



Grupa Kapitałowa Mediatel
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy
zakończony 30 września 2010 r.

Warszawa, 09 listopada 2010 r.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej.....	3
2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Mediatel oraz skutki tych zmian.....	4
3. Wybrane dane finansowe	5
4. Informacje określone w przepisach (w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad /polityki rachunkowości).....	7
5. Ważniejsze zdarzenia w Grupie Mediatel.....	7
6. Działalność operacyjna Grupy Mediatel.....	9
7. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę.....	11
8. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy	11
9. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Spółki i Grupy Mediatel w perspektywie kolejnego kwartału	12
Czynniki, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w perspektywie kolejnego kwartału:.....	12
10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	12
11. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	16
12. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	18
13. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji	19
14. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	20
15. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	20
16. Prognozy wyników.....	20
17. Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących.....	20
18. Akcje Mediatel będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	22
19. Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	22

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mediatel (dalej „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Mediatel”, „Grupa”) jest Mediatel Spółka Akcyjna (zwana dalej „Spółka”, „Mediatel”, „Emitent”).

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: 0000045784
Kapitał zakładowy: 1.816.503 PLN

Mediatel jest dynamicznie rozwijającym się niezależnym dostawcą zintegrowanych usług telekomunikacyjnych. W ramach szeroko zakrojonej współpracy z innymi operatorami krajowymi i zagranicznymi Mediatel oferuje możliwość przyjmowania i tranzytowania telekomunikacyjnego ruchu głosowego do sieci stacjonarnych, komórkowych oraz ruchu międzynarodowego. Usługi są realizowane w oparciu o własne centrale, punkty styku z sieciami innych operatorów (m.in. we Frankfurcie nad Mennem i Nowym Jorku) oraz umowy międzyoperatorskie z TP S.A. i innymi operatorami krajowymi.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Mediatel (podmioty zależne):

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Mediatel zaprezentowano poniżej wg stanu na dzień publikacji raportu półrocznego za I półrocze 2010 r. 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”).

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%

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

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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%

Głównym przedmiotem działalności spółki Sieci Cyfrowe jest działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej i telekomunikacji satelitarnej.

Velvet Telecom LLC („Velvet Telecom”)

siedziba: 550-H Grand Street, Suite GB New York, NY 10002-422, 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%

Podstawowym przedmiotem działalności Velvet Telecom jest hurtowa wymiana ruchu telekomunikacyjnego. Działalność handlowa prowadzona jest przede wszystkim na terenie Stanów Zjednoczonych. Oferowane przez Velvet Telecom usługi polegają przede wszystkim na zakończeniu połączeń telefonicznych generowanych w USA do destynacji poza jego granicami ruchu telekomunikacyjnego, głównie do Ameryki Łacińskiej oraz Azji.

Grupa Kapitałowa Mediatel oferuje usługi telekomunikacyjne na bazie własnej oraz dzierżawionej infrastruktury telekomunikacyjnej. Istotnym elementem działalności jest posiadanie wielu umów z innymi operatorami krajowymi i zagranicznymi. Grupa Mediatel posiada własne sieci dostępne w Warszawie oraz Gdyni.

2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Mediatel oraz skutki tych zmian

Sprzedaż udziałów przez spółkę zależną Velvet Telecom w spółce Latcom du Brazil

10 kwietnia 2010 r. spółka Velvet Telecom zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Latcom du Brazil z siedzibą w Rio de Janeiro, Brazylia na rzecz Indian Orchard Capital LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA. Udziały zostały sprzedane za łączną kwotę 275.000 USD, która zostanie zbilansowana ze zobowiązaniami Mediatel w stosunku do Indian Orchard Capital LLC z tytułu nabycia 100 % udziałów w spółce Velvet Telecom na podstawie aneksu z dnia 21 grudnia 2009 r.

Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Concept-T

W dniu 25 czerwca 2010 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Concept-T z kwoty 50.000 PLN do kwoty 5.000 PLN w wyniku umorzenia 90 udziałów o wartości 500 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 45.000 PLN. Kapitał zakładowy Concept-T wynosi obecnie 5.000 PLN i dzieli się na 10 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy. Wynagrodzenie należne Elterix od Concept-T za udziały, wyniosło 112.000 PLN za każdy udział tj. łącznie wynosi 10.080.000 PLN.

Nabycie 100% udziałów w spółce Sieci Cyfrowe przez Elterix

24 czerwca 2010 r. została podpisana umowa pomiędzy spółką zależną Emitenta Elterix a Taczanowska – Wileńska i Wspólnicy Spółka komandytowa, na mocy której spółka Elterix nabyła 100 udziałów w kapitale zakładowym Sieci Cyfrowe o wartości nominalnej 50 PLN każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 5.000 PLN oraz za łączną kwotę 5.000 PLN. Nabyte udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego Sieci Cyfrowych i reprezentują 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprzedaż udziałów Mediatel 4B

2 lipca 2010 r. spółka Mediatel oraz spółka zależna Emitenta – Elterix podpisały umowę sprzedaży 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Mediatel 4B, których wyłącznym właścicielem był Elterix. Zbycie udziałów nastąpiło na rzecz Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Transakcja została opisana w punkcie 6. „Ważniejsze zdarzenia w Grupie Mediatel”.

Sprzedaż udziałów Concept –T

W dniu 07 października 2010 r. pomiędzy spółką Elterix, a spółką pod nazwą Taczanowska – Wileńska i Wspólnicy Spółka komandytowa została zawarta umowa sprzedaży 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept za kwotę w wysokości 5 tys.pln.

Uchwała NWZ o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Sieci Cyfrowe

6 lipca 2010 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Sieci Cyfrowe postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki Sieci Cyfrowe z kwoty 5.000,00 PLN do kwoty 100.000 PLN, to jest o kwotę 95.000 PLN w drodze utworzenia 1.900 nowych udziałów tej spółki o wartości nominalnej 50 PLN złotych każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale, zostały objęte przez dotychczasowego jedyne go wspólnika – spółkę Elterix po cenie emisyjnej łącznie za 6.999.600 PLN w zamian za wkład pieniężny. Nadwyżka ponad wartość nominalną, utworzonych 1.900 udziałów, w kwocie 6.904.600 PLN podlega przeniesieniu na kapitał zapasowy Sieci Cyfrowych. Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału w dniu 19 sierpnia 2010 r.

3. Wybrane dane finansowe

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe na dzień 30 września 2010 r. oraz dane porównywalne na 30 września 2009 r. Informacje zawarte w tabeli powinny być czytane razem z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 30 września 2010 r.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego 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 01 stycznia 2010 r. do 30 września 2010 r.). Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone po kursie 3,987 PLN za 1 EUR (kurs NBP z dnia 30 września 2010 r.).

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
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 2010r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	76 137	151 751	19 021	34 495
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(11 397)	7 707	(2 847)	1 752
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(12 471)	3 566	(3 116)	811
Zysk (strata) netto	(13 004)	4 145	(3 249)	942
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 559)	(1 326)	(389)	(301)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	7 822	(4 034)	1 954	(917)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(6 456)	871	(1 613)	198
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(193)	(4 489)	(48)	(1 020)
	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Skonsolidowany bilans				
Aktywa, razem	62 373	84 573	15 644	20 586
Zobowiązania długoterminowe	2 856	4 722	716	1 149
Zobowiązania krótkoterminowe	30 322	37 371	7 605	9 097
Kapitał własny	29 193	42 480	7 322	10 340
Kapitał podstawowy	1 817	1 817	456	442
	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Liczba akcji (w szt.)	9 082 515	9 082 515	9 082 515	9 082 515
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,43)	0,56	(0,36)	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,21	4,68	0,81	1,14

Analiza zadłużenia

	Okres do 30 września 2010	Okres do 31 grudnia 2009
	PLN	PLN
Stopa zadłużenia	53,19%	57,72%
Udział kapitału własnego w finansowanych aktywach	46,80%	42,28%
Wskaźnik zobowiązań do kapitału	113,65%	136,51%

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ocena płynności finansowej

	Okres do 30 września 2010	Okres do 31 grudnia 2009
	PLN	PLN
Wskaźnik bieżącej płynności	1,09	0,99
Wskaźnik szybki	1,09	0,99
Wskaźnik natychmiastowy	0,20	0,02

Zasady wyliczania wskaźników:

Wskaźnik bieżącej płynności: *aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe*

Wskaźnik szybki: *(aktywa obrotowe ogółem – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe*

Wskaźnik natychmiastowy: *(środki pieniężne + inne aktywa finansowe) / zobowiązania krótkoterminowe*

Stopa zadłużenia: *stan zobowiązań krótko- i długoterminowych / aktywa ogółem*

Udział kapitałów własnych w finansowanych aktywach: *stan kapitałów własnych razem / aktywa ogółem*

Wskaźnik zobowiązań do kapitału: *zobowiązania ogółem / kapitał własny.*

4. Informacje określone w przepisach (w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad /polityki rachunkowości)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Mediatel oraz sprawozdania jednostek Grupy za okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 września 2010 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej).

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

5. Ważniejsze zdarzenia w Grupie Mediatel

Sprzedaż udziałów przez spółkę zależną Velvet Telecom w spółce Latcom du Brazil

10 kwietnia 2010 r. spółka Velvet Telecom zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Latcom du Brazil z siedzibą w Rio de Janeiro, Brazylia na rzecz Indian Orchard Capital LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA. Udziały zostały sprzedane za łączną kwotę 275.000 USD, która zostanie zbilansowana ze zobowiązaniami Mediatel w stosunku do Indian Orchard Capital LLC z tytułu nabycia 100 % udziałów w spółce Velvet Telecom na podstawie aneksu z dnia 21 grudnia 2009 r. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu zawarcia umowy. Sprzedaż udziałów jest rezultatem podjętego zadania uporządkowania struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Mediatel.

Rejestracja Statutu Spółki

11 czerwca 2010 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki. Zmiana Statutu nastąpiła na podstawie uchwały nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wznowionego po przerwie w dniu 6 maja 2010 r. poprzez zmianę § 7b oraz §12 Statutu. Zmiana polegała na udzieleniu upoważnienia dla Zarządu w okresie do dnia 26 maja 2011 r. do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.362.377 PLN oraz umocowaniu dla Zarządu do emisji warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do zapisu lub objęcia akcji Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru. Uchwała została podjęta w celu zapewnienia Zarządowi Spółki sprawnego instrumentu służącego podwyższeniu kapitału zakładowego. Pozostałe zmiany Statutu Spółki podyktowane były koniecznością dostosowania zapisów Statutu do zmienionych przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru w dniu 23 czerwca 2010 r. firmy PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Mediatel za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2010 r. oraz do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Mediatel za pierwsze 6 miesięcy 2010 r. PKF Audyt Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów w Warszawie pod numerem 548.

Sprzedaż udziałów Mediatel 4B

2 lipca 2010 r. spółka Mediatel oraz spółka zależna Emitenta – Elterix („Sprzedający”) podpisały umowę sprzedaży 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Mediatel 4B, których wyłącznym właścicielem był Elterix. Zbycie udziałów nastąpiło na rzecz Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Kupujący”).

Przedmiotem zawartej umowy było zbycie 16.000 udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B o wartości nominalnej 500 PLN każdy i o łącznej wartości nominalnej 8.000.000 PLN, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B i reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Łączna cena zakupu udziałów wyniosła 15 mln PLN przy założeniu, że zadłużenie netto Mediatel 4B wynosi zero zł oraz brak jest zobowiązań (należności) oraz wierzytelności w stosunku do podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Sprzedającego w dniu przejścia własności udziałów na Kupującego.

Tytuł własności udziałów został przeniesiony na Kupującego z chwilą uznania rachunku bankowego Elterix kwotą stanowiącą równowartość 90% ceny zakupu tj. w dniu 6 lipca 2010 r. Pozostałe 10% ceny zakupu zostało zatrzymane przez Aster Sp. z o.o. na okres 12 miesięcy jako zabezpieczenie.

Zawarcie znaczącej umowy serwisowej

2 lipca 2010 r. Mediatel zawarł z Mediatel 4B (spółką w 100% zależną od spółki Aster Sp. z o.o. po spełnieniu warunku zawieszającego tj. przeniesienia tytułu własności udziałów w Mediatel 4B z Mediatel na Aster Sp. z o.o.) umowę serwisową. Przedmiotem umowy jest określenie zasad i warunków świadczenia usług (wszelkie usługi świadczone przez Mediatel na rzecz Mediatel 4B na podstawie umowy) oraz usług Mediatel 4B (wszelkie usługi świadczone przez Mediatel 4B na rzecz Mediatel na podstawie umowy) oraz warunków płatności wynagrodzenia za usługi i usługi Mediatel 4B na rzecz drugiej strony jak również zasady współpracy stron dotyczące dostarczania produktów (usług świadczonych na rzecz klientów przez Mediatel 4B przy wykorzystaniu usług Mediatel) przez Mediatel 4B.

W okresie obowiązywania umowy, Mediatel 4B zobowiązał się do zapłaty kwoty gwarantowanej (kwota będąca sumą należnego Mediatel wynagrodzenia za usługi oraz kwot uiszczonych przez Mediatel 4B na rzecz Telekomunikacji Polskiej S.A. z tytułu usług WLR i BSA) w wysokości 15 milionów PLN netto.

Umowa została zawarta na czas określony 120 miesięcy (10 lat) pod warunkiem zawieszającym przejścia prawa własności wszystkich udziałów w Mediatel 4B z Mediatel na ASTER Sp. z o.o. na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 2 lipca 2010 r., o której mowa powyżej. Warunek zawieszający został spełniony w dniu 6 lipca 2010 r.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej, udzielenie prokury łącznej

14 lipca 2010 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Marcina Kubita z funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz rezygnacja Iwony Rytel z funkcji Członka Zarządu Spółki.

