



Mediatel S.A.
RAPORT ROCZNY
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

Raport roczny zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu
- Opinię z badania sprawozdania finansowego
- Raport z badania sprawozdania finansowego
- Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
- Sprawozdanie z działalności Mediatel S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Mediatel SA przedstawiam Państwu Raport Roczny z działalności Mediatel SA oraz Grupy Kapitałowej Mediatel w roku 2010r.

Ubiegły rok był dla Grupy Kapitałowej Mediatel okresem wyzwań i wytężonej pracy. Był to także czas niejednokrotnie trudnych decyzji, mających docelowo przynieść wymierne korzyści ekonomiczne dla jej Akcjonariuszy w najbliższej przyszłości.

Jednym z ważniejszych wydarzeń, jakie miały miejsce w 2010r. była sprzedaż na początku lipca 2010 r. udziałów w spółce zależnej Mediatel 4B Sp. z o.o. świadczącej usługi telekomunikacyjne na rynku klientów biznesowych, na rzecz spółki Aster Sp. z o.o.. Jednocześnie ze sprzedażą tej części biznesu Mediatel podpisała kilkuletnią umowę o świadczenie usług na rzecz Mediatel 4B w zakresie kompleksowej obsługi jej klientów biznesowych. Transakcja sprzedaży udziałów była związana z nową strategią spółki na kolejne lata, która zakłada skupienie sił na rynku usług hurtowych oraz na obsłudze technologicznej innych podmiotów telekomunikacyjnych.

W roku 2010 wraz ze sprzedażą bazy klientów biznesowych Mediatel rozpoczął świadczenie usług outsourcingu telekomunikacyjnego. Są to usługi związane zarówno z dostępem do infrastruktury telekomunikacyjnej, jak również obsługa procesów biznesowych oraz BackOffice. W kolejnych latach Spółka zamierza rozwinąć te usługi.

Rok 2010 okazał się jednak trudny na rynku usług hurtowych. Inwestycja kapitałowa w spółkę Velvet Telecom, która miała zapewnić przychody z dostępu do hurtowego rynku Ameryki Północnej i Południowej, nie przyniosła spodziewanych efektów. Powodem tego był dużo mniejszy przyrost bazy klientów, niż zadeklarowany przez podmiot sprzedający w umowie zakupu udziałów Velvet. Pod koniec 2010 roku rozpoczęliśmy rozmowy z firmą Indian Orchard Capital z siedzibą w Nowym Jorku w celu renegotjacji warunków umowy. Ich efekt jest trudny do przewidzenia na chwilę obecną.

Stale zmieniające się warunki na rynku usług telekomunikacyjnych, trwający kryzys finansowy oraz zmiana strategii zmusiły Mediatel do podjęcia w drugiej połowie 2010r. wyraźnych działań zmierzających w kierunku optymalizacji kosztów. Jednym z nich była redukcja zatrudnienia o ok. 50% a także zmiana struktury zatrudnienia. Kolejnym działaniem było redukcja dzierżawionej infrastruktury telekomunikacyjnej i dostosowanie jej do aktualnie świadczonych usług.

W planach Spółki na 2011 rok oprócz dalszej optymalizacji kosztów jest wprowadzenie nowych linii biznesowych m.in. uruchomienie usług telekomunikacyjnych związanych z cyfrowymi mediami, takich jak strumieniowanie mediów do sieci Internet. W roku 2011 linie biznesowe związane ze strumieniowaniem mediów znajdą swoje odzwierciedlenie w przychodach Mediatel S.A. ze znaczącym potencjałem rozwoju w kolejnych latach.

Z poważaniem,

Mirosław Janisiewicz
Prezes Zarządu



**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca sprawozdania finansowego

Mediatel Spółka Akcyjna

w

Warszawie

za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu Mediatel Spółka Akcyjna z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Mediatel Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący stratę netto w wysokości **32 813 tys. zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące całkowitą stratę w wysokości **32 813 tys. zł**,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **42 817 tys. zł**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **32 813 tys. zł**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **95 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że w wyniku poniesionej w 2010 roku straty netto w wysokości 32 813 tys. zł zadłużenie i struktura finansowania Spółki uległy znaczącemu pogorszeniu, co stwarza ryzyko utraty płynności, a w przypadku niepowodzenia zamierzeń kierownictwa może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności.

Sprawozdanie z działalności jest w istotnym zakresie kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Eliza Słaby
Biegły rewident nr 11244

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

PKF Audyt Sp. z o.o.

01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

Warszawa, 18 marca 2011 r.



**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego**

Mediatel Spółka Akcyjna

W

Warszawie

za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Warszawa, marzec 2011 r.

62

Mediatel Spółka Akcyjna
Część ogólna

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Mediatel Spółka Akcyjna w Warszawie powstałej na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 3725/2000 z dn.12.07.2000 roku. Spółka powstała na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana umowy miała miejsce w dniu 06.05.2010 roku aktem notarialnym Rep. A nr 4793/2010.

W dniu 21.09.2001 roku Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045784.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Aleje Jerozolimskie 65/79.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 17 marca 2011 r. wynosi 7,95 zł.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy
- pozostałe kapitały własne

1.817 tys. zł,

700 tys. zł.

