



Mediatel S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy
zakończony 30 września 2010 r.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2010r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010r.	okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r.
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży	20 950	66 230	20 207	56 584
w tym od jednostek powiązanych	8 048	9 411	2 369	7 236
Koszt własny sprzedaży	21 734	67 250	17 212	51 933
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(784)	(1 020)	2 995	4 651
Koszty sprzedaży	404	1 754	811	2 605
Koszty ogólnego zarządu	1 717	4 839	1 649	5 357
Zysk (strata) na sprzedaży	(2 905)	(7 613)	535	(3 311)
Pozostałe przychody operacyjne	590	4 361	765	1 691
Pozostałe koszty operacyjne	1 442	12 962	57	121
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 757)	(16 214)	1 243	(1 741)
Przychody finansowe	1 902	2 761	661	2 299
Odsetki, w tym:	204	994	368	1 035
od jednostek powiązanych	91	860	332	999
Inne przychody finansowe RK	1 698	1 767	293	1 264
Koszty finansowe	2 161	3 461	948	2 238
Odsetki, w tym:	548	1 255	222	678
do jednostek powiązanych	71	448	77	208
Inne koszty finansowe RK	1 613	2 206	726	1 560
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 016)	(16 914)	956	(1 680)
Podatek dochodowy bieżący	-	-	166	-
Podatek dochodowy odroczony	(15)	(634)	(76)	(187)
Zysk (strata) netto	(4 031)	(17 548)	1 046	(1 867)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (wyrażona w złotych na jedną akcję)				
Liczba akcji (w szt.)	9 082 515	9 082 515	9 082 515	9 082 515
- podstawowa	(0,44)	(1,93)	0,12	(0,21)
- rozwodniona	(0,44)	(1,93)	0,12	(0,21)

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	stan na 30 września 2010r.	stan na 31 grudzień 2009r.
	PLN	PLN
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 531	11 366
Wartości niematerialne	3 174	1 969
Wartość firmy	8 213	14 815
Inwestycje w jednostkach zależnych	11 234	11 234
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 367	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	108	40
Rozliczenia międzyokresowe	601	734
Aktywa trwałe razem	37 228	40 158
Aktywa obrotowe		
Zapasy	19	39
Należności handlowe	13 726	14 069
w tym od jednostek powiązanych	622	1 595
Należności pozostałe	19 527	27 862
w tym od jednostek powiązanych	13 913	22 905
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	976	122
Inne aktywa finansowe	5 164	758
Aktywa obrotowe razem	39 412	43 400
Aktywa razem	76 640	83 558

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Pasywa

	stan na 30 września 2010r.	stan na 31 grudzień 2009r.
	PLN	PLN
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 817	1 817
Kapitał zapasowy	33 350	34 525
Kapitał rezerwowy	5 286	5 286
Niepodzielony wynik finansowy	1 183	1 183
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 306)	(6 306)
Zysk netto okresu obrotowego	(17 548)	(1 175)
Kapitał własny razem	17 782	35 330
Zobowiązanie długoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe	1 452	3 004
w tym od jednostek powiązanych	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 098	97
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 404	1 184
Zobowiązanie długoterminowe razem	4 954	4 285
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe	16 349	7 185
w tym do jednostek powiązanych	901	88
Pozostałe zobowiązania	22 784	9 418
w tym do jednostek powiązanych	16 896	29
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 207	639
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 351	14 950
w tym do jednostek powiązanych	-	5 835
Rezerwy krótkoterminowe	-	159
Inne rozliczenia międzyokresowe	8 213	11 592
Zobowiązania krótkoterminowe razem	53 904	43 943
Pasywa razem	76 640	83 558