14 lipca 2010 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Mirosław Janisiewicz, którego Rada Nadzorcza Spółki na tym samym posiedzeniu powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki z dniem 15 lipca 2010 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Marcina Kubita powierzając mu funkcję sekretarza Rady Nadzorczej.

14 lipca 2010 r. Spółka udzieliła prokury łącznej Edycie Słomskiej uprawniającej ją do reprezentowania Spółki w zakresie wynikającym z przepisów Kodeksu cywilnego, Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki wraz z Członkiem Zarządu Spółki.

6. Działalność operacyjna Grupy Mediatel

W roku 2010 r. została zmodyfikowana strategia Grupy Kapitałowej Mediatel, w ramach której Grupa Mediatel koncentruje swoją działalność na rynku usług hurtowych ze szczególnym uwzględnieniem usług hurtowej terminacji połączeń międzynarodowych oraz na obsłudze technologicznej podmiotów w zakresie świadczonych przez nich usług telekomunikacyjnych.

Ruch hurtowy

W okresie sprawozdawczym miały miejsce dalsze zintensyfikowane działania w zakresie hurtowej sprzedaży usług telekomunikacyjnych. W I półroczu 2010 r. odnotowany został wzrost kosztów sprzedaży realizowanej z ruchu hurtowego w wyniku działań zmierzających do pozyskania nowych klientów międzynarodowej terminacji połączeń. Działalność operacyjna Grupy Mediatel koncentrowała się głównie na pozyskaniu międzynarodowego ruchu hurtowego.

W 2010 r. został wdrożony system billingowy PathFinder, który znacząco usprawnił zarządzanie ruchem międzynarodowym oraz przyczynił się do optymalizacji kosztów. System ten automatycznie wyszukuje ścieżkę połączeń po najniższych stawkach w międzynarodowym ruchu telekomunikacyjnym.

Obsługa technologiczna podmiotów bazujących na outsourcingu usług telekomunikacyjnych

Strategia Grupy zakłada zbudowanie istotnej pozycji na rynku usług telekomunikacyjnych poprzez świadczenie operatorom telekomunikacyjnym zaawansowanych usług z obszaru outsourcingu telekomunikacyjnego. Portfolio usług w ramach podstawowego outsourcingu telekomunikacyjnego obejmuje: audyt telekomunikacyjny, optymalizacja kosztów, utrzymanie usług i sieci, zakupy infrastruktury telekomunikacyjnej, zarządzanie wieloma dostawcami infrastruktury oraz usługi z zakresu utrzymania infrastruktury IT jako i obsługi aplikacji biznesowych. Stworzony wachlarz usług zapewni kompleksową obsługę w zakresie zarządzania całym systemem telekomunikacyjnym oraz infrastrukturą IT w firmie. Jednym z przedsięwzięć zmierzających do realizacji tej strategii jest podpisanie umowy serwisowej z Mediatel 4B z dnia 2 lipca 2010 r. (na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 2 lipca 2010 r. spółka nie należy do Grupy Kapitałowej) opisaną w punkcie 6. „Ważniejsze zdarzenia w Grupie Mediatel”.

Perspektywy rozwoju Grupy Mediatel w ramach działalności operacyjnej:

- ugruntowanie pozycji na rynku hurtowej sprzedaży usług IP oraz rozwiązań kolokacyjnych;
- uruchomienie IPtransit - usługi skierowanej głównie dla operatorów charakteryzującej się możliwością tranzytowania sygnału IP bezpośrednio od/do klienta;
- odsprzedaż usług bazujących na obszarach deregulacyjnych (NDS i WLR), oferta partnerów (tzw. resellerów).

6.1. Przychody ze sprzedaży

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto Grupy Mediatel za okres dziewięciu miesięcy w 2010 r. wyniosły 76.137 tys. PLN. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2009 przychody zmniejszyły się o 50 %. Głównym źródłem tego spadku były niższe przychody ze sprzedaży do segmentu Carriers osiągnięte na ruchu hurtowym.

Struktura geograficzna sprzedaży

Ze względu na charakter świadczonych usług (połączenia telefoniczne, usługi wirtualne) nie można jednoznacznie (poza odbiorcami zagranicznymi) wyszczególnić struktury geograficznej sprzedaży. Nie można jednoznacznie określić, że z urządzeń technicznych zlokalizowanych w danym regionie korzystają wyłącznie kontrahenci z tego regionu, ani że lokalizacja urządzeń technicznych jednoznacznie przekłada się na sprzedaż w tym regionie. Można jedynie przybliżyć, że większość sprzedaży (ze względu na posiadane urządzenia techniczne) odbywa się w Warszawie, a niewielka część sprzedaży realizowana jest poprzez węzły w Gdyni i Łodzi.

Obecnie dla celów świadczenia usług dla klientów końcowych (indywidualnych oraz biznesowych) Mediatel posiada punkty styku z TP S.A. dające dostęp do wszystkich stref numeracyjnych do obsługi terminacji

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

ruchu oraz rozpoczęcia ruchu z wykorzystaniem numeru NDS. Mediatel posiada również punkty zapewniające obsługę numeracji własnej oraz przeniesionej w strefach 22 oraz 58. W pozostałych strefach numeracyjnych Mediatel świadczy usługę numeracji poprzez umowy międzyoperatorskie.

Przychody ze sprzedaży Grupy Mediatel w podziale na kraje prezentują się następująco:

	Okres do 30 września 2010	Okres do 30 września 2009
Przychody ze sprzedaży w kraju:	45 902	53 130
Przychody ze sprzedaży za granicę:	30 235	98 621
Holandia	450	4 310
Niemcy	3 576	2 622
Słowacja	487	1 935
Szwajcaria	10 675	15 711
USA	9 520	68 731
Wielka Brytania	3 800	1 422
Włochy	126	1 676
pozostałe	1 602	2 214
	76 137	151 751

Poziom sprzedaży usług Grupy Mediatel podlega jedynie wahaniom w ujęciu tygodniowym oraz w dni wolne od pracy. Ruch krajowy, tzw. biznesowy, spada bardzo mocno w okresie weekendów i w okresach świątecznych. Zagraniczny wolumen ruchu telekomunikacyjnego jest stosunkowo odporny na sezonowość, wykazuje nieznaczny wzrost w okresie weekendów oraz trochę większy w okresach około świątecznych.

6.2. Wynik na sprzedaży oraz wynik operacyjny

Po pierwszych dziewięciu miesiącach 2010 r. zysk brutto na sprzedaży wyniósł 2.207 tys. PLN, a w analogicznym okresie roku ubiegłego 24.680 tys. PLN. Na poziomie zysku z działalności operacyjnej Grupa odnotowała stratę w wysokości 11.397 tys. PLN oraz wobec 7.707 tys. PLN zysku operacyjnego za okres porównywalny.

Całkowita amortyzacja za pierwsze dziewięć miesięcy 2010 r. wyniosła 6.462 tys. PLN, tak więc EBITDA (strata operacyjna) wyniosła (4.935) tys. PLN.

6.3. Aktywa

Na koniec września 2010 r. aktywa trwałe Grupy były równe 29.316 tys. PLN. W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość majątku trwałego zmniejszyła się o 10.839 tys. PLN (tj. o 24%). Zmniejszenie jest związane ze sprzedażą Spółki zależnej Mediatel 4B. Aktywa obrotowe Grupy na dzień 30 września 2010 r. wyniosły 32.999 tys. PLN. W strukturze aktywów obrotowych dominowały: należności handlowe i pozostałe stanowiące 81% aktywów obrotowych. W porównaniu do stanu na koniec grudnia 2009 r. wartość aktywów obrotowych zmalała o 11.419 tys. PLN (przy czym nastąpił spadek w pozycji należności handlowe i pozostałe o 14.994 tys. PLN spowodowany m.in. utworzeniem odpisów aktualizujących na należności oraz sprzedażą Spółki zależnej oraz zmniejszeniem sprzedaży).

6.4. Zobowiązania

Zobowiązania (długo- i krótkoterminowe łącznie) Grupy Mediatel stanowiły na dzień 30 września 2010 r. wartość 33.178 tys. PLN, co oznacza spadek w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2010 r. o 8.915 tys. PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na dzień 30 września 2010 r. wyniosły 30.322 tys. PLN.

Nie występują zagrożenia co do zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych przez Grupę Mediatel zobowiązań, które są spłacane zgodnie z harmonogramem.

Zabezpieczone finansowanie oraz środki generowane z działalności operacyjnej stanowią pokrycie finansowe dla planowanych wydatków inwestycyjnych oraz zapadającego zadłużenia. Wysoka wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia jest charakterystyczna dla branży telekomunikacyjnej.

6.5. Koszty

Świadczenie usług telekomunikacyjnych polega na obsłudze połączeń generowanych przez abonentów sieci Mediatel oraz tranzycie ruchu telekomunikacyjnego z sieci innych operatorów. Głównymi kosztami w działalności Spółek należących do grupy są:

- koszty terminacji ruchu telefonicznego do sieci zewnętrznych,
- koszty stałe związane z utrzymaniem infrastruktury telekomunikacyjnej oraz punktów styku z sieciami telekomunikacyjnymi innych operatorów,
- koszty związane z wymianą ruchu internetowego,
- koszty związane z administracją.

Koszty w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2010 r. w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego istotnie spadły (o 32%), głównie koszty usług obcych co jest skutkiem w głównej mierze zmniejszenia przychodów operacyjnych Grupy Mediatel, a co za tym idzie także bezpośrednich kosztów terminacji ruchu telefonicznego do sieci zewnętrznych.

6.6. Wydatki inwestycyjne

W okresie sprawozdawczym nie poniesiono istotnych wydatków inwestycyjnych, poza regulowaniem wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz nabyciem obligacji, które zostały opisane w punkcie 12. „Transakcje z podmiotami powiązanymi”.

7. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę

Spółce nie są znane inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę.

8. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy

Na wysokość prezentowanych wyników Grupy Mediatel za okres dziewięciu miesięcy 2010 r. wpływ miały m. in. następujące czynniki:

- odpisy aktualizujące wartość należności handlowych, utworzenie rezerw;
- zwiększone koszty/obniżone marże związane z wejściem na rynek usług terminacji połączeń międzynarodowej,
- zmiana kursu walut - w I kw. br. - dominacja tendencji do umocnienia złotego (wobec Euro i USD) sprzyjająca pogorszeniu opłacalności eksportu, w II kw. br. - osłabienie złotego i ożywienie w eksporcie,
- konkurencja ze strony innych operatorów.

9. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Spółki i Grupy Mediatel w perspektywie kolejnego kwartału

Czynniki, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągane w perspektywie kolejnego kwartału:

- a) czynniki wewnętrzne:
 - wykorzystanie własnej infrastruktury w prowadzeniu działalności,
 - zwiększenie wolumenu usług hurtowej terminacji połączeń międzynarodowych,
 - pozyskanie podmiotów bazujących na outsourcing m. in. usług telekomunikacyjnych,
 - szybkość dopasowania działań do zmieniających się warunków na rynku telekomunikacyjnym,
 - zwiększenie zasięgu geograficznego działalności.
- b) czynniki zewnętrzne:
 - postępująca liberalizacja rynku telekomunikacyjnego,
 - nasilająca się konkurencja ze strony operatorów stacjonarnych i komórkowych skutkująca spadkiem cen usług i marż,
 - pojemność rynku telekomunikacyjnego w Polsce,
 - działalność regulacyjna UKE skutkująca takimi zmianami jak np. redukcja stawek za zakańczanie połączeń w sieciach mobilnych (MTR);
 - warunki wpływające na świadczenie usług eksportowych, np. kursy walut, przepisy VAT,
 - ogólna sytuacja gospodarcza mogąca mieć wpływ na popyt na usługi telekomunikacyjne.

10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

10.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Mediatel

Ryzyko wpływu sytuacji makroekonomicznej na działalność Grupy

Sytuacja sektora telekomunikacyjnego w Polsce, a więc i sytuacja finansowa Grupy jest ściśle związana z wieloma czynnikami ekonomicznymi i politycznymi.

Najistotniejsze czynniki ekonomiczne mające wpływ na działalność Grupy to:

- tendencje i zmiany Produktu Krajowego Brutto (PKB),
- poziom inflacji,
- wielkość i charakterystyka demograficzna populacji,
- poziom stopy bezrobocia,
- kursy wymiany walut.

Niekorzystne zmiany jednego, bądź kombinacji powyżej wymienionych czynników mogą mieć istotny wpływ na spadek zapotrzebowania na produkty i usługi świadczone przez Grupę, co może przełożyć się na niekorzystne zmiany lub tendencje w sytuacji finansowej Grupy.

W przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej istnieje ryzyko obniżenia się przychodów realizowanych przez Grupę, a także pogorszenie wyników finansowych i ogólnej sytuacji finansowej Grupy Mediatel. Ograniczona aktywność abonentów w przyszłości w istotny sposób może wpływać na przychody i wyniki operacyjne Grupy.

W I połowie 2010 r. obserwowano umocnienie korzystnej koniunktury w podstawowych obszarach gospodarki Polski, co jest widoczne w 3,0% wzroście PKB w pierwszym kwartale 2010 r. i oczekuje się, że wzrost PKB utrzyma się na tym poziomie w trzecim kwartale.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko związane ze zmianą kursów walut

Przychody realizowane w walutach obcych, głównie w euro i w dolarach, stanowią istotny udział w przychodach Grupy. Zgodnie ze strategią umacniania pozycji na międzynarodowym rynku hurtowym może on w przyszłości wzrosnąć.

