanych:	956
Elterix	241
Concept-T	539
Mediatel 4B	176
Koszty sprzedaży do jednostek powiązanych:	769
Elterix	769
Koszty ogólnego Zarządu:	10
Concept-T	10
Pozostałe przychody operacyjne:	241
Elterix	35
Concept-T	23
Mediatel 4B	183
Przychody finansowe - odsetki do jednostek powiązanych:	1 400
Elterix	422
Mediatel 4B	978
Koszty finansowe - odsetki do jednostek powiązanych:	499
Concept-T	190
Elterix	309
Wynik na sprzedaży udziałów:	(14 540)
Przychód z tytułu sprzedaży udziałów MTL 4B	14 000
Koszt sprzedaży udziałów do MTL 4B	(28 540)

W okresie w którym następowało tworzenie grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 r. miały miejsce następujące transakcje Spółki z jednostkami zależnymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- dzierżawa elementów sieci telekomunikacyjnych,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni), doradztwo techniczne,
- sprzedaż towarów,
- udzielone/otrzymane pożyczki.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji

W roku 2008 Spółka nie brała udziału w żadnych wspólnych przedsięwzięciach.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

W danym okresie sprawozdawczym 2008 r. przeciętne zatrudnienie wynosiło 31 osób, w tym:

- administracja i zarządzanie	osób	6
- księgowość i finanse	osób	6
- dział techniczny	osób	12
- dział handlowy i marketing	osób	7

10. Informacje o wynagrodzeniach i nagrodach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta

W roku 2008 r. wynagrodzenie Zarządu wyniosło 382 tys. zł w tym :

Marcin Kubit	110 tys. zł
Jacek Niedziałkowski	48 tys. zł
Marek Nowakowski	110 tys. zł
Jerzy Cegliński	110 tys. zł
Zbigniew Kazimierczak	4 tys. zł

Wynagrodzenie osób pełniących funkcje członków Rady Nadzorczej wyniosło 46,1 tys. zł, w tym:

Zbigniew Kazimierczak	13,2 tys. zł
Mirosław Janisiewicz	4,0 tys. zł
Marcin Łolik	7,9 tys. zł
Rafał Ciećwierz	2,6 tys. zł
Dawid Sukacz	2,7 tys. zł
Piotr Sieluk	1,4 tys. zł
Wojciech Gawęda	7,8 tys. zł
Phil O'Connor	6,5 tys. zł

12. Informacje o wysokości udzielonych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta.

Spółka oświadcza, że w prezentowanym okresie sprawozdawczym ze strony Mediatel SA jak i jednostek od niej zależnych, nie udzielono członkom Zarządu ani członkom Rady Nadzorczej, jak również ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi członkowie ci są powiązani osobiście, zaliczek, kredytów, pożyczek oraz gwarancji. Nie występują także inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Emitenta oraz jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych.

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

Ugoda pomiędzy Mediatel a TP

W dniu 14 stycznia 2009 r. pomiędzy Spółką Mediatel SA a Telekomunikacją Polską SA została zawarta ugoda („Ugoda”), której przedmiotem jest określenie zasad, na jakich Strony zgodziły się rozstrzygnąć sądowe oraz pozasądowe spory. W wyniku Ugody Strony ustaliły, że uiszczenie przez Mediatel kwoty stanowiącej równowartość salda wzajemnych wierzytelności na dzień 30 listopada 2008 r. wynikających z dotychczasowej współpracy międzyoperatorskiej, po dokonaniu korekty w 2008 r., całkowicie zaspokaja roszczenia TP wobec Mediatel, objęte przedmiotową Ugodą. Saldo zostanie rozliczone częściowo przez zapłatę sum pieniężnych (w 10 równych ratach) oraz częściowo w wyniku świadczenia przez Mediatel usługi hubbingu (transzytu nietradycyjnego) na rzecz TP, tj. usługi zakańczania połączeń w sieciach operatorów zagranicznych, przesłanych przez TP minut międzynarodowego ruchu telefonicznego na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Zawarta Ugoda znosi wzajemne roszczenia między Stronami, co do których istnienia Strony mają świadomość w chwili zawarcia Ugody oraz zobowiązuje Strony do podjęcia działań zmierzających do zakończenia toczących się sądowych i pozasądowych postępowań. W związku z podpisaną Ugodą na koniec 2008 roku została rozwiązana rezerwa utworzona w roku 2007 i wcześniej z tytułu spornych zobowiązań wobec TP S.A.

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

Nabycie obligacji Mediatel S.A. przez jednostkę pośrednio zależną

W dniu 10 lutego 2009 r. Concept-T Sp. z o.o., jednostka pośrednio zależna Mediatel S.A., złożyła oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia wyemitowanej w dniu 10 lutego 2009 r. przez Mediatel S.A. jednej obligacji imiennej niezabezpieczonej serii C o numerze 1 po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.700.000 zł. Termin wykupu obligacji przypada w dniu 31 grudnia 2009 r. z zastrzeżonym uprawnieniem Spółki do jej wcześniejszego wykupu. Nabycie obligacji nastąpiło w celu zarządzania kapitałem obrotowym w ramach Grupy Kapitałowej.