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres **dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.**
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2010r.	stan na 30 września 2010r.	stan na 31 grudzień 2009r.	stan na 30 września 2009r.
	PLN	PLN	PLN	PLN
<u>Kapitał podstawowy</u>				
Stan na początek okresu	1 817	1 817	1 817	1 817
Stan na koniec okresu	1 817	1 817	1 817	1 817
<u>Kapitał zapasowy</u>				
Stan na początek okresu :	33 350	34 525	34 525	34 525
Pokrycie straty z roku ubiegłego	-	(1 175)	-	-
Stan na koniec okresu	33 350	33 350	34 525	34 525
<u>Nierozliczony wynik z lat ubiegłych- straty</u>				
Stan na początek okresu	(6 306)	(7 481)	(6 306)	(6 306)
Pokrycie straty z roku ubiegłego	-	1 175	-	-
Stan na koniec okresu	(6 306)	(6 306)	(6 306)	(6 306)
<u>Nierozliczony wynik z lat ubiegłych- zysk</u>				
Stan na początek okresu - zysk roku ubiegłego	1 183	1 183	6 648	6 648
Niepodzielony wynik finansowy poprzedniego roku	-	-	1 183	1 182
Podziału zysku (dywidenda)	-	-	(1 362)	(1 362)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	(5 286)	(5 286)
Stan na koniec okresu	1 183	1 183	1 183	1 182
<u>Kapitał rezerwowy</u>				
Stan na początek okresu	5 286	5 286	-	-
Podział wyniku finansowego poprzednich okresów	-	-	5 286	5 286
Stan na koniec okresu	5 286	5 286	5 286	5 286
<u>Zysk/(Strata) netto</u>				
Stan na początek okresu	(13 517)	-	-	-
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	(4 031)	(17 548)	(1 175)	(1 867)
Stan na koniec okresu	(17 548)	(17 548)	(1 175)	(1 867)
<u>RAZEM KAPITAŁY WŁASNE</u>	17 782	17 782	35 330	34 637
Stan na początek okresu	21 813	35 330	36 684	36 684
Stan na koniec okresu	17 782	17 782	35 330	34 637

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres **dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.**
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rachunek przepływów pieniężnych

	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r.
	PLN	PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(799)	(3 394)
Odsetki zapłacone	(59)	(291)
Podatek dochodowy zapłacony	548	(550)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(310)	(4 235)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	145	38
Wydatki na zakup majątku trwałego	(243)	(794)
Zakup obligacji	(7 190)	-
Sprzedaż obligacji	5 795	-
Zakup podmiotu zależnego	(811)	(2 879)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 304)	(3 635)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	(1 337)
Odsetki zapłacone	(425)	(489)
Udzielenie pożyczek	(46)	(58)
Splata pożyczek / kredytów	(5 122)	(1 503)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(840)	(148)
Wykup obligacji własnych	-	(1 340)
Wpływy z emisji akcji / obligacji	10 875	3 600
Kredyty bankowe	-	866
Otrzymane pożyczki	900	2 300
Inne	(101)	-
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(1 804)	2 981
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 437	4 872
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	823	(2 998)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	122	4 359
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	31	(296)
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	976	1 065

**INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2010 r.**

1. Informacje ogólne

Mediatel S.A. („Spółka”, „Mediatel”, „Jednostka Dominująca”, „Podmiot Dominujący”, „Spółka Dominująca”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 65/79.

Spółka Mediatel S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000045784.

Przedmiotem działalności Spółki oraz jej jednostek zależnych są usługi :

- telekomunikacyjne i transmisji danych (w tym połączenia telefoniczne, Voice over Internet Protokół („VoIP”), pocztę głosową, dostęp do Internetu)
- usługi centrum kolokacyjnego,
- usługi hurtowej terminacji połączeń telefonicznych.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, rachunku przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2010 r. zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy, tj. do dnia 30 września 2011 r.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Na dzień 30 września 2010 r. skład Zarządu przedstawia się w sposób następujący:

Mirosław Janisiewicz - Prezes Zarządu,
Marek Nowakowski - Członek Zarządu.

Na dzień 30 września 2010 r. Rady Nadzorczej przedstawia się w sposób następujący:

Zbigniew Kazimierczak –	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marcin Kubit –	Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Łolik –	Członek Rady Nadzorczej,
Albert Kuźmicz –	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Urbański –	Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Nadolski –	Członek Rady Nadzorczej.

2. Podmioty zależne

W skład podmiotów zależnych, na dzień 30 września 2010r. wchodzi:

Elterix S.A. („Elterix”)

siedziba: Al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
charakter dominacji: spółka zależna
KRS 0000020560
Kapitał zakładowy: 20.075.000 PLN
Data objęcia kontroli: 20.06.2008 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Mediatel: 99,16 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 99,16%

Głównym przedmiotem działalności Elterix jest działalność telekomunikacyjna w zakresie świadczenia usług połączeń telefonii stacjonarnej oraz dostępu do Internetu dla klientów indywidualnych oraz hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii stacjonarnej i komórkowej. Elterix posiada własną sieć światłowodową, a także dostępową sieć miedzianą i radiową na terenie Trójmiasta.