Spółka jako eksporter usług jest narażona na spadek kursów walut w stosunku do PLN. Umocnienie kursu złotego ma negatywny wpływ na poziom realizowanych przychodów i marż. Charakterystyka usług, które świadczone są w sposób ciągły z możliwością elastycznej zmiany cen powoduje, że ryzyko poniesienia strat w związku z nagłą zmianą kursu jest ograniczone. W długim okresie poziomy cen podlegają odpowiednim dostosowaniom ograniczając ryzyko ponoszenia strat.

Dodatkowo Grupa dąży do zmiany struktury kosztów w taki sposób, by zwiększyć udział kosztów realizowanych w walutach obcych, co w naturalny sposób ograniczy wpływ zmian kursów walut na wyniki. Możliwe jest również stosowanie transakcji zabezpieczających ekspozycję walutową, jednak zakupienie odpowiednich instrumentów zabezpieczających lub zawarcie ich przy zachowaniu efektywności wydatku może być niemożliwe.

Ryzyko związane ze zmianą struktury akcjonariatu

Podmiotem dominującym wobec Mediatel jest obecnie fundusz NFI Magna S.A. kontrolowany przez spółkę Rasting Limited. Zmiana kontroli może mieć wpływ na skład Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, a co za tym idzie na strategię i działalność Grupy Mediatel.

Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego

Prawo telekomunikacyjne zawarte jest w ustawie z dnia 16 lipca 2004 r., która obowiązuje od 3 września 2004 r. i podlega częstym nowelizacjom. Ryzyko zmian związane jest z procesem implementacji dyrektyw unijnych w polskim porządku prawnym w zakresie dotyczącym telekomunikacji. Ma to przede wszystkim związek z działalnością Urzędu Komunikacji Elektronicznej, skuteczności jego działania i egzekwowania decyzji administracyjnych dotyczących współpracy międzyoperatorskiej. Należy podkreślić, że opisane powyżej ryzyko jest ryzykiem systematycznym i narażeni są na nie wszyscy operatorzy alternatywni działający na rynku.

Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu prawnego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak możliwości uzyskania jednolitej i szybkiej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Grupa prowadzi działalność. W połączeniu ze stosunkowo długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz natychmiastową wykonalnością decyzji wydawanych przez organy podatkowe, okoliczności te mogą mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki oraz sytuację finansową Grupy.

Ryzyko uzależnienia od infrastruktury telekomunikacyjnej innych operatorów

Zdaniem Zarządu ryzykiem w przedmiotowym zakresie, na jakie narażona jest Grupa, stanowi prowadzenie działalności telekomunikacyjnej w oparciu o sieć Telekomunikacji Polskiej S.A. oraz innych operatorów infrastrukturalnych. Awarie lub nieprawidłowe ustawienia central mogą powodować utrudnienia w świadczeniu usług przez spółki. Może to prowadzić do utraty zaufania klientów, mimo obiektywnych przyczyn nieprawidłowości funkcjonowania usług leżących po stronie innego operatora.

Awaria techniczna głównej centrali lub punktów styku z siecią innych operatorów może spowodować zawieszenie świadczenia usług dla abonentów. Grupa Mediatel dywersyfikuje ryzyko poprzez zdublowanie elementów sieci i wprowadzanie procedury na wypadek wystąpienia zdarzeń problemowych w sieci.

Należy podkreślić, że opisane powyżej ryzyko jest ryzykiem systematycznym i narażeni są na nie wszyscy operatorzy alternatywni działający na rynku.

Ryzyko związane z utrzymaniem bieżącej płynności

Rynek telekomunikacyjny w Polsce charakteryzuje się opóźnieniami w płatnościach. W związku z tym Grupa narażona jest na ryzyko związane z problemami w windykacji wierzytelności lub niewypłacalności odbiorców usług telekomunikacyjnych.

Zrealizowanie wspomnianego ryzyka mogłoby negatywnie wpłynąć na bieżącą płynność spółek z Grupy. W ramach całej Grupy prowadzony jest stały monitoring spływu należności w celu utrzymania bieżącej płynności finansowej. Grupa korzysta z usług zewnętrznych firm windykacyjnych.

Ryzyko związane z konsolidacją rynku telekomunikacyjnego

Ryzyko związane z konsolidacją rynku telekomunikacyjnego może mieć negatywny wpływ na działania Grupy Mediatel. Konsolidacja jest procesem powodującym zmniejszanie liczby podmiotów i wiąże się z umocnieniem pozycji konkurencji. Grupa zgodnie ze strategią zamierza być aktywnym uczestnikiem procesów konsolidacyjnych, co będzie prowadziło do umacniania jej pozycji i ograniczania ryzyka związanego z konsolidacją w sektorze telekomunikacyjnym. Tendencje rynkowe wskazują, że konsolidacja rynku będzie następowała wokół znaczących podmiotów na rynku telekomunikacyjnym, do których należy również Mediatel. Konsolidacja rynku może jednak w przyszłości wpłynąć negatywnie na wyniki osiągane przez Grupę w przypadku znacznego umocnienia się podmiotów konkurencyjnych. Należy podkreślić, że opisane powyżej ryzyko jest ryzykiem, od którego uzależnieni są pozostali operatorzy działający na rynku.

10.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Mediatel

Ryzyko związane z uzyskiwanymi wynikami finansowymi oraz z możliwością finansowania strategii rozwoju Grupy Emitenta.

Jednym z elementów strategii rozwoju są przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami, które mogą mieć wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe. Ocena potencjalnych przejęć czy akwizycji odbywa się każdorazowo, pod kątem zwiększania wartości Spółki dla jej akcjonariuszy. Realizacja takich transakcji może wiązać się z dodatkowymi kosztami związanymi z oceną potencjalnych kandydatów do przejęcia oraz z integracją przejmowanych podmiotów. Dla przeprowadzenia takich transakcji Mediatel może wymagać dodatkowego finansowania.

Ryzyko związane z wykorzystywanymi przez Grupę Mediatel systemami informatycznymi, uszkodzeniem, zawieszeniem lub zaprzestaniem prawidłowego funkcjonowania systemów informatycznych.

Infrastruktura telekomunikacyjna Grupy składa się ze sprzętu najbardziej renomowanych producentów. W celu zminimalizowania strat mogących powstać w wyniku niespodziewanych awarii powodujących zatrzymanie pracy systemów telekomunikacyjnych, Mediatel stosuje szereg procedur pozwalających usunąć awarie w możliwie najkrótszym czasie tj. stały monitoring sieci, wsparcie techniczne dostępne 24h na dobę oraz stosowanie zapasowych urządzeń. Powyższe rozwiązania pozwalają na oferowaniu Gwarancji Poziomu Świadczonych Usług (SLA - Service Level Agreement) wobec klientów Spółki.

Ryzyko związane z szybkim rozwojem technologii oraz możliwością utrzymania najwyższego standardu usług oferowanych przez Grupę Mediatel

Spółka świadczy usługi w sektorze, który charakteryzuje się dynamicznym rozwojem technologii. Może w związku z tym wystąpić ryzyko konieczności ponoszenia przez Grupę znacznych nieplanowanych nakładów na dostosowanie istniejącej infrastruktury do nowszych rozwiązań technologicznych wynikających z postępu technologicznego. W szczególności może wystąpić ryzyko nie sprostania nowym wymaganiom stawianym przez zmieniającą się technologię, a dotychczasowa infrastruktura, którą dysponują spółki z Grupy może być niewystarczająca dla utrzymania dotychczasowych i pozyskania nowych klientów. W takim przypadku Zarząd Spółki nie będzie mógł zagwarantować utrzymania pozycji konkurencyjnej Grupy. Kierunki rozwoju technologicznego, potencjał rynku są niezwykle trudne do określenia, zatem istnieje ryzyko inwestowania

przez Grupę w technologii, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację finansową Grupy Mediatel.

Ryzyko zatrudnienia i utrzymania pracowników

Ewentualne odejście pracowników mogłoby spowodować, że tempo rozwoju Grupy będzie wolniejsze niż przewidywane. Potencjalny niedobór siły roboczej mógłby przełożyć się na wzrost kosztów pozyskania pracowników. Aby zapobiec odpływowi wykwalifikowanej kadry, przedsiębiorcy zwiększają poziom wynagrodzeń, co wpływa na poziom kosztów. Ponadto ryzyko odejścia pracowników ograniczane jest poprzez aktywną politykę personalną. Składa się na nią zarówno wdrażanie motywacyjnych systemów wynagrodzeń jak i umożliwianie pracownikom awansu zawodowego. Szeroko dostępne są także różnorodne kursy i szkolenia wewnętrzne oraz zewnętrzne.

Ryzyko utraty kluczowych członków kierownictwa oraz kadry zarządzającej

Działalność i pozycja rynkowa Grupy Mediatel uzależnione są od przygotowania, wykształcenia i zaangażowania kadry menedżerskiej. Utrata tych kluczowych menedżerów lub rozpoczęcie przez nich działalności konkurencyjnej mogłaby być istotnym ryzykiem dla działalności Grupy. Ewentualna utrata kluczowej kadry menedżerskiej, z uwagi na jej doświadczenie oraz wysokie kwalifikacje w branży działalności Mediatel, mogłaby ograniczyć jej możliwości funkcjonowania i rozwoju oraz mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy. Ryzyko to jest skutecznie ograniczane poprzez motywacyjny system wynagrodzeń.

Ryzyko związane z podwykonawcami i dostawcami usług, w tym ryzyko związane z dzierżawieniem linii telekomunikacyjnych

Spółka prowadząc swoją działalność uzależniona jest od współpracy z innymi operatorami w zakresie dostawy usług teletransmisyjnych, dzierżawy infrastruktury, uruchamiania punktów wymiany ruchu.

Świadczenie usług telekomunikacyjnych przez Grupę jest między innymi uzależnione od możliwości dostępu do sieci telefonicznej TP S.A. Zasady i koszty rozliczeń międzyoperatorskich są uregulowane przez Prezesa UKE w Ofercie Ramowej.

Świadczenie usług telekomunikacyjnych Grupy związane jest z wykorzystaniem usług teletransmisyjnych dostawców. Ryzyko to jest dywersyfikowane, poprzez możliwość współpracy z wieloma dostawcami. Dzierżawa łączy wiąże się również z ryzykiem wystąpienia awarii sieci dostawcy, powodującym zakłócenia w działaniu sieci spółek należących do Grupy. Aby ograniczyć to ryzyko Grupa korzysta z usług z gwarancją jakości zapewniających odpowiednie czasy reakcji, czasy usuwania awarii i wysoką dostępność łączy. W przypadku wystąpienia poważnych problemów ryzyko to jest dywersyfikowane poprzez możliwość skorzystania z usług alternatywnego dostawcy.

Świadczenie usług telekomunikacyjnych Spółki i Grupy związane jest z inwestycjami w sprzęt telekomunikacyjny i związane z tym zmiany technologiczne. Ryzyko to jest dywersyfikowane ze względu na możliwość skorzystania ze sprzętu różnych dostawców oraz korzystanie z rozwiązań opartych na normach i standardach światowych.

Ryzyko związane z uzależnieniem od umów z innymi operatorami

Charakter i specyfika zawieranych przez Grupę Mediatel umów z odbiorcami usług sprawia, iż pomimo znacznego udziału niewielkiej grupy odbiorców w przychodach realizowanych przez Grupę, prowadzona przez nią działalność gospodarcza nie może być uznana za uzależnioną od odbiorców, z którymi zawarto umowy.

Ryzyko związane z wpływem potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji

Jednym z założeń przyjętej strategii Grupy Mediatel, mogących mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe, są przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami telekomunikacyjnymi. Spółka dokonująca przejęcia innego podmiotu w trakcie procesu pełnego zintegrowania jest wyeksponowana na liczne ryzyka np. odejście kluczowych pracowników, utrata części klientów czy też wysokich kosztów całego procesu

integracji. Stosunkowo duże rozproszenie alternatywnych operatorów telekomunikacyjnych może spowodować ich postępującą konsolidację na polskim rynku.

Mediatel każdorazowo dokonuje oceny potencjalnych przejęć i fuzji. Realizacja takich transakcji wymaga szczególnego zaangażowania kierownictwa wysokiego szczebla Spółki i może się wiązać ze znaczącymi kosztami związanymi z identyfikacją i oceną potencjalnych przejęć, negocjowaniem umów i integracją przejmowanych podmiotów. Dla przeprowadzenia takich transakcji Grupa Mediatel może wymagać dodatkowego finansowania.

Korzyści z potencjalnych przejęć zależą przede wszystkim od udanej integracji przejmowanych podmiotów. Dodatkowo osiągnięcie innego niż zakładany efekt synergii oraz brak oszczędności kosztowych, może przełożyć się na niższe od oczekiwanych przepływy pieniężne i marże zysku. Przyszłe nabycia mogą się wiązać z przejęciem istniejących zobowiązań i ryzykiem wystąpienia zobowiązań nieujawnionych. Nie można zapewnić, że w przyszłości pojawią się okazje do przejęć na możliwych do zaakceptowania warunkach lub, gdy takie nastąpią, że ich wynikiem będzie udana integracja podmiotów nabytych.

11. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje o zawarciu przez Mediatel lub jednostkę od niej zależną, jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, nie będących transakcjami typowymi i rutynowymi. Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Nabycie obligacji Mediatel przez jednostkę pośrednio zależną Concept-T oraz wykup obligacji

24 lutego 2010 r. spółka Concept-T nabyła 1 (jedną) obligację imienną niezabezpieczoną serii G o numerze 1 wyemitowaną w dniu 24 lutego 2010 r. przez Mediatel, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.000.000 PLN, z terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2010 r.