Umowa o połączeniu sieci pomiędzy Mediatel a TP

W dniu 14 stycznia 2009 roku Spółka zawarła Umowę o Połączeniu Sieci z Telekomunikacją Polską SA. Przedmiotem Umowy jest określenie warunków współpracy pomiędzy Spółką a TP w zakresie połączenia sieci na potrzeby realizacji usług telekomunikacyjnych, w tym także ustalenie warunków technicznych, realizacja połączenia i utrzymania połączenia sieci oraz określenie szczegółowych warunków rozliczeń. Zasady rozliczeń z tytułu Umowy zostały ustalone w oparciu o ramową ofertę TP zatwierdzoną decyzją Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej z dnia 8 kwietnia 2008 r., znak DRT-WOR-6062-3/06 (138) i nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Umowa nie obejmuje współpracy między TP i Mediatel w ramach hurtowego dostępu do sieci TP (WLR), która będzie realizowana w oparciu o postanowienia decyzji Prezesa UKE z dnia 4 sierpnia 2008 r. znak DRTH-WWM-60600-104/06(62), z uwzględnieniem zmian wynikających z treści Umowy. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony i nie przewiduje kar umownych. Umowa o Połączeniu Sieci zastępuje dotychczas zawarte umowy w zakresie współpracy w ramach dostępu telekomunikacyjnego oraz decyzje administracyjne zastępujące lub zmieniające te umowy.

Umorzenie postępowania w sprawie przeciwko Emitentowi

Telekomunikacja Polska SA, realizując postanowienia ugody zawartej z Emitentem w dniu 14 stycznia 2009, pismem z dnia 21 stycznia 2009 cofnęła pozew wnosząc jednocześnie o umorzenie postępowania przez Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy z powództwa Telekomunikacji Polskiej SA przeciwko Mediatel SA. W dniu 10 lutego 2009 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w tej sprawie na skutek cofnięcia pozwu.

15. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Poprzednikiem prawnym Emitenta była Spółka SM-MEDIA Sp. z o.o. SM-MEDIA Spółka Akcyjna powstała na mocy uchwały powziętej przez Zgromadzenie Wspólników w przedmiocie przekształcenia spółki z ograniczoną działalnością w spółkę akcyjną. Z chwilą wydania postanowienia o zarejestrowaniu spółki w dniu 8 sierpnia 2000 roku pod nazwą SM-MEDIA Spółka Akcyjna, Emitent wstąpił we wszelkie prawa i obowiązki, których stroną była przekształcana SM-MEDIA Sp. z o.o. na zasadzie sukcesji uniwersalnej. SM-MEDIA Spółka Akcyjna jest zatem bezpośrednim kontynuatorem działalności prowadzonej do dnia 8 sierpnia 2002 roku przez SM-MEDIA Sp. z o.o.

Zgodnie ze sprawozdaniem SM-MEDIA Sp. z o.o. na dzień przekształcenia, tj. 7 sierpnia 2000 roku, zbadanym przez BDO Polska Sp. z o.o. oraz zgodnie ze sprawozdaniem SM-MEDIA S.A. za 2000 rok, tj. za okres od 8 sierpnia 2000 roku do 31 grudnia 2000 roku, zbadanym przez BDO Polska Sp. z o.o., aktywa SM-MEDIA Sp. z o.o. w łącznej kwocie 4.099.648,35 zł zostały przejęte w drodze sukcesji uniwersalnej na aktywa w łącznej kwocie 4.099.648,35 zł przez SM-MEDIA S.A. będącą bezpośrednim kontynuatorem działalności prowadzonej do dnia 8 sierpnia 2002 roku przez SM-MEDIA Sp. z o.o., zaś pasywa w łącznej kwocie 4.099.648,35 zł zostały przejęte w drodze sukcesji uniwersalnej na pasywa w łącznej kwocie 4.099.648,35 zł przez SM-MEDIA S.A., przy czym kapitał podstawowy SM-MEDIA Sp. z o.o. w kwocie 125.000 zł został przekształcony na kapitał akcyjny w kwocie 125.000 zł.

16. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie wystąpiła konieczność przeliczenia sprawozdań finansowych o wskaźnik inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Emitenta nie osiągnęła wartości 100%.

17. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Zestawienie różnic pomiędzy sprawozdaniem finansowym za IV kwartał 2008 roku opublikowanym w dniu 24 lutego 2009 roku, a sprawozdaniem obecnie publikowanym:

BILANS	Stan na 31.12.2008 rok prezentowany w SA-R 2008	stan na 31.12.2008 prezentowany w raporcie za IV Q 2008 r.	Różnica
A k t y w a			
Aktywa trwałe	29 808	29 823	(15)
Rzeczowe aktywa trwałe	12 238	12 190	48
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	734	797	(63)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73	135	(62)
Aktywa obrotowe	63 508	61 538	1 970
Należności krótkoterminowe	56 102	54 178	1 924
Od jednostek powiązanych	29 212	29 199	13
Od pozostałych jednostek	26 890	24 979	1 911
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 027	2 982	45
A k t y w a r a z e m	93 316	91 361	1 955
 Pasywa			
Kapitał własny	36 684	35 557	1 127
Zysk (strata) netto	6 648	5 521	1 127
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 632	55 804	828
Rezerwy na zobowiązania	2 383	2 598	(215)
Pozostałe rezerwy	2 380	2 595	(215)
krótkoterminowe	2 380	2 595	(215)
Zobowiązania długoterminowe	3 438	3 407	31
Zobowiązania krótkoterminowe	38 046	37 157	889
Wobec jednostek powiązanych	3 820	708	3 112
Wobec pozostałych jednostek	34 163	36 386	(2 223)
Rozliczenia międzyokresowe	12 765	12 642	123
krótkoterminowe	12 765	12 642	123
Pasywa razem	93 316	91 361	1 955

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Stan na 31.12.2008 rok prezentowany w SA-R 2008	stan na 31.12.2008 prezentowany w raporcie za IV Q 2008 r.	Różnica
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	118 316	118 309	7
- do jednostek powiązanych	6 952	6 940	12
Przychody netto ze sprzedanych produktów	118 092	118 106	(14)
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	224	202	22
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	110 140	110 063	77
- od jednostek powiązanych	956	917	39
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	110 044	109 968	76
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 176	8 245	(69)
Koszty ogólnego zarządu	7 775	7 920	(145)
Zysk (strata) na sprzedaży	(969)	(1 045)	76
Pozostałe przychody operacyjne	24 373	22 157	2 216
Inne przychody operacyjne	24 373	22 157	2 216
Pozostałe koszty operacyjne	2 127	1 696	431
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	12	1
Inne koszty operacyjne	2 114	1 684	430
Zysk z działalności operacyjnej	21 277	19 417	1 860
Przychody finansowe	3 097	5 870	(2 773)
Inne	1 612	4 384	(2 772)
Koszty finansowe	15 931	18 445	(2 514)
Odsetki	1 391	1 133	258
- dla jednostek powiązanych	499	477	22
Inne	-	2 772	(2 772)
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8 443	6 841	1 602
Zysk (strata) brutto	8 443	6 841	1 602
Podatek dochodowy	1 795	1 320	475
część bieżąca	894	1 184	(290)
część odroczone	901	135	766
Zysk (strata) netto	6 648	5 521	1 127
 Zysk (strata) netto (zanalizowany)	 6 648	 5 521	 1 127
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,04	0,86	0,18

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - metoda pośrednia	Stan na 31.12.2008 rok prezentowany w SA-R 2008	stan na 31.12.2008 prezentowany w raporcie za IV Q 2008 r.	Różnica
Zysk (strata) netto	6 648	5 521	1 127
Korekty razem	(583)	530	(1 113)
Zmiana stanu rezerw	(3 370)	(3 155)	(215)
Zmiana stanu należności	(32 098)	(30 174)	(1 924)
Zmiana stanu zobowiązań	20 186	19 301	885
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 903	11 763	140
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 065	6 051	14
Wydatki	12 242	12 229	13
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14	-	14
Odsetki	591	591	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 274	4 288	(14)

17. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W roku 2008 Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych

W roku 2008 nie dokonano korekty błędu podstawowego.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez Emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

Nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności przez Spółkę.

20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek

Połączenie z Elterix Holding Sp. z o.o.

W dniu 26 maja 2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie połączenia poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej tj. Elterix Holding Sp. z o.o. na spółkę przejmującą - Mediatel (połączenie przez przejęcie) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez nową emisję 3.921.715 akcji na okaziciela serii H (Emisja Połączeniowa), które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie). W dniu 20 czerwca 2008 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy zarejestrował połączenie Mediatel S.A. ze spółką Elterix Holding Sp. z o.o.

W wyniku przeniesienia całego majątku przejmowanej Spółki Elterix Holding Mediatel stał się 100% akcjonariuszem spółki Elterix S.A. wyniki finansowe spółki Elterix S.A. konsolidowane są od 20 czerwca 2008 r.

21. Informacje o wyłączeniach jednostek zależnych od konsolidacji sprawozdań finansowych

Mediatel S.A. od 18 lutego 2008 roku jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą:

Elterix S.A. oraz spółki w 100% zależne od Elterix S.A. : Mediatel 4B Sp. z o.o. (dawniej e-Tel Polska Sp. z o.o.), Concept-T Sp. z o.o. oraz Mediatel Consulting Sp. z o. o. (dawniej: MK Management Sp. z o.o.)

Wyniki spółki Elterix S.A. , Concept-T oraz Mediatel Consulting są konsolidowane za okres od 20 czerwca 2008 r. Sprawozdania finansowe spółki Mediatel 4B są konsolidowane od 19 lutego 2008r. w ramach Grupy Mediatel.