Concept-T Sp. z o. o. („Concept-T”)

siedziba: Al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
charakter dominacji: spółka zależna pośrednio poprzez Elterix
KRS 0000137749
Kapitał zakładowy: 5.000 PLN
Data objęcia kontroli: 20.06.2008 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Elterix: 100 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników przez Elterix: 100%

Głównym przedmiotem działalności Concept-T jest hurtowa wymiana ruchu telekomunikacyjnego.

Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. („Sieci Cyfrowe”)

siedziba: Al. Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000354467
charakter dominacji: spółka zależna pośrednio poprzez Elterix
Kapitał zakładowy: 100.000 PLN
Data objęcia kontroli: 24.06.2010 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Elterix: 100 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników: 100%

Spółka w przedstawianym okresie nie prowadziła działalności operacyjnej.

Velvet Telecom LLC („Velvet Telecom”)

siedziba: 550-H Grand Street, Suite GB New York, NY 100002-422, 6 USA
charakter dominacji: spółka zależna
Kapitał zakładowy: 100 USD
Data objęcia kontroli: 30.06.2009 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Mediatel: 100 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 100%

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Głównym przedmiotem działalności Velvet Telecom LLC jest hurtowa wymiana ruchu telekomunikacyjnego.

W dniu 2 lipca 2010 r. spółka zależna Emitenta – Elterix zbyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Mediatel 4B Sp. z o. o. („Mediatel 4B”)

3. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 września 2010 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2010 r.

Spółka stosuje zasady rachunkowości oparte na MSR, MSSF od 1 stycznia 2009 r. zgodnie z uchwałą nr 31 ZWZ z dn. 26 maja 2009 r.

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Koszty które powstają w nierównomierny sposób w ciągu roku obrotowego, rozlicza się w czasie w śródrocznych sprawozdaniach finansowych tylko w przypadku, gdy należałoby je także rozliczyć w ten sposób na koniec roku obrotowego. Działalność operacyjna jednostki Dominującej nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

4. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2010 roku.

MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Ponadto, wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości (udział nie sprawujący kontroli) albo według wartości godziwej albo ich proporcjonalnego udziału w zidentyfikowanych aktywach netto przejmowanej jednostki. Spółka zaczęła stosować standard do sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcia różnicy w rachunku zysków i strat.

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spółka zaczęła stosować MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (posiadaczami udziałów nie uprawniających do sprawowania kontroli) do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

Poprawki do MSSF 2009

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. "Poprawki do MSSF 2009", które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

KIMSF 12 „Umowy o usługi koncesjonowane”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę. Spółka zaczęła stosować KIMSF 12 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat zarówno dla instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Spółka zaczęła stosować KIMSF 16 do sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Spółka zaczęła stosować KIMSF 17 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów przez klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Spółka zaczęła stosować KIMSF 18 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

a) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Dane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki Dominującej.

b) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na danych historycznych oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

c) Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmowane są w złotych przy zastosowaniu kursu z dnia poprzedzającego dokonanie transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe, wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, ujmowane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej, wyceniane według wartości godziwej, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

d) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Inne niż pochodne instrumenty finansowe obejmują inwestycje kapitałowe, dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, walutowe transakcje terminowe i pozostałe zobowiązania.

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne są ujmowane początkowo według wartości godziwej, powiększonej o dodatkowe koszty za wyjątkiem inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy - o bezpośrednie koszty związane z nabyciem (poza wyjątkami opisanymi poniżej).

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Spółka staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone z bilansu, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub, jeśli Spółka przeniesie aktywa finansowe nie zachowując nad nimi (lub związanymi zeń ryzykami i korzyściami) kontroli. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży składnika aktywów finansowych są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Spółka zobowiąże się do kupna lub sprzedaży aktywa. Zobowiązania finansowe przestają być wykazywane w bilansie, jeśli zobowiązania te wygasną (to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł).