26 lutego 2010 r. spółka Concept-T nabyła 1 (jedną) obligację imienną niezabezpieczoną serii H o numerze 1 wyemitowaną w dniu 26 lutego 2010 r. przez Mediatel, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.000.000 PLN, z terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2010 r.

11 marca 2010 r. spółka Concept-T nabyła 1 (jedną) obligację imienną niezabezpieczoną serii I o numerze 1 wyemitowaną w dniu 11 marca 2010 r. przez Mediatel, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.000.000 PLN, z terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2010 r.

12 marca 2010 r. spółka Concept-T nabyła 1 (jedną) obligację imienną niezabezpieczoną serii J o numerze 1 wyemitowaną w dniu 11 marca 2010 r. przez Mediatel, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 875.000 PLN, z terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2010 r.

Celem emisji i zbycia ww. obligacji było pozyskanie środków finansowych na działalność inwestycyjną Spółki. Oprocentowanie obligacji naliczane jest od dnia emisji obligacji i oparte zostało na warunkach rynkowych.

30 czerwca 2010 r. spółka Concept-T nabyła 1 (jedną) obligację imienną niezabezpieczoną serii K o numerze 1 wyemitowaną w dniu 30 czerwca 2010 r. przez Mediatel po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 5.647.402,85 PLN, oprocentowaniu 8 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 31 czerwca 2010 r. Celem emisji obligacji serii K była spłata obligacji wyemitowanych przez Mediatel serii D, E, F, których termin wykupu przypadał na dzień 30.06.2010 r.

30 czerwca 2010 r. Spółka dokonała wykupu od Concept-T następujących obligacji w celu umorzenia za łączną kwotę 5.647.402,85 PLN:

- 1 (jednej) obligacji imiennej niezabezpieczonej serii D o numerze 1 wyemitowanej w dniu 30.06.2009 r. przez Mediatel po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 2.096.339,36 PLN. Cena sprzedaży obligacji serii D wyniosła 2.222.119,72 PLN;
- 1 (jednej) obligacji imiennej niezabezpieczonej serii E o numerze 1 wyemitowanej w dniu 10.08.2009 r. przez Mediatel po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.900.000 PLN. Cena sprzedaży obligacji serii E wyniosła 2.001.194,52 PLN;

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- 1 (jednej) obligacji imiennej niezabezpieczonej serii F o numerze 1 wyemitowanej w dniu 31.12.2009 r. przez Mediatel po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.382.941,37 PLN. Cena sprzedaży obligacji serii F wyniosła 1.424.088,61 PLN.

Nabycie obligacji Mediatel przez jednostkę pośrednio zależną Sieci Cyfrowe

Po okresie sprawozdawczym w dniu 12 lipca 2010 r. spółka Sieci Cyfrowe nabyła 1 (jedną) obligację imienną niezabezpieczoną serii L o numerze 1 wyemitowaną w dniu 12 lipca 2010 r. przez Mediatel, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 7.000.000 PLN, oprocentowaniu 8 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2011 r. Celem emisji obligacji serii L była restrukturyzacja finansowania, środki uzyskane z przedmiotowej emisji będą przeznaczone na spłatę kredytów bankowych oraz kapitał obrotowy.

Objęcie oraz zbycie obligacji NFI Magna Polonia

Mediatel dokonał następujących transakcji na rynku niepublicznym objęcia obligacji NFI Magna Polonia (podmiot dominujący wobec Mediatel) :

- 15 lutego 2010 r. nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 05 o wartości nominalnej 1.000.000 PLN za kwotę 1.002.500,00 PLN o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.,
- 22 lutego 2010 r. nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 04 o wartości nominalnej 1.000.000 PLN za kwotę 1.002.500,00 PLN o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.,
- 25 lutego 2010 r. nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 03 o wartości nominalnej 1.000.000 PLN za kwotę 1.012.091,23 PLN o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.,
- 10 marca 2010 r. nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 02 o wartości nominalnej 1.000.000 PLN za kwotę 1.016.189,75 PLN o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.,
- 11 marca 2010 r. nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 01 o wartości nominalnej 1.000.000 PLN za kwotę 1.016.962,22 PLN o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.

Obligacje serii A NFI Magna Polonia oprocentowane były według stawki WIBOR 6M z dnia ustalenia stopy % plus 5% w skali roku oraz zabezpieczone zastawem rejestrowym na 5.000.000 akcji w kapitale zakładowym Mediatel.

Spółka dokonała zbycia 6 (sześciu) obligacji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda, wyemitowanych przez NFI Magna Polonia. Cena sprzedaży jednej obligacji serii A wyniosła 1.012.124,38 PLN. Zbycie obligacji zostało dokonane na podstawie zlecenia zbycia obligacji, za pośrednictwem Domu Maklerskiego prowadzącego ewidencję obligacji serii A, rozliczonego w dniu 6 kwietnia 2010 r.

6 kwietnia 2010 r. Spółka objęła 60 (sześćdziesiąt) obligacji imiennych niezabezpieczonych serii B, o wartości nominalnej 100.000 PLN każda, wyemitowanych przez NFI Magna Polonia w dniu 6 kwietnia 2010 r., za cenę emisyjną w kwocie 100.000 PLN za jedną obligację, z oprocentowaniem 7,25% p.a. Dniem wykupu obligacji jest 31 grudnia 2011 r. Podstawą prawną nabycia obligacji była oferta objęcia obligacji złożona przez NFI Magna Polonia w dniu 6 kwietnia 2010 r. oraz przyjęcie w tym samym dniu oferty nabycia obligacji.

9 kwietnia 2010 r. Fundusz dokonał wcześniejszego wykupu od Mediatel 4 (czterech) obligacji imiennych niezabezpieczonych serii B o numerach od 57 do 60 w celu umorzenia. Rozliczenie nastąpiło poprzez transfer na rachunek bankowy Mediatel kwoty 200.119,18 PLN oraz potrącenia ze zobowiązaniami z tytułu pożyczki i pozostałych do spłaty odsetek wobec NFI Magna w kwocie 204 743,84 PLN (różnica w kwocie 4 624,66 PLN przewyższająca kwotę należną dla Mediatel została zwrócona na rachunek NFI Magna).

10 maja 2010 r. Fundusz dokonał wcześniejszego wykupu od Mediatel 7 (siedmiu) obligacji imiennych niezabezpieczonych serii B o numerach od 50 do 56 w celu umorzenia za kwotę 704.727,40 PL tj. wartość nominalnej obligacji wraz z naliczonymi odsetkami.

Po okresie sprawozdawczym w dniu 7 lipca 2010 r. Fundusz dokonał wykupu od Mediatel 20 (dwudziestu) obligacji imiennych niezabezpieczonych serii B o numerach od 30 do 49 w celu umorzenia za kwotę 2.036.547,95 PLN.

Porozumienie pomiędzy Elterix a Concept-T, przelew wierzytelności z obligacji

16 lipca 2010 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy Elterix (spółka zależna od Mediatel) oraz Concept-T (spółka zależna od Elterix), w ramach którego spółka Concept-T dokonała przelewu wierzytelności z obligacji imiennych niezabezpieczonych serii G, H, I, J, K wyemitowanych przez Mediatel na rzecz Elterix. Przedmiotem porozumienia jest określenie zasad zapłaty wynagrodzenia wynikającego z umowy nabycia udziałów własnych Concept-T z dn. 15.12.2009 r.

Na mocy porozumienia Elterix wyraził zgodę na zwolnienie Concept-T z zobowiązania zapłaty części wynagrodzenia, wynikającego z umowy nabycia udziałów własnych Concept-T, w zamian za dokonanie na rzecz Elterix cesji własnych wierzytelności o łącznej wartości 9.978.036,17 PLN, wynikających z faktur na łączną kwotę 348.597,79 PLN oraz z obligacji imiennych niezabezpieczonych wyemitowanych przez Mediatel serii G, H, I, J, K na łączną kwotę 9.629.438,38 PLN.

Nabycie obligacji Rasting Limited (podmiot pośrednio posiadający akcje Mediatel poprzez NFI Magna Polonia)

8 lipca 2010 r. Spółka dokonała objęcia 2 (dwóch) obligacji imiennych niezabezpieczonych emitowanych przez Rasting Limited 7 lipca 2010 r. serii AF o numerach 1 do 2, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.000.000 PLN każda, o łącznej wartości 2.000.000 PLN, oprocentowaniu 8% w skali roku i terminie zapadalności przypadającym na dzień 7 lipca 2011 r.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce również następujące transakcje Spółki z jednostkami zależnymi:

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

Szczegółowe zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Mediatel (Nota 35) oraz skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki (Nota 8).

12. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30 września 2010 r. łączna wartość zobowiązań Mediatel lub jednostki zależnej we wszystkich toczących się postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta. Ponadto łączna wartość przedmiotów postępowania toczących się na dzień 30 czerwca 2010 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności Mediatel lub jednostki zależnej, również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

Informacje na temat największych postępowań

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko Europejskiej Grupie Telekomunikacyjnej EUROTELEKOM Sp. z o.o. („EGT EUROTELEKOM”)

7 maja 2008 r. Mediatel wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy (sygn. akt XX GC 17/09), pozew o zapłatę kwoty 390.541,77 PLN wraz z odsetkami przeciwko EGT EUROTELEKOM, 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. W dniu 15 lutego 2010 r. Sąd wydał wyrok, w którym zasądził od pozwanego na rzecz Mediatel kwotę 390.541,77 PLN z ustawowymi odsetkami oraz kwotę 26,728 PLN tytułem zwrotu kosztów procesu. W pozostałej części postępowanie zostało umorzone.

W dniu 23 marca 2010 r. pozwana spółka wniosła apelację. Na dzień publikacji raportu akta jeszcze nie zostały przekazane Sądowi Apelacyjnemu. Pomimo przekonania o słuszności argumentów, Zarząd nie może zapewnić, iż w postępowaniu apelacyjnym sąd nie zmieni decyzji.

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EGT EUROTELEKOM

1 lutego 2009 r. Mediatel złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie powództwo przeciwko EGT EUROTELEKOM o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego – 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 (powództwo przeciw egzekucyjne).

W dniu 25 czerwca 2009 r. Mediatel zastąpił powództwo o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego pozwem przeciwko EGT EUROTELEKOM o zapłatę kwoty: 637.707,86 PLN z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia oraz poniesionej przez Mediatel szkody w związku z przeprowadzoną bezpodstawnie egzekucją przeciwko Mediatel przez Komornika przy sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w sprawie o sygn. akt. KM 150/09, która została przeprowadzona na podstawie nakazu zapłaty z dnia 27 sierpnia 2008 r. wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy. Zdaniem Mediatel egzekucja została przeprowadzona bezpodstawnie w związku z faktem wygaśnięcia należności zasądzonej w nakazie zapłaty wydanym przez Sąd w Gdańsku. Do wygaśnięcia należności doszło w wyniku dokonania przez Mediatel potrącenia należności Mediatel wobec EGT EUROTELEKOM z należnościami EGT EUROTELEKOM wobec Mediatel w postępowaniu prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Warszawie o sygn. XX GNC 17/09. Sąd wyznaczył kolejny termin rozprawy w tej sprawie na dzień 28.01.2011r.

Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

13. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Aneks nr 1 z dnia 30 marca 2010 r. do Umowy Kredytowej NR 02/061/09/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym z 31 marca 2009 r.- zmiana warunków gwarancji

W dniu 30 marca 2010 r. został podpisany aneks do umowy kredytowej z dnia 31 marca 2009 r. zawartej pomiędzy BRE Bank SA („Bank”) a Mediatel, Mediatel 4B oraz Elterix. Na podstawie aneksu:

- zwiększona została linia kredytowa do kwoty w łącznej wysokości 8.000.000 PLN;
- Mediatel, Mediatel 4B oraz Elterix zobowiązały się do ostatecznej spłaty salda debetowego rachunków bieżących w terminie do dnia 29.04.2011 r.;
- zwiększeniu uległo zabezpieczenie spłaty należności wynikających z umowy, poprzez złożenie oświadczeń przez Mediatel, Mediatel 4B oraz Elterix o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 8.800.000 PLN.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi weksel in blanco, wystawiony przez Mediatel, poręczony przez spółki zależne Mediatel 4B oraz Elterix, zaopatrzony w deklarację wekslową Spółki. Mediatel oraz spółki zależne Mediatel 4B i Elterix z tytułu wystawionego weksla oraz udzielonych poręczeń wekslowych nie poniosą kosztów jak i nie uzyskają przychodów. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.

Umowa kredytowa numer 02/061/09/Z/VU z dnia 31 marca 2009 r. została zastąpiona umową kredytową nr 02/205/10/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 1 lipca 2010 r.

Poręczenie umowy kredytowej nr 02/205/10/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility

W dniu 1 lipca 2010 r. pomiędzy BRE Bank SA a Mediatel oraz Elterix została podpisana umowa kredytowa nr 02/205/10/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility, z której uzyskane środki finansowe zostały wykorzystane na spłatę kredytu w rachunku bieżącym Umbrella Facility udzielonego przez Bank na podstawie umowy kredytowej numer 02/061/09/Z/VU z dnia 31 marca 2010 r. oraz finansowanie bieżącej działalności Mediatel oraz Elterix. Na podstawie umowy:

- został udzielony kredyt w łącznej wysokości nie przekraczającej:
 - a) 8.000.000 PLN od 2.07.2010 r. do 15.07.2010 r.
 - b) 5.000.000 PLN od dnia 16.07.2010 r.;
- Mediatel oraz Elterix mogą zadłużać się z tytułu udzielonego limitu kredytu w okresie od dnia 31.03.2009 r. do dnia 28.04.2011 r. oraz zobowiązane są do ostatecznej spłaty salda debetowego rachunków bieżących w terminie do dnia 29.04.2011 r.;

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- zwiększeniu uległo zabezpieczenie spłaty należności wynikających z umowy, poprzez złożenie oświadczeń przez Mediatel oraz Elterix o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000 PLN.

Od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobierze odsetki wg 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 powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi weksel in blanco wystawiony przez Mediatel poręczony przez Elterix, zaopatrzony w deklarację wekslową Spółki. Mediatel oraz Elterix z tytułu wystawionego weksla oraz udzielonych poręczeń wekslowych nie poniosą kosztów jak i nie uzyskają przychodów.

Gwarancja udzielona Telekomunikacji Kolejowej Sp. z o.o.

Gwarancja z dnia 6 maja 2010 r. na kwotę do maksymalnej wysokości 200.000 PLN wystawiona na zlecenie Mediatel w celu zagwarantowania terminowej zapłaty za należności wynikające z umowy o połączeniu sieci i zasadach rozliczeń zgodnie z umową z dnia 10.10.2005 r. pomiędzy Mediatel a Telekomunikacją Kolejową Sp. z o.o. Gwarancja jest ważna do 22 kwietnia 2011 r.

Weksle złożone in blanco do dyspozycji MNI Mobile S.A.(„MNI Mobile”)

Weksle mogą zostać zrealizowane przez MNI Mobile w razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 05 lutego 2008 r. zawartej pomiędzy MNI Mobile do kwoty łącznie 870 tys. PLN wraz z odsetkami. Po okresie sprawozdawczym w dniu 30 lipca 2010 r. Spółka otrzymała od MNI Mobile zwrot 1 weksla in blanco z deklaracją wekslową, zmniejszający zobowiązania warunkowe Spółki wobec MNI Mobile o kwotę 362 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami.

Gwarancja udzielona Mediatel 4B

Po okresie sprawozdawczym w dniu 30 lipca 2010 r. została udzielona gwarancja na kwotę do maksymalnej wysokości 800.000 PLN wystawiona na zlecenie Mediatel w celu zagwarantowania terminowej zapłaty różnicy w rozliczeniach miesięcznych pomiędzy wynagrodzeniem Spółki wynikającym z umowy serwisowej z dnia 2 lipca 2010 r. a płatnościami na rzecz Mediatel 4B. Gwarancja jest ważna do 2 marca 2011 r.

14. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszej połowie 2010 r. Spółka przeprowadziła emisję obligacji serii G, H, I, J, K oraz po okresie sprawozdawczym emisję obligacji serii L. W okresie styczeń – czerwiec 2010 Spółka dokonała wykupu obligacji serii D, E, F w celu ich umorzenia.

Na dzień bilansowy zobowiązania Mediatel z tytułu wyemitowanych obligacji wyniosły 9.599 tys. PLN wraz z odsetkami.

Wszystkie powyższe transakcje oraz informacje o nabyciu oraz zbyciu obligacji emitowanych przez podmioty powiązane zostały opisane w punkcie 11. „Transakcje z podmiotami powiązanymi”.

15. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Na dzień 30 września 2010 r. Spółka nie deklarowała, ani nie przeprowadzała wypłaty dywidendy.

16. Prognozy wyników

W 2010 r. nie zostały opublikowane prognozy wyników finansowych Spółki oraz Grupy w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.

17. Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących

Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie organu zarządzającego.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skład Zarządu na dzień 30 września 2010 r.

Mirosław Janisiewicz	- Prezes Zarządu
Marek Nowakowski	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie organu zarządzającego w okresie sprawozdawczym.

14 lipca 2010 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Marcina Kubita z funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz rezygnacja Iwony Rytel z funkcji Członka Zarządu Spółki.

14 lipca 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Mirosława Janisiewicza na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki z dniem 15 lipca 2010 r.

14 lipca 2010 r. Spółka udzieliła prokury łącznej Edycie Słomskiej uprawniającej ją do reprezentowania Spółki w zakresie wynikającym z przepisów Kodeksu cywilnego, Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki wraz z Członkiem Zarządu Spółki.

30 sierpnia 2010 r. Rada Nadzorcza powołała Marka Nowakowskiego na stanowisko Członka Zarządu Spółki z dniem 30 sierpnia 2010 r..

Osobami zarządzającymi na dzień publikacji raportu półrocznego tj. 09 listopada 2010 r.:

Mirosław Janisiewicz – Prezes Zarządu
Marek Nowakowski- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2010 r.:

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

Marcin Łolik oraz Piotr Nadolski, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, spełniają kryteria niezależności od Spółki oraz podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, wynikające z zasady nr 6 z działu III dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Zmiany w składzie organu nadzorującego po okresie sprawozdawczym

14 lipca 2010 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Mirosław Janisiewicz. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Marcina Kubita powierzając mu funkcję sekretarza Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień na publikacji raportu półrocznego tj. 09 listopada 2010 r.:

Zbigniew Kazimierzak –	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jarosław Michalik –	Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Łolik –	Członek Rady Nadzorczej,
Albert Kuźmich –	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Urbański –	Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Nadolski –	Członek Rady Nadzorczej.

15 października 2010 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Marcin Kubit. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Jarosława Michalika powierzając mu funkcję sekretarza Rady Nadzorczej.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania.

18. Akcje Mediatel będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Mediatel przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego tj. 24.08.2010 r. do dnia publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2010 r. tj. 09.11.2010 r.

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Stan na 09.11.2010 r.</i>	<i>Stan na 24.08.2010 r.</i>
Osoby nadzorujące		
Zbigniew Kazimierczak	136.000	136.000

Na dzień przekazania raportu na dzień 09 listopada 2010 r. osoby zarządzające oraz nadzorujące Mediatel nie posiadały i nie posiadają opcji na akcje Spółki.

19. Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.816.503 PLN i dzieli się na 9.082.515 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZ Spółki na dzień 09 listopada 2010 r., tj. na dzień przekazania niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ stan na 24.08.2010 r.</i>	<i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ stan na 24.08.2010 r.</i>
NFI Magna Polonia S.A. ⁽¹⁾	5.994.459	66,00%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Investment S.A.	883.689	9,73%
Maciej Gawęda	535.700	5,90%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	513.812	5,66%

⁽¹⁾ Poprzez podmiot zależny NFI Magna Polonia S.A. spółka Rasting Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr pośrednio posiada 5.994.459 akcji Mediatel dające prawo do wykonywania 5.994.459 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 66% w kapitale zakładowym oraz reprezentujące 66% głosów na walnym zgromadzeniu. Zaprezentowana liczba akcji według stanu na dzień ogłoszenia wyników wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Mediatel tj. 6 kwietnia 2009 r. ogłoszonego przez NFI Magna Polonia S.A.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 24 sierpnia 2010 r. przedstawiał się następująco:

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ stan na 11.05.2010 r.</i>	<i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ stan na 11.05.2010 r.</i>
NFI Magna Polonia S.A. ⁽¹⁾	5.994.459	66,00%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Investment S.A.	883.689	9,73%
Maciej Gawęda	535.700	5,90%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	513.812	5,66%

- (1) Poprzez podmiot zależny NFI Magna Polonia S.A. spółka Rasting Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr pośrednio posiada 5.994.459 akcji Mediatel dające prawo do wykonywania 5.994.459 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 66% w kapitale zakładowym oraz reprezentujące 66% głosów na walnym zgromadzeniu. Zaprezentowana liczba akcji według stanu na dzień ogłoszenia wyników wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Mediatel tj. 6 kwietnia 2009 r. ogłoszonego przez NFI Magna Polonia S.A.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
		PLN	PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	16 583	19 301
Wartości niematerialne	11	10 201	17 207
Wartość firmy		1 488	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		335	123
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	108	976
Rozliczenia międzyokresowe		40	500
Inne aktywa finansowe		601	
		-	8
Aktywa trwałe razem		29 316	40 155
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	97	118
Należności handlowe	14	19 799	35 959
Należności pozostałe	14	7 033	5 867
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	1 031	1 224
Inne aktywa finansowe	17	5 039	700
Aktywa obrotowe razem		32 999	44 418
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	18	58	-
Aktywa razem		62 373	84 573

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Stan na dzień 30 września 2010 PLN	Stan na dzień 31 grudnia 2009 PLN
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	19	1 817	1 817
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		33 350	34 525
Kapitał rezerwowy	20	5 286	5 286
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(243)	83
Pozostałe kapitały		1 987	(4 347)
Zysk (strata) netto okresu obrotowego		(13 004)	5 116
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		29 193	42 480
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Kapitał własny razem		29 193	42 480
 Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	22	1 452	3 004
Rezerwy długoterminowe		-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	126
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		1 404	1 592
Zobowiązanie długoterminowe razem		2 856	4 722
 Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe		16 944	20 743
Pozostałe zobowiązania		6 039	5 028
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		16	110
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		1 207	1 052
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	6 116	9 463
Rezerwy krótkoterminowe	23	0	976
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		30 322	37 371
 Pasywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
 Pasywa razem		62 372	84 573

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r.	okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2010r.	okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009r.
		PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży	24	76 137	151 751	21 431	46 583
Koszt własny sprzedaży		73 930	127 081	21 350	38 104
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		2 207	24 670	81	8 479
Koszty sprzedaży		3 005	4 530	547	1 775
Koszty ogólnego zarządu		9 323	11 162	2 858	3 649
Zysk (strata) na sprzedaży		(10 122)	8 979	(3 323)	3 056
Pozostałe przychody operacyjne	26	2 941	1 602	1 810	891
Pozostałe koszty operacyjne	27	12 803	2 874	1 408	915
Zysk na sprzedaży podmiotu powiązanego		8 587	-	0	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(11 397)	7 707	(2 922)	3 032
Przychody finansowe	28	332	1 968	(275)	(2 842)
Koszty finansowe	29	1 406	6 109	797	955
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(12 471)	3 566	(3 993)	(765)
Podatek dochodowy	21	(532)	579	16	775
Zysk (strata) netto		(13 004)	4 145	(3 978)	10
Całkowity zysk					
Zysk netto przypadający na:					
- akcjonariuszy Grupy Mediatel		(13 004)	4 145	(3 978)	10
- akcjonariuszy mniejszościowych		-	-	-	-
		(13 004)	4 145	(3 978)	10
Całkowity zysk przypadający na					
- akcjonariuszy Grupy Mediatel		(13 004)	4 145	(3 978)	10
- akcjonariuszy mniejszościowych		-	-	-	-
		(13 004)	4 145	(3 978)	10

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Stan na dzień 30 września 2010 PLN	Stan na dzień 31 grudnia 2009 PLN
Kapitał podstawowy			
Stan na początek okresu		1 817	1 817
Emisja kapitału		-	
Stan na koniec okresu	19	1 817	1 817
 Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji - Stan na początek okresu		30 576	30 576
 Kapitały pozostałe (z przekształcenia jednostki, pokrycia strat z lat ubiegłych) - Stan na początek okresu		3 949	3 949
Podział wyniku z lat ubiegłych w 2010r		(1 176)	-
		33 350	34 525
 Kapitał rezerwowy			
Stan na początek okresu		5 286	-
Podział wyniku finansowego lat poprzednich		-	5 286
Stan na koniec okresu	20	5 286	5 286
 Pozostałe kapitały			
Stan na początek okresu		(4 347)	(6 307)
Podział wyniku finansowego poprzednich okresów		5 116	8 608
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych - stan na początek okresu		83	
Zmiana stanu różnic z przeliczenia jednostki zagranicznej		(41)	-
Podział zysku - dywidenda		-	(1 362)
Przeniesienie na kapitał zapasowy		1 176	(5 286)
Stan na koniec okresu		1 987	(4 347)
 Całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(243)	83
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym		(13 004)	5 116
Stan na koniec okresu		(13 247)	5 199
 Razem kapitały własne		29 193	42 480
Stan na początek okresu		42 480	38 643
Stan na koniec okresu		29 193	42 480

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
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 2010r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r.
	PLN	PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	(12 471)	3 562
Korekty razem	4 446	3 365
Amortyzacja środków trwałych	2 593	3 023
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	3 870	3 862
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	0	-
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	(614)	(167)
Zmiana stanu rezerw	(976)	(1 500)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	(415)
Różnice kursowe	(428)	(433)
Inne korekty		(1 005)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 025)	6 927
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym		
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(58)	-
Zmiana stanu zapasów	22	(44)
Zmiana stanu należności	2 879	7 526
Zmiana stanu zobowiązań	3 203	(15 388)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 980)	(979)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Odsetki, udziały w zyskach	-	213
Zapłacony podatek dochodowy	421	(560)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 559)	(1 326)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki	114	-
Wpływy ze sprzedaży udziałów w spółce zależnej	13 215	175
Wydatki na zakup majątku trwałego	(1 978)	(1 322)
Zakup podmiotu zależnego	(1 228)	(2 887)
Zakup papierów wartościowych	(2 302)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 822	(4 034)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone		(1 337)
Odsetki zapłacone	(494)	(438)
Spłata pożyczek	(4 428)	(1 503)
Otrzymanie pożyczek i kredytów	420	2 300
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(867)	(818)
Kredyty bankowe inwestycyjne		866
Udzielenie pożyczki	(46)	-
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	(1 040)	1 801
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 456)	871
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(193)	(4 489)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 224	6 237
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		4
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 031	1 752

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Informacje ogólne

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

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej oraz jej jednostek zależnych są usługi :

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanych łącznie „Grupą”). Zestawienie spółek zależnych Emitenta znajduje się w Nocie 4.

Jednostka dominująca 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.

2. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

3. Skład Organów Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30.09.2010 r.:

Zarząd:

Mirosław Janisiewicz	- Prezes Zarządu
Marek Nowakowski	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie organu zarządzającego po okresie sprawozdawczym:

Rada Nadzorcza:

Zbigniew Kazimierczak	- Przewodniczący Rady
Marcin Kubit	- Sekretarz Rady
Marcin Łolik	- Członek Rady
Krzysztof Urbański	- Członek Rady
Albert Kuźmich	- Członek Rady
Piotr Nadolski	- Członek Rady

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w składzie organu nadzorującego po okresie sprawozdawczym:

15 października 2010 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, na którym rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Marcin Kubit. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Jarosława Michalika powierzając mu funkcję sekretarza Rady Nadzorczej.

4. Spółki objęte sprawozdaniem skonsolidowanym

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2010 rok obejmuje następujące jednostki:

<i>Lp.</i>	<i>Nazwa spółki</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Przedmiot działalności</i>	<i>Bezpośredni udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym</i>	<i>Łączny udział Spółki Dominującej (pośredni i bezpośredni) w ogólnej liczbie głosów</i>
1.	Mediatel S.A. – Spółka Dominująca	Al. Jerozolimskie 65/79, Warszawa	działalność telekomunikacyjna, dostęp do internetu, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, usługi centrum kolokacyjnego	N/D	N/D
2	Elterix SA – Spółka Zależna	Al. Jerozolimskie 65/79, Warszawa	działalność telekomunikacyjna, dostęp do internetu, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, usługi centrum kolokacyjnego	99,16%	99,16%
3	Sieci Cyfrowe Sp. z o. o. – Spółka Zależna	Al. Jerozolimskie 65/79, Warszawa	Spółka zależna od Elterix S.A., działalność telekomunikacyjna, instalowanie maszyn przemysłowych, dział. w zakresie telefonii przewodowej i bezprzewodowej, produkcja sprzętu telekomunikacyjnego,	0%	99,16%
4	Concept-T Sp. z o.o. – Spółka Zależna	Al. Jerozolimskie 65/79, Warszawa	Spółka zależna od Elterix S.A. działalność telekomunikacyjna, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, usługi centrum kolokacyjnego.	0%	99,16%
5	Velvet Telecom LLC – Spółka Zależna	550-H Grand Street Suite GB New York, NY 10002-4226 NY, USA	Spółka zależna od Mediatel S.A. działalność telekomunikacyjna, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii	100%	100,00%

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”).

W dniu 7 października spółka zależna Emitenta – Elterix zbyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept –T Sp. z o.o.(„Concept”).

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2010 roku.

6. Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 09 listopada 2010 roku.

7. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane 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 30 września 2010 r. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2010 r.

Wszystkie jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Konsolidacji podlegają wszystkie jednostki zależne, tzn. takie, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co jest związane z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

Działalność operacyjna jednostki Dominującej i spółek zależnych nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Obszary w których założenia te miały istotne znaczenia dla niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w Nocie 9.

Nowe standardy, zmiany i interpretacje

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

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 do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

➤ **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 dla zarówno 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.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

➤ **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 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.

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie zakończonym 30 września 2010 r. Grupa nie dokonywała istotnych zmian wartości szacunkowych.

Założenie kontynuacji działalności

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

8. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Grupa 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 Grupy Mediatel. Przede wszystkim warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę ich wartości szacowanego okresu użytkowania. Grupa 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,

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

spodziewanego okresu uzyskiwania korzyści ekonomicznych z użytkowania jak również stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko.

9. Zbycie udziałów w Spółce Mediatel 4B

2 lipca 2010 r. spółka Mediatel oraz spółka zależna Elterix podpisały umowę sprzedaży 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Mediatel 4B, których wyłącznym właścicielem był Elterix. Zbycie udziałów nastąpiło na rzecz Aster Sp. z o.o..

Przedmiotem zawartej umowy było zbycie 16.000 udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B o wartości nominalnej 500 pln każdy i o łącznej wartości nominalnej 8.000.000 pln, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B i reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Łączna cena zakupu udziałów wyniosła 15 mln pln przy założeniu, że zadłużenie netto Mediatel 4B wynosi zero zł oraz w pomniejszeniu o kapitał pracujący wynoszący 1.433 tys. pln.

Z uwagi na fakt i na dzień 30 czerwca spółka Elterix oraz Mediatel operacyjnie przekazała kontrolę nad bazą klientów biznesowych nabywającemu, transakcja sprzedaży została ujęta w sprawozdaniu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2010 roku.

Od początku czerwca spółka Mediatel i Elterix podjęła aktywne kroki na rzecz dokonania transakcji podejmując operacyjne i businessowe decyzje i działania: aktywa służące obsłudze klientów businessowych zostały przeniesione do spółki Mediatel 4B, aktywa służące do obsługi klientów businessowych zostały przeniesione do spółki Mediatel i przygotowane do dnia 30 czerwca do obsługi klientów w zakresie zdefiniowanym umową serwisową.

Z racji złożonej przez Aster oferty nabycia spółki, którą to ofertą był związany na dzień 30 czerwca 2010, przygotowania do sprzedaży spółki rozpoczęły się z początkiem czerwca, cesje umów z dostawcami usług (głównie operatorami) oraz cesje umów z klientami businessowymi z którymi stroną była spółka Mediatel oraz Elterix. Rada Nadzorcza Mediatel oraz Rada Nadzorcza Elterix zatwierdziła transakcję przed 30 czerwca 2010, wydając tym samym zgodę na reorganizację i przygotowanie spółki Mediatel 4B do sprzedaży. Kierując się zasadą nadrzędną „substance over form” dzień podpisania umowy 02 lipca 2010 został uznany jako data formalna, a nie operacyjnego przekazania kontroli nad spółką.

10. Nabycie udziałów w spółce Velvet Telecom LLC

W dniu 30 maja 2009 r. Mediatel S.A. podpisał umowę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym Velvet Telecom LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA o łącznej wartości nominalnej 100 USD. Podmiotem zbywającym był Indian Orchard Capital LLC, Indian Orchard LTD z siedzibą w Nowym Jorku, USA. Łączna cena nabycia 100% udziałów w spółce Velvet Telecom LLC wynosi łącznie 3.315.000 USD i zostanie zapłacona w ośmiu ratach. Ponadto Mediatel wyemituje dla Indian Orchard Capital LTD 275.000 akcji Mediatel S.A. o wartości nominalnej 0.20 pln za jedną akcję, o łącznej wartości 1.000.000 USD, po cenie emisyjnej 12 pln za jedną akcję.

Na mocy aneksu nr 1 z dnia 21 grudnia 2009, który wpłynął do Mediatel SA w dniu 30 grudnia 2009, zmiana uległa forma zapłaty części ceny nabycia udziałów tj. kwoty 1.000.000 USD, która miała zostać zbilansowana ze zobowiązaniem Indian Orchard Capital LLC w stosunku do Mediatel z tytułu objęcia 275.000 akcji Spółki. Zapłata kwoty 1.000.000 USD zostanie dokonana w gotówce w czterech równych ratach po 250.000 USD każda.

10 kwietnia 2010 r. spółka Velvet Telecom zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Latcom du Brazil z siedzibą w Rio de Janeiro, Brazylia na rzecz Indian Orchard Capital LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA. Udziały zostały sprzedane za łączną kwotę 275.000 USD, która zostanie zbilansowana ze zobowiązaniami Mediatel w stosunku do Indian Orchard Capital LLC z tytułu nabycia 100 % udziałów w spółce Velvet Telecom na podstawie aneksu z dnia 21 grudnia 2009 r. Przejęcie własności udziałów

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

nastąpiło w dniu zawarcia umowy. Sprzedaż udziałów jest rezultatem podjętego zadania uporządkowania struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Mediatel.

Wartość nabytego majątku finansowego w księgach Mediatel S.A wynosi 10 871 tys. pln, łącznie z kosztami transakcji, a wartość nabytych aktywów netto Velvet Telecom wyniosła 10 871 tys. pln.

11. Wartości niematerialne

Okres bieżący

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	patenty, licencje, inne - relacje z klientami	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2010	6 503	26 222	32 725
Zwiększenia	1 134	1 157	2 291
w tym wytworzone wewnętrznie	-	-	-
Zmniejszenia	(4 153)	(12 117)	(16 270)
Na dzień 30 września 2010	11 790	15 262	18 745
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2010	5 783	9 735	15 518
Amortyzacja za rok	331	3 540	3 870
Zmniejszenie	(3 844)	(7 002)	(10 846)
Na dzień 30 września 2010	2 269	6 273	8 542
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2010	720	16 487	17 207
w tym w leasingu	-	-	-
Na dzień 30 września 2010	9 521	8 989	10 201
w tym w leasingu	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Okres porównawczy

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	patenty, licencje, inne - relacje z klientami	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2009	6 101	17 404	23 505
Zwiększenia	341	8 959	9 300
w tym wytworzone wewnętrznie	-	-	-
Zmniejszenia	80	-	80
Na dzień 31 grudnia 2009	6 362	26 363	32 725
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2009	5 217	4 679	9 896
Amortyzacja za rok	486	5 056	5 542
Zmniejszenie	80	-	80
Na dzień 31 grudnia 2009	5 783	9 735	15 518
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2009	884	12 725	13 609
w tym w leasingu	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009	579	16 628	17 207
w tym w leasingu	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Środki trwałe						
Na dzień 1 stycznia 2010	7 170	44 466	2 988	648	2 166	57 438
Zwiększenia	1 601	1 073	675	7	2 181	5 506
Zakup bezpośredni	1 567	1 073	49	7	1 396	4 093
Leasing	-	-	626	-	178	804
Inwestycje w obcym obiekcie	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie	31	43	-	-	(120)	(46)
Wytworzone wewnętrznie	3	-	-	-	606	609
Zmniejszenia	(2 008)	(14 930)	(2 277)	(367)	(2 902)	(22 485)
Na dzień 30 września 2010	6 762	30 652	1 386	287	1 326	40 413
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2010	4 921	31 490	1 181	545	-	38 137
Amortyzacja za rok	354	1 660	523	31	-	2 569
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	(1 803)	(13 480)	(1 231)	(361)	-	(16 875)
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2010	3 473	19 670	474	215	0	23 830
WARTOŚĆ NETTO						
	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2010	2 249	12 976	1 807	103	2 166	19 301
w tym w leasingu	-	1 624	1 807	-	-	3 431
Na dzień 30 września 2010	3 290	10 983	912	73	1 326	16 583
w tym w leasingu	-	1 471	912	-	-	2 383

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Okres porównawczy

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Środki trwałe						
Na dzień 1 stycznia 2009	8 216	53 486	4 410	665	300	67 077
Zwiększenia	13	3 703	228	35	2 266	6 245
Zakup bezpośredni	13	2 063	39	35	2 266	4 416
Leasing	-	1 640	189	-	-	1 829
Inwestycje w obcym obiekcie	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie	-	-	-	-	-	-
Wytworzone wewnętrznie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(1 059)	(12 723)	(1 650)	(52)	(398)	(15 882)
Na dzień 31 grudnia 2009	7 170	44 466	2 988	648	2 168	57 440
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2009	5 055	39 233	1 573	515	-	46 376
Koszty umorzenia	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za rok	650	2 591	841	44	-	4 126
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	(784)	(10 334)	(1 233)	(13)	-	(12 364)
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009	4 921	31 490	1 181	546	-	38 138
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2009	3 161	14 253	2 837	150	300	20 701
w tym w leasingu	-	-	2 837	-	-	2 837
Na dzień 31 grudnia 2009	2 249	12 976	1 807	102	2 168	19 302
w tym w leasingu	-	1 624	1 807	-	-	3 431

Na moment sporządzenia sprawozdania finansowego żaden ze środków trwałych należących do Grupy nie był przedmiotem zastawu.

W okresie ostatnich dziewięciu miesięcy Grupa dokonała odpisów aktualizujących środków trwałych w kwocie 692 tys. pln.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

13. Należności handlowe oraz pozostałe należności (długoterminowe)

Pozycja zaprezentowana w sprawozdaniu obejmuje pożyczkę udzieloną Polskiej Telefonii Regionalnej na pozyskanie bazy klientów, na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2009 r. oraz aneksu z dnia 2 czerwca 2010 r. Kwota obejmuje wartość nominalną pożyczki tj. 100 tys. pln wraz z naliczonymi odsetkami. Zwrot pożyczki będzie następował w ratach, począwszy od października 2010r. do grudnia 2011 r.

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności (krótkoterminowe)

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Wiekowanie należności na dzień 30 września 2010 r. oraz 30 września 2009 r. przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 30 września 2010 PLN	Stan na dzień 31 grudnia 2009 PLN
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	8 458	19 890
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	-	7 992
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	-	0
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	2 961	976
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	2 564	440
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	4 904	4 859
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	2 022	2 731
Należności nieściągalne i wątpliwe	1 295	911
Razem należności handlowe brutto	22 204	37 799
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe	(2 405)	(1 840)
Razem należności handlowe netto	19 799	35 959
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	2 990	1 267
Dochodzone na drodze sądowej	417	28
Kaucje i depozyty	1 868	2 701
Depozyt gwarancyjny za lokal	596	-
Rozliczenia międzyokresowe	487	-
Należności od pracowników	20	76
Pozostałe należności (w tym należności z tytułu sprzedaży Spółki zależnej)	1 044	1 176
Razem pozostałe należności brutto	7 422	5 248
Odpis aktualizujący pozostałe należności	(390)	(210)
Razem pozostałe należności netto	7 032	5 038
Razem należności brutto:	29 627	43 047
Razem odpis aktualizujący należności	(2 795)	(2 050)
Razem należności netto:	26 831	40 997
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	550
Razem należności:	26 831	41 547

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

15. Zapasy

	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
	PLN	PLN
Towary:		
w tym karty telekomunikacyjne wraz z kodami	97	112
Zaliczki na towary	-	6
	97	118

Grupa nie ma ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi zapasami.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
	PLN	PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 031	1 224
Kaucja gwarancyjna BRE Bank	1 700	1 700
Kredyty w rachunku bieżącym	(4 924)	(5 964)
	(2 193)	(3 040)

Dla potrzeb skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września 2010 r. oraz na dzień 31 grudnia 2009 r. zawierają kredyty w rachunku bieżącym w wysokości odpowiednio 4.924 tys. pln i 5.964 pln.

17. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

W dniu 29 grudnia 2009 r. Mediatel S.A nabył od Rasting Limited 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 06 o wartości nominalnej 1.000.000 pln o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r. Zapłata ceny nastąpiła w terminach: 700 tys. pln dnia 29 grudnia 2009 r., 150 tys pln dnia 2 marca 2010 r., natomiast termin płatności 150 tys. pln upływa w dniu 31 grudnia 2010 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego pozostała do uregulowania kwota z tytułu zakupu obligacji wynosiła 150 tys. pln.

W okresie sprawozdawczym Mediatel S.A. dokonał następujących transakcji na rynku niepublicznym objęcia obligacji NFI Magna Polonia S.A. :

- W dniu 15 lutego 2010 nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 05 o wartości nominalnej 1.000.000 pln za kwotę 1.002.500,00 pln o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.,
- W dniu 22 lutego 2010 nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 04 o wartości nominalnej 1.000.000 pln za kwotę 1.002.500,00 pln o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.,
- W dniu 25 lutego 2010 nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 03 o wartości nominalnej 1.000.000 pln za kwotę 1.012.091,23 pln o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.,

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- W dniu 10 marca 2010 nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 02 o wartości nominalnej 1.000.000 pln za kwotę 1.016.189,75 pln o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.,
- W dniu 11 marca 2010 nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 01 o wartości nominalnej 1.000.000 pln za kwotę 1.016.962,22 pln o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.,

Obligacje serii A NFI Magna Polonia S.A. oprocentowane są według stawki WIBOR 6M z dnia ustalenia stopy % plus 5% w skali roku oraz są zabezpieczone zastawem rejestrowym na 5.000.000 akcji w kapitale zakładowym Mediatel S.A.

W dniu 6 kwietnia 2010r. Mediatel dokonał za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A. zbycia 6 obligacji na okaziciela serii A o numerach od 01 do 06. Wartość transakcji wyniosła 6.072.746,28 pln.

W dniu 6 kwietnia 2010r. Mediatel nabył 60 obligacji imiennych niezabezpieczonych serii B wyemitowanych przez NFI Magna Polonia S.A. o wartości nominalnej 100.000,00 pln każda, z terminem wykupu na 31 grudnia 2011r. Oprocentowanie obligacji wynosi 7,25% w stosunku rocznym.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce dalsze operacje dotyczące nabytych obligacji:

- W dniu 9 kwietnia 2010r. NFI Magna Polonia S.A. dokonała wcześniejszego wykupu 4 obligacji serii B o numerze 57 do 60, rozliczenie nastąpiło poprzez transfer na rachunek bankowy Mediatel S.A kwoty 200 119,18 pln oraz potrącenia ze zobowiązaniami z tytułu pożyczki i pozostałych do spłaty odsetek wobec NFI Magna w kwocie 204 743,84 pln (różnica w kwocie 4 624,66 pln przewyższająca kwotę należną dla Mediatel została zwrócona na rachunek NFI Magna S.A.),
- W dniu 10 maja 2010r. nastąpił wcześniejszy wykup 7 obligacji serii B o numerach 50-56, Mediatel otrzymał kwotę 704 727,40 pln tytułem wykupionych (i umorzonych) obligacji tj. wartości nominalnej wraz z naliczonymi odsetkami,

Na dzień bilansowy Spółka była w posiadaniu 49 obligacji serii B o wartości nominalnej 100 000 pln, odsetki naliczone wyniosły 82 729,45 pln.

W dniu 7 lipca 2010r. NFI Magna Polonia S.A dokonała wykupu 20 obligacji serii B o numerach 30 do 49, Mediatel otrzymał kwotę 2 036 547,95 pln tytułem wykupionych (i umorzonych) obligacji wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 7 lipca 2010r. Spółka nabyła od Rasting Limited 2 obligacje imienne niezabezpieczone serii AF o numerach od 1 do 2 i wartości nominalnej 1 000 000 pln każda. Termin zapadalności obligacji przypada na 7 lipca 2011r, oprocentowanie wynosi 8% w skali roku.

W dniu 09 września 2010r. Spółka sprzedała do Quantum 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 20 obligacji serii B o nr. 10-29 o wartości nominalnej 100 000 pln każda. Termin zapadalności przypada 14 grudnia 2010 r, oprocentowanie wynosi 12% w skali roku. W celu zabezpieczenia realizacji obowiązku, wykupu zarząd złożył, oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się rygorowi egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 kodeksu postępowania cywilnego.

W dniu 17 września 2010r. Spółka sprzedała do Quantum 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 9 obligacji serii B o nr. 01-09 o wartości nominalnej 100 000 pln każda. Termin zapadalności przypada 14 grudnia 2010 r, oprocentowanie wynosi 12% w skali roku. W celu zabezpieczenia realizacji obowiązku, wykupu zarząd złożył, oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się rygorowi egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 kodeksu postępowania cywilnego.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

18. Aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży

W pozycjach Aktywa i Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży wykazano aktywa i zobowiązania spółki Concept Sp. z o.o. Sprzedaż Spółki została dokonana w dniu 07 października 2010 r. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej i z dniem 09 czerwca 2010 r. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych.

19. Kapitał podstawowy Spółki Dominującej

Na dzień 30 września 2010 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 9.082.515 akcji zwykłych. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Członkowie zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów Członków Rady Nadzorczej.

	Liczba wyemitowanych akcji	Kapitał zakładowy
Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.	3 035 300	607 060
Stan na dzień 31 grudnia 2007 r.	3 035 300	607 060
Emisja akcji serii F	300 000	60 000
Emisja akcji serii G	1 385 500	277 100
Emisja akcji serii H	3 921 715	784 343
Emisja akcji serii I	440 000	88 000
Stan na dzień 30 września 2010 r.	9 082 515	1 816 503

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 30 września 2010 r. stan posiadania akcji Mediatel przez osoby i (podmioty) inne niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających oraz nadzorujących posiadających ponad 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, przedstawia się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ stan na 30.06.2010 r.</i>	<i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ stan na 30.06.2010 r.</i>
NFI Magna Polonia S.A. ⁽¹⁾	5.994.459	66,00%
Maciej Gawęda	535.700	5,90%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	513.812	5,66%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Investment S.A.	883.689	9,73%

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

⁽¹⁾ Spółka Rasting Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr poprzez podmiot zależny NFI Magna Polonia pośrednio posiada 5.994.459 akcji Mediatel dających prawo do wykonywania 5.994.459 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 66% w kapitale zakładowym oraz reprezentujące 66% głosów na walnym zgromadzeniu.

Liczba akcji według stanu na dzień ogłoszenia wyników wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Mediatel tj. 6 kwietnia 2009 r. ogłoszonego przez NFI Magna Polonia w dniu 26 lutego 2009 r.

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazany w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

20. Kapitał rezerwowy

	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
	PLN	PLN
Kapitał rezerwowy		
Podział wyniku finansowego lat poprzednich	5 286	5 286
Stan na koniec okresu	5 286	5 286

W dniu 26 maja 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę, dotyczącą przeniesienia pozostałej części zysku w kwocie 5.285.789,05 pln na utworzony w tym celu kapitał rezerwowy, z przeznaczeniem na późniejsze wypłaty dywidendy lub zaliczek na dywidendy.

21. Podatek dochodowy od osób prawnych

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
	PLN	PLN
Bieżący podatek dochodowy	(1)	(200)
Odroczony podatek dochodowy, netto	(532)	4
Uznanie / (obciążenie) podatkowe	(533)	(196)

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

22. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Na dzień 30 września 2010 r. spółki Grupy Mediatel są stronami następujących pożyczek:

	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
	PLN	PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 452	3 004
	1 452	3 004
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	4 924	5 964
Pożyczka od NFI Magna	-	348
Pozostałe kredyty bankowe	1 191	3 151
	6 115	9 463
Kredyty i pożyczki razem	7 567	12 467

Wartość godziwa zobowiązań nie odbiega od wartości bilansowej kredytu bankowego.

	Stan na dzień 30 września 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
	PLN	PLN
Od 1 do 2 lat	6 115	11 321
Od 2 do 5 lat	1 452	1 146
Powyżej 5 lat	-	-
	7 567	12 467

Umowa kredytu inwestycyjnego zawarta pomiędzy BRE Bank a Mediatel

W dniu 27 marca 2008 r. BRE Bank SA udzielił Mediatel SA kredytu inwestycyjnego w wysokości 6.000.000 pln na refinansowanie kosztów zakupu udziałów w spółce Mediatel 4B. Kredyt udzielony został w jednej transzy. Odsetki naliczane są w okresach 1-miesięcznych i płacone przez Kredytobiorcę ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty pojedynczego ciągnięcia.

Spłata kredytu następowała w równych miesięcznych ratach płatnych ostatniego dnia roboczego dnia każdego miesiąca, z tym że 35 rat w wysokości 167 tys. pln, 36 rata w wysokości 155 tys. pln. Pierwsza została spłacona w dniu 29 sierpnia 2008 r.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi:

- 1) weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, zaopatrzony w deklarację wekslową Kredytobiorcy,
- 2) kaucja pieniężna w kwocie 1.700 tys. pln, złożona w Banku,
- 3) umowa przystąpienia do długu zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Elterix SA oraz Concept – T z dnia 27 marca 2008 r.

W dniu 29 lipca 2010 r. kredyt wraz z odsetkami został w całości spłacony.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Umowa kredytowa NR 02/061/09/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym oraz Aneks nr 1 do Umowy Kredytowej z dnia 30 marca 2010 r.

Umowa kredytowa z dnia 31 marca 2009 r. („Umowa”) zawarta 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,- pln.

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.

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., zaopatrzony 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.

W dniu 30 marca 2010 Spółki podpisały z BRE Bankiem S.A. aneks nr 1 do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym. Na mocy postanowień Aneksu łączna kwota dostępnego kredytu w rachunku bieżącym została zwiększona do wysokości 8.000.000,-pln. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na 29 kwietnia 2011 r. Warunki oprocentowania nie uległy zmianie.

Umowa kredytowa NR 02/205/10/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym

W dniu 1 lipca 2010 r. pomiędzy BRE Bank SA a Mediatel oraz Elterix została podpisana umowa kredytowa nr 02/205/10/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility, z której uzyskane środki finansowe zostały wykorzystane na spłatę kredytu w rachunku bieżącym Umbrella Facility udzielonego przez Bank na podstawie umowy kredytowej numer 02/061/09/Z/VU z dnia 31 marca 2009 r. oraz finansowanie bieżącej działalności Mediatel oraz Elterix. Na podstawie umowy:

- został udzielony kredyt w łącznej wysokości nie przekraczającej:
 - a) 8.000.000 pln od 2.07.2010 r. do 15.07.2010 r.
 - b) 5.000.000 pln od dnia 16.07.2010 r.;
- Mediatel oraz Elterix mogą zadłużać się z tytułu udzielonego limitu kredytu w okresie od dnia 31.03.2009 r. do dnia 28.04.2011 r. oraz zobowiązane są do ostatecznej spłaty salda debetowego rachunków bieżących w terminie do dnia 29.04.2011 r.;
- zwiększeniu uległo zabezpieczenie spłaty należności wynikających z umowy, poprzez złożenie oświadczeń przez Mediatel oraz Elterix o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000 pln.

Od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobrał odsetki wg zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym. Wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów O/N z

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

notowania na 1 dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi weksel in blanco wystawiony przez Mediatel poręczony przez Elterix, zaopatrzone w deklarację wekslową Spółki. Mediatel oraz Elterix z tytułu wystawionego weksla oraz udzielonych poręczeń wekslowych nie poniosą kosztów jak i nie uzyskają przychodów.

Umowa kredytu inwestycyjnego wraz z aneksem nr 1 z dnia 31 grudnia 2009 r. zawarta pomiędzy BRE Bank a Mediatel 02/232/09/D/IN

W dniu 21 września 2009 r. Spółka podpisała z BRE Bank SA umowę o kredyt inwestycyjny w wysokości łącznej 1.200.000 USD. Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone na sfinansowanie 2/3 równowartości pozostałych do zapłaty sześciu rat z tytułu nabycia udziałów w spółce Velvet Telecom LLC. Pierwsza transza w wysokości 300.000 USD została wykorzystana 30 września 2009 r., a kolejne transze w wysokości od 150.000 do 300.000 USD zostały ostatecznie wykorzystane do 15 stycznia 2009 r.

Spłata kredytu nastąpi w 36 miesięcznych ratach, płatnych ostatniego dnia miesiąca. Płatność pierwszej raty w wysokości 33.500 USD przypada na 29 stycznia 2010 r., natomiast ostatniej raty (27.500 USD) na 31 grudnia 2010 r.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu są:

- 1) aneks do umowy kaucji pieniężnej z dnia 27.03.2008 (w wysokości 1.700.000 pln) złożonej w Banku, która to kaucja jest jednocześnie zabezpieczeniem kredytu udzielonego Spółce na podstawie umowy kredytowej nr 02/066/08/Z/IN z dnia 27.03.2008 r. oraz kredytu udzielonego Spółce na podstawie Umowy kredytowej nr 02/232/09/D/IN z dnia 21 września 2009 r.
- 2) weksel własny in blanco wystawiony przez Mediatel S.A., poręczony przez Mediatel 4B Sp. z o.o., Elterix S.A. oraz Concept-T Sp. z o.o., zaopatrzone w deklarację wekslową Mediatel oraz poręczycieli z dnia 21.09.2009 r.
- 3) Zabezpieczeniem spłaty należności wynikających z Umowy jest też oświadczenie złożone przez Mediatel S.A. o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 1.500.000,- USD, wraz z upoważnieniem dla Banku do wystąpienia do sądu z wnioskiem o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31.12.2013 r.

Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na poziomie stopy LIBOR dla depozytów 1-miesięcznych w USD z notowania na 2 dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym okresem odsetkowym, powiększonej o marżę banku (3,7%p.a. na dzień podpisania umowy). Odsetki płatne są ostatniego dnia roboczego miesiąca oraz w dniu ostatecznej spłaty pojedynczego ciągnięcia.

Z dniem 01 lipca 2010 spółka Mediatel 4B została wyłączona jako poręczyciel kredytu inwestycyjnego.

23. Rezerwy

	Rezerwy na wynagrodzenia i premie pracownicze	Rezerwy na sprawy sądowe i pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2010	25	951	976
Ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-		-
- utworzenie dodatkowych rezerw	40		40
- rozwiązanie rezerw	65	951	1 015
Stan na dzień 30 września 2010	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Rezerwy na wynagrodzenia i premie pracownicze	Rezerwy na sprawy sądowe i pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2009	336	1 189	1 525
Ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-	-	-
- utworzenie dodatkowych rezerw	-	951	951
- rozwiązanie rezerw	311	1 189	1 500
Stan na dzień 31 grudnia 2009	25	951	976

24. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy Mediatel przedstawiają się następująco:

	Okres do 30 września 2010	Okres do 30 września 2009
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	1 940	879
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	74 197	150 872
	76 137	151 751

Przychody ze sprzedaży w podziale na kraje w Grupie Mediatel przedstawiają się następująco:

	Okres do 30 września 2010	Okres do 30 września 2009
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży w kraju:	45 902	53 130
Przychody ze sprzedaży za granicę:	30 235	98 621
Holandia	450	4 310
Niemcy	3 576	2 622
Słowacja	487	1 935
Szwajcaria	10 675	15 711
USA	9 520	68 731
Wielka Brytania	3 800	1 422
Włochy	126	1 676
pozostałe	1 602	2 214
	76 137	151 751

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

25. Koszty według rodzaju

	Okres do 30 września 2010	Okres do 30 września 2009
	PLN	PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	4 970	4 643
Usługi obce	74 260	127 817
Materiały i energia	678	944
Podatki i opłaty	250	462
Koszty osobowe	4 875	6 689
Ubezpieczenia społeczne	880	1 516
Pozostałe koszty	343	701
Wartość sprzedanych materiałów	3	
Razem	86 259	142 772
koszt własny sprzedaży	74 910	127 081
koszty ogólnego zarządu	8 343	11 162
koszt sprzedaży	3 005	4 530
	86 259	142 772

26. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres do 30 września 2010	Okres do 30 września 2009
	PLN	PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	812	78
Spisane zobowiązania	356	404
Uzyskane odszkodowanie	77	2
Rozwiązanie rezerw na koszty operacyjne	10	589
Sprzedaż środka trwałego	1 650	269
Przychody z tytułu refaktur	16	95
Pozostałe przychody - faktury wewn dla pracowników	20	44
Pozostałe przychody	1	121
	2 942	1 602

27. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres do 30 września 2010	Okres do 30 września 2009
	PLN	PLN
Odpis aktualizujący należności	5 390	281
Wartość netto zlikwidowanego majątku	692	96
Darowizny	-	7
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	128	21
Odsetki z tytułu leasingu	-	45
Amortyzacja relacji z klientem	1 495	2 241
Zapłacone kary	34	-
Opłaty sądowe i egzekucyjne	66	-
Koszty refakturowane	85	50
Spisane salda i umorzone kwoty	4 771	-
Koszty związane ze zbyciem Spółki zależnej	142	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	133
Razem	12 803	2 874

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

28. Przychody finansowe

	Okres do 30 września 2010	Okres do 30 września 2009
	PLN	PLN
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	21	2
Różnice kursowe dodatnie	-	1 919
Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży	211	-
Odsetki od udzielonych pożyczek	8	38
Pozostałe przychody finansowe	92	9
Razem przychody finansowe	332	1 968

29. Koszty finansowe

	Okres do 30 września 2010	Okres do 30 września 2009
	PLN	PLN
Koszty odsetek - kredyty i pożyczki	500	380
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	86	120
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	206	66
Koszty prowizji bankowych - umowy kredytowe	-	40
Różnice kursowe ujemne	593	5 492
Zapłacone odsetki budżetowe	21	2
Pozostałe koszty finansowe	-	9
Razem koszty finansowe	1 406	6 109

30. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcje wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie ilości akcji, dlatego też nie jest prezentowany zysk rozwodniony. W związku z powyższym zysk podstawowy na jedną akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na jedną akcję.

	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010r.	okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r.	okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2010r.	okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009r.
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypadającą na akcjonariuszy Mediatel (w zł na jedną akcję)	(13 003 539)	4 145 018	(3 977 523)	10 018
Liczba akcji (w szt.)	9 082 515	9 082 515	9 082 515	9 082 515
- podstawowy i rozwodniony	(1,43)	0,46	(0,44)	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31. EBITDA

Podstawową miarą zysku jest tzw. EBITDA. Poziom tego zysku jest odzwierciedleniem możliwości generowania gotówki przez Grupę w warunkach powtarzalnych. Grupa Mediatel definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację. Poziom zysku EBITDA nie jest definiowany przez MSSF UE i może być wyliczany inaczej przez inne podmioty.

	Okres do 30 września 2010	Okres do 30 września 2009	okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2010r.	okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009r.
	PLN	PLN	PLN	PLN
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(11 397)	7 707	(2 922)	3 032
Amortyzacja	6 462	6 885	1 270	2 519
EBITDA	(4 935)	14 592	(1 652)	5 551

32. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej w Grupie Mediatel dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję

W III kwartale 2010 r. Spółka nie deklarowała ani nie przeprowadzała wypłaty dywidendy.

33. Wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2010 r. Pan Zbigniew Kazimierczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej – posiadał 136.000 akcji Spółki.

Na dzień przekazania raportu Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Mediatel nie posiadali i nie posiadają opcji na akcje Spółki

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wynagrodzenia członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w jednostce dominującej w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2010 r. i 30 września 2009 r. wynosiły odpowiednio 467 tys. pln i 616 tys. pln.

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres do	Okres do
		30 września 2010	30 września 2009
		PLN	PLN
Marcin Kubit	Prezes Zarządu	120	150
Jacek Niedziałkowski	Członek Zarządu	-	48
Marek Nowakowski	Członek Zarządu	106	251
Jerzy Cegliński	Członek Zarządu	-	60
Mirosław Janisiewicz	Prezes Zarządu	35	-
Iwona Rytel	Członek Zarządu	206	107
Razem		467	616

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta nie będących członkami Zarządu Jednostki Dominującej w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2010 r. i 30 września 2009 r. wynosiły odpowiednio 73 tys pln oraz 140 tys pln.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Emitenta w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2010 r. i 30 września 2009 r. wynosiły odpowiednio 141 tys. pln i 75,7 tys. pln.

34. Zatrudnienie

	Stan na dzień	Stan na dzień
	30 września 2010	30 września 2009
Liczba osób:		
Zarząd	3	5
Kadra Zarządzająca	7	8
Pracownicy	88	107
Razem	98	120
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę (umowy o działalność)	9	23
Razem zatrudnieni	107	143

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą a jednostkami powiązanymi przedstawiały się następująco:

	Stan na dzień 30 września 2010 PLN	Stan na dzień 31 grudnia 2009 PLN
Inwestycje w jednostkach zależnych:	11 234	11 234
Elterix	355	355
Velvet Telecom LLC	10 879	10 879
Należności krótkoterminowe pozostałe od:	13 913	22 963
Elterix	13 913	22 035
Mediatel 4 B	-	870
Velvet Telecom LLC	-	58
Pozostałe aktywa finansowe; otrzymane krótkoterminowe pożyczki (wraz z odsetkami), obligacje:	2 900	348
NFI Magna	2 900	348
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od:	280	1 594
Concept-T	0	65
Elterix	23	909
Mediatel 4B	-	588
Velvet Telecom LLC	97	32
Info TV	160	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług do:	822	574
Concept-T	-	118
Elterix	408	8
Mediatel 4B	-	448
Velvet Telecom LLC	414	-
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe do:	9 771	5 487
Elterix	9 771	5 487
Sieci Cyfrowe	7 124	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych:	9 874	7 237
Concept-T	59	864
Elterix	1 825	1 070
Mediatel 4B	2 663	5 303

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Velvet Telecom LLC	4 864	-
Info Tv	463	-
Koszty sprzedanych produktów i usług do jednostek powiązanych:	8 877	4 505
Elterix	341	348
Concept-T	200	518
Mediatel 4B	4 537	3 639
Velvet Telecom LLC	3 799	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów od jednostek powiązanych:	-	35
Elterix	-	35
Koszty sprzedaży do jednostek powiązanych:	-	115
Elterix	-	115
Pozostałe przychody operacyjne:	3 712	150
Elterix	3 401	20
Concept-T	20	8
Mediatel 4B	266	122
Velvet Telecom LLC	25	-
Sieci Cyfrowe	1	-
Pozostałe koszty operacyjne:	1 452	-
M4B	1 402	0
Concept-T	16	-
Velvet Telecom LLC	34	-
Przychody finansowe:	1 048	249
Elterix	764	193
Mediatel 4B	-	56
Velvet Telecom LLC	6	-
NFI Magna	278	-
Koszty finansowe:	698	69
Concept-T	267	69
Velvet Telecom LLC	32	-
NFI Magna	8	-
Elterix	267	-
Sieci Cyfrowe	-	-
124	-	-

36. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe wobec firm telekomunikacyjnych

Warunkowe zobowiązania to weksle złożone in blanco do dyspozycji MNI Mobile S.A., który w razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 05 lutego 2008 r. zawartej pomiędzy MNI Mobile S.A. a Mediatel mogą być zrealizowane do kwoty łącznie 870 tys. pln wraz z odsetkami Zarząd Spółki nie zna żadnych okoliczności, które obecnie mogłyby spowodować wykorzystanie ustanowionych zabezpieczeń.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 30 lipca 2010r. Spółka otrzymała od MNI Mobile S.A. zwrot 1 weksla in blanco z deklaracją wekslową, zmniejszający zobowiązania warunkowe Spółki Mediatel S.A. wobec MNI Mobile S.A. o kwotę 362 tys pln wraz z należnymi odsetkami.

37. Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30 września 2010 r. Spółka nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań Mediatel lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2010 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań Mediatel lub jednostki od niej zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

Informacje na temat istotnych postępowań

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko Europejskiej Grupie Telekomunikacyjnej EUROTELEKOM Sp. z o.o. („EGT EUROTELEKOM”)

7 maja 2008 r. Mediatel wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy (sygn. akt XX GC 17/09), pozew o zapłatę kwoty 390.541,77 PLN wraz z odsetkami przeciwko EGT EUROTELEKOM, 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. W dniu 15 lutego 2010 r. Sąd wydał wyrok, w którym zasądził od pozwanego na rzecz Mediatel kwotę 390.541,77 PLN z ustawowymi odsetkami oraz kwotę 26,728 PLN tytułem zwrotu kosztów procesu. W pozostałej części postępowanie zostało umorzone.

W dniu 23 marca 2010 r. pozwana spółka wniosła apelację. Na dzień publikacji raportu akta jeszcze nie zostały przekazane Sądowi Apelacyjnemu. Pomimo przekonania o słuszności argumentów, Zarząd nie może zapewnić, iż w postępowaniu apelacyjnym sąd nie zmieni decyzji.

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EGT EUROTELEKOM

1 lutego 2009 r. Mediatel złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie powództwo przeciwko EGT EUROTELEKOM o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego – 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 (powództwo przeciw egzekucyjne).

W dniu 25 czerwca 2009 r. Mediatel zastąpił powództwo o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego pozewem przeciwko EGT EUROTELEKOM o zapłatę kwoty: 637.707,86 PLN z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia oraz poniesionej przez Mediatel szkody w związku z przeprowadzoną bezpodstawnie egzekucją przeciwko Mediatel przez Komornika przy sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w sprawie o sygn. akt. KM 150/09, która została przeprowadzona na podstawie nakazu zapłaty z dnia 27 sierpnia 2008 r. wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy. Zdaniem Mediatel egzekucja została przeprowadzona bezpodstawnie w związku z faktem wygaśnięcia należności zasądzonej w nakazie zapłaty wydanym przez Sąd w Gdańsku. Do wygaśnięcia należności doszło w wyniku dokonania przez Mediatel potrącenia należności Mediatel wobec EGT EUROTELEKOM z należnościami EGT EUROTELEKOM wobec Mediatel w postępowaniu prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Warszawie o sygn. XX GNc 17/09. Sąd wyznaczył kolejny termin rozprawy w tej sprawie na dzień 28.01.2011r.

Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

38. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 07 października 2010 r. pomiędzy spółką Elterix, a spółką pod nazwą Taczanowska – Wileńska i Wspólnicy Spółka komandytowa została zawarta umowa sprzedaży 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept za kwotę w wysokości 5 tys.pln.

Warszawa, 09 listopada 2010 r.

Mirosław Janisiewicz - Prezes Zarządu

Marek Nowakowski - Członek Zarządu

Edyta Słomska - Prokurent