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Pożyczki i należności oraz inne zobowiązania finansowe

Pożyczki i należności nie będące instrumentami pochodnymi są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Inne zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycje w instrumenty kapitałowe oraz niektóre dłużne papiery wartościowe klasyfikowane są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Po początkowym ujęciu, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, są następnie wyceniane według wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej są ujmowane bezpośrednio w kapitale, za wyjątkiem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości oraz w przypadku pozycji pieniężnych jak na przykład obligacje – zysków i strat z tytułu różnic kursowych. Jeśli inwestycje te są wyłączone z bilansu, zyski lub straty poprzednio ujęte bezpośrednio w kapitale własnym są ujmowane w rachunku zysków i strat. Jeśli są to inwestycje oprocentowane, odsetki skalkulowane przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej są ujęte w rachunku zysków i strat.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej; przynależne koszty transakcji są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Po początkowym ujęciu, Spółka

wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, a zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat.

e) Kapitał własny

Akcje zwykłe

Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend wpływają bezpośrednio na wartość kapitału. Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub, jeśli wypłata dywidend jest obowiązkowa. Wypłacone dywidendy są ujmowane jako koszty odsetek w rachunku zysków i strat.

Koszty związane z emisją i publiczną ofertą akcji

Koszty związane z nową emisją ujmowane są w kapitale, natomiast koszty związane z publiczną ofertą istniejących akcji są ujmowane bezpośrednio w kosztach finansowych. W przypadku, gdy ponoszone koszty dotyczą jednocześnie nowej emisji oraz sprzedaży akcji istniejących to ujmowane są one proporcjonalnie odpowiednio w kapitale własnym i kosztach finansowych.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał tworzony przez spółki akcyjne na podstawie kodeksu spółek handlowych. Spółki akcyjne są zobowiązane do przenoszenia co najmniej 8% rocznego zysku netto na kapitał zapasowy, do czasu kiedy osiągnie on wysokość jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał ten nie podlega dystrybucji, ale może zostać wykorzystany do pokrycia poniesionych strat.

Kapitał rezerwowy

Kapitał ten obejmuje różnice pomiędzy wartością godziwą akcji objętych przez Zarząd Spółki, a ich ceną emisyjną.

f) Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również, w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia, jest aktywowane jako część tego urządzenia. W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty.

Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe, amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania, przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej). Grunty nie są amortyzowane.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki	10 do 40 lat
Sieć telekomunikacyjna	15 do 40 lat
Pozostałe urządzenia techniczne i maszyny	3 do 14 lat
Środki transportu	5 lat
Meble i wyposażenie	2 do 10 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych (jeśli jest istotna) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana.

Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu, najmu, dzierżawy lub podobnych umów, które spełniają kryteria leasingu finansowego, są ujmowane jako aktywa trwałe i wyceniane według wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Stawki amortyzacji aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu są spójne z zasadami amortyzacji, stosowanymi dla aktywów stanowiących własność Spółki, a amortyzacja liczona jest zgodnie z MSR 16 „Rzeczowy majątek trwały”. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności do składnika aktywów przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów amortyzowany jest przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

g) Wartości niematerialne

Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie

Spółka aktywuje koszty wytworzenia oprogramowania, jeśli może wiarygodnie ustalić koszt jego wytworzenia i określić moment rozpoczęcia oraz zakończenia prac związanych z jego wytworzeniem.

Relacje z klientami

Nabyte relacje z klientami są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na ich nabycie. Relacje z klientami nabyte poprzez połączenia jednostek gospodarczych, bądź nabycie wydzielonej części działalności wraz z nabyciem umów z klientami, są ujmowane w wartości godziwej na dzień nabycia. Relacje z klientami są umarzane metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej, tj. 3-5 lat.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania, chyba że nie jest on określony. Wartość firmy i wartości niematerialne z nieokreślonym okresem użytkowania nie są amortyzowane i podlegają testom ze względu na utratę wartości na każdy dzień bilansowy. Inne wartości niematerialne są amortyzowane od dnia, kiedy są dostępne do użytkowania. Szacunkowy okres użytkowania wynosi 2 lata.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

h) Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów ustala się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Spółka tworzy odpisy na zapasy przestarzałe.

i) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyliczany przez odniesienie do ich bieżącej wartości godziwej.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Wartość należności aktualizowana jest z uwzględnieniem prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego odnoszonego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące należności od klientów indywidualnych tworzone są z uwzględnieniem danych historycznych dotyczących spłaty przeterminowanych należności i skuteczności windykacji.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwanej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania, jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu

wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

j) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupę przeznaczoną do zbycia), co do których zakładane jest, że wypracują one korzyści dla jednostki w wyniku sprzedaży, a nie w wyniku długotrwałego użytkowania, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) są wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, aktywa trwale lub grupa przeznaczona do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ewentualny odpis z tytułu trwałej utraty wartości składników grupy przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, nieruchomości inwestycyjnych, które są nadal wyceniane stosownie do grupowych zasad rachunkowości. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanego odpisu z tytułu utraty wartości.

k) Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

Wszystkie jednostki zatrudniające pracowników zobowiązane są, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Spółki za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany okres.

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Spółka zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Minimalna wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej. Kalkulacja przeprowadzana jest przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości. Zmiany wielkości zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat. Z uwagi na nieistotność Spółka nie tworzy rezerw z tego tytułu.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy (odprawy) zostają rozpoznane w kosztach, jeśli na Spółce

cięży nieodwołalne zobowiązanie wynikające z tytułu formalnego, szczegółowego planu rozwiązania stosunku pracy z pracownikami przed wiekiem emerytalnym. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach. Jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Z uwagi na nieistotność Spółka nie tworzy rezerw z tego tytułu

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w momencie wykonania świadczenia.

l) Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

m) Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody memoriałowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

n) Zobowiązania warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się powstały na wskutek zdarzeń przeszłych możliwy obowiązek, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki oraz obecny obowiązek powstały na skutek zdarzeń przeszłych, którego wartość nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków uosabiających korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia tego obowiązku.

o) Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych obejmują hurtowe, pośrednie i bezpośrednie usługi głosowe jak również usługi transmisji danych i usługi kolokacyjne.

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

p) Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowania przez Spółkę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy oraz zyski z tytułu różnic kursowych. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej.

r) Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podatek od towarów i usług

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

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

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

s) Zysk na akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty z działalności kontynuowanej przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie. Rozwodniony zysk na akcję jest wyliczany poprzez podzielenie zysku lub straty z działalności kontynuowanej przypadającej posiadaczom akcji zwykłych poprzez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie skorygowaną o wpływ wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych.

t) Raportowanie segmentów działalności

Segment działalności jest wyodrębnioną częścią Spółki, która zajmuje się dostarczaniem określonych produktów lub usług (segment branżowy) lub dostarczaniem produktów lub usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), który podlega ryzykom i czerpie korzyści odmienne niż inne segmenty.

u) Rachunek przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami prezentowanymi w bilansie.

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych są prezentowane w kwotach netto (bez podatku od towarów i usług).

5. Sprawozdawczość segmentów działalności

Spółka prowadzi działalność w jednym segmencie branżowym – telekomunikacyjnym. Spółka Mediatel prowadzi działalność w jednym obszarze geograficznym, jakim jest terytorium Polski.

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ze uwagi na fakt, iż niniejsze jednostkowe sprawozdanie Spółki publikowane jest łącznie ze sprawozdaniem skonsolidowanym Spółka raportuje segmenty działalności na poziomie Grupy.

Począwszy od lipca 2004 r., akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”). Grupa Mediatel podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

6. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Spółka Mediatel dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania i osądy poddawane są weryfikacji. Główne oszacowania omówiono poniżej:

Okres użytkowania aktywów trwałych

Aktywa trwałe, składające się głównie z rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stanowią istotną część aktywów Spółki Mediatel. Przede wszystkim warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę ich wartości szacowanego okresu użytkowania.

Spółka Mediatel będzie co rok dokonywać analizy w celu potwierdzenia prawidłowości swoich szacunków. Przy początkowym określaniu, jak i przy późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składnika aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

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

Relacje z klientami

W marcu 2008 r. Spółka Mediatel nabyła od Premium Internet S.A. („PI”) wybrane składniki przedsiębiorstwa spółki PI, które obejmują prawa i obowiązki z umów oraz inne prawa i rzeczy ruchome wchodzące w skład przedsiębiorstwa PI związane z obsługą terminacji międzynarodowego ruchu telekomunikacyjnego przychodzącego („international voice termination”). W procesie alokacji kosztu nabycia Mediatel zidentyfikował relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Analiza ta wymaga przyjęcia pewnych założeń, dotyczących m.in.: oczekiwanych rocznych przepływów pieniężnych, spodziewanego okresu uzyskiwania korzyści ekonomicznych z użytkowania jak również stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko.

7. Wybrane dane finansowe

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe na dzień 30 września 2010 r. i 30 września 2009 r.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone po kursie 4,0027 PLN za 1 EUR, stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego (od 1 stycznia 2010 r. do 30 września 2010 r.). Wybrane dane finansowe z bilansu zostały przeliczone po kursie 3,9870 PLN za 1 EUR (kurs NBP z dnia 30 września 2010 r.).

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	20 950	56 584	5 234	12 862
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 757)	(1 741)	(939)	(396)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 016)	(1 680)	(1 003)	(382)
Zysk (strata) netto	(4 031)	(1 867)	(1 007)	(424)
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(310)	(4 235)	(77)	(963)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(2 304)	(3 635)	(576)	(826)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 437	4 872	859	1 107
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	823	(2 998)	206	(681)
	Stan na dzień 30 września 2010 r.	Stan na dzień 31 grudnia 2009 r.	Stan na dzień 30 września 2010 r.	Stan na dzień 31 grudnia 2009 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	76 640	83 558	19 147	20 339
Zobowiązania długoterminowe	4 954	4 285	1 238	1 043
Zobowiązania krótkoterminowe	53 904	43 943	13 467	10 696
Kapitał własny	17 782	35 330	4 443	8 600
Kapitał podstawowy	1 817	1 817	454	442
	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
	9 082 515	9 082 515	9 082 515	9 082 515
Liczba akcji (w szt.)				
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	(1,93)	(0,21)	(0,48)	(0,05)
Wartość księgowa na jedną akcję	1,96	3,81	0,49	0,87

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres **dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.**
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	Stan na dzień 30 wrzesień 2010r. PLN	Stan na dzień 30 wrzesień 2009r. PLN
Inwestycje w jednostkach zależnych:	11 234	11 234
Elterix	355	355
Velvet Telecom LLC	10 879	10 879
Należności krótkoterminowe pozostałe od:	16 813	24 332
Elterix	13 913	22 037
NFI Magna	2 900	-
Velvet Telecom LLC	-	58
Otrzymane krótkoterminowe pożyczki (wraz z odsetkami):	2	2 305
NFI Magna	2	2 305
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od:	281	1 960
Concept-T	-	31
Elterix	23	1 317
Info TV	160	-
Sieci Cyfrowe	1	-
Velvet Telecom LLC	97	4
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług do:	414	498
Concept-T	-	246
Velvet Telecom LLC	414	-
Elterix	-	32
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe do:	408	8 756
Elterix	408	1 559
Concept-T	-	7 197
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych:	9 874	7 236
Concept-T	59	864
Elterix	1 825	1 070
Velvet Telecom LLC	4 864	-
Info TV	463	-
Mediatel 4B	2 663	5 303
Koszty sprzedanych produktów i usług do jednostek powiązanych:	8 879	4 506
Concept-T	201	348
Elterix	341	518
Velvet Telecom LLC	3 800	-
Mediatel 4B	4 537	3 639

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Stan na dzień 30 wrzesień 2010r. PLN	Stan na dzień 30 wrzesień 2009r. PLN
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów od jednostek powiązanych:	-	35
Elterix	-	35
 Koszty sprzedaży do jednostek powiązanych:	 -	 179
Elterix	-	119
Mediatel 4B	-	60
 Pozostałe przychody operacyjne:	 3 715	 1 514
Concept-T	21	35
Elterix	3 402	665
Mediatel 4B	266	791
Sieci Cyfrowe	1	-
Velvet Telecom LLC	25	4
 Pozostałe koszty operacyjne:	 1 524	 -
Concept-T	16	-
Elterix	71	-
Mediatel 4B	1 403	-
Velvet Telecom LLC	34	-
 Przychody finansowe:	 1 048	 999
Elterix	764	867
Velvet Telecom LLC	6	-
NFI Magna	278	-
Mediatel 4B	-	132
 Koszty finansowe:	 574	 208
Concept-T	267	203
Elterix	143	-
Sieci Cyfrowe	124	-
Velvet Telecom LLC	32	-
NFI Magna	8	5

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące transakcje Spółki z jednostkami powiązanymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- dzierżawa elementów sieci telekomunikacyjnych,
- sprzedaż pozostałych usług (wynajem powierzchni), doradztwo techniczne,
- zakup i sprzedaż obligacji,
- udzielanie i spłata pożyczek.

9. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

Zmiana w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 15 października 2010 r. Marcin Kubit złożył oświadczenie o rezygnacji ze stanowiska Członka Zarządu; na jego miejsce Rada Nadzorcza dokooptowała Jarosława Michalika powierzając mu funkcję sekretarza Rady Nadzorczej.

Warszawa, 9 listopada 2010 r.

Mirosław Janisiewicz - Prezes Zarządu

Marek Nowakowski - Członek Zarządu