- Na dzień 31 grudnia 2010 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w tys. zł.	Udział w kapitale zakładowym
NFI Magna Polonia S.A.,	5 994 459	5 994 459	1 199	66%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Investment S.A.	883 689	883 689	177	10%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Pekao Pioneer PTE S.A.	513 812	513 812	103	6%
Pozostali	1 690 555	1 690 555	338	19%
Razem	9 082 515	9 082 515	1 817	100%

- Kapitał zakładowy wykazywany w sprawozdaniu finansowym nie uległ zmianom w 2010 r. i jest zgodny ze statutem Spółki oraz wyciągiem z Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30.12.2010 r.
- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:
 - jest spółką zależną od NFI Magna Polonia S.A., która jako spółka dominująca posiada 66% udziału w jej kapitale i 66% w prawach głosu;
 - jest spółką dominującą posiadającą bezpośrednio i pośrednio kontrolę nad:
 - Elterix S.A., w której posiada 99,16% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Velvet Telecom LLC, w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosów;
 - TelePin S.A., w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosów;
 - Sieci Cyfrowe Sp. z o.o., w której posiada 99,16% udziału w kapitale i w prawach głosów.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:
 - świadczenie usług telekomunikacyjnych i transmisji danych,
 - usługi kolokacyjne,
 - usługi hurtowej terminacji połączeń telefonicznych,
 - usługi hostingowe.
- Badana Spółka:
 - posiada koncesję na działalność w dziedzinie telekomunikacji wydaną - **241/97/I** przez Ministra Łączności w 1997 roku o numerze
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **012512021**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **6110Z**
 - jest zarejestrowana w **PFRON** pod numerem - **01S0145A2**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **5260302640**

publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz.649).

- Badanie przeprowadzono w okresie od 21.02.2011 r. do 18.03.2011 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 18.03.2011 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2010 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Mediatel Spółka Akcyjna
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

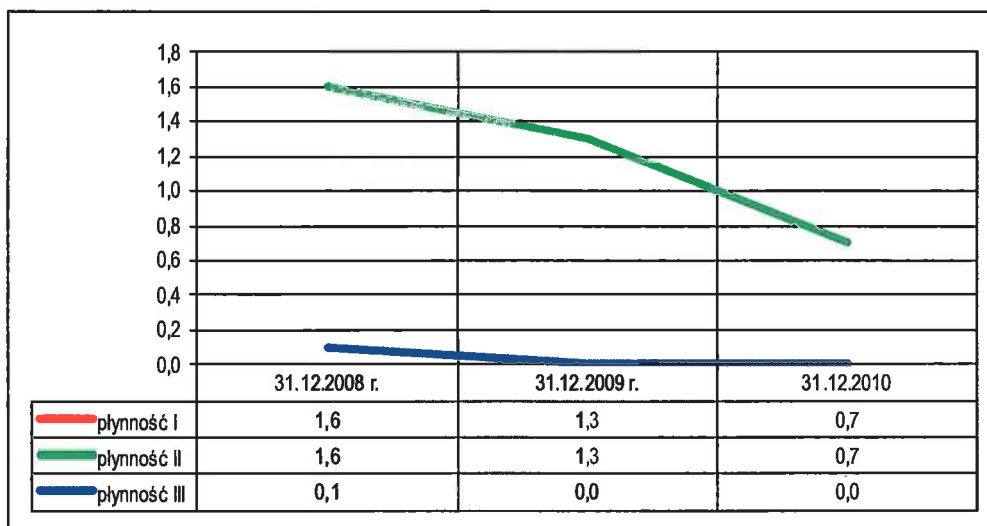
PASywa		Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2008 r.	31.12.2009 r. (BO)	31.12.2010 r. (BZ)	2008 r.	2009 r.	2010 r.	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	38 166	35 330	2 517	40,3%	42,1%	5,9%	-92,9%
I.	Kapitał zakładowy	1 817	1 817	1 817	1,9%	2,2%	4,2%	0,0%
II.	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	34 525	34 525	33 350	36,4%	41,1%	77,9%	-3,4%
III.	Akcje własne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0
IV.	Pozostałe kapitały	0	5 286	5 286	0,0%	6,3%	12,3%	0,0%
V.	Niepodzielony wynik finansowy	-6 306	-5 123	-5 123	-6,7%	-6,1%	-12,0%	0,0%
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	8 130	-1 175	-32 813	8,6%	-1,4%	-76,6%	2692,6%
B.	ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE	3 441	4 678	3 330	3,6%	5,6%	7,8%	-28,8%
I.	Kredyty i pożyczki	3 161	3 004	1 173	3,3%	3,6%	2,7%	-61,0%
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	277	1 184	1 104	0,3%	1,4%	2,6%	-6,8%
III.	Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0
II.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	490	1 053	0,0%	0,6%	2,5%	114,9%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0
V.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0
VI.	Pozostałe rezerwy	3	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0
C.	ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE	53 191	43 943	36 970	56,1%	52,3%	86,3%	-15,9%
I.	Kredyty i pożyczki	8 351	9 463	4 212	8,8%	11,3%	9,8%	-55,5%
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	139	6 126	14 518	0,1%	7,3%	33,9%	137,0%
III.	Zobowiązania handlowe	26 014	7 185	10 686	27,4%	8,6%	25,0%	48,7%
IV.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	671	0	0	0,7%	0,0%	0,0%	0
V.	Pozostałe zobowiązania	5 222	9 418	7 018	5,5%	11,2%	16,4%	-25,5%
VI.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	12 764	11 592	0	13,5%	13,8%	0,0%	-100,0%
VII.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	30	159	0	0,0%	0,2%	0,0%	-100,0%
VIII.	Pozostałe rezerwy	0	0	536	0,0%	0,0%	1,3%	0
IX.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	0
PASywa RAZEM		94 798	83 951	42 817	100,0%	100,0%	100,0%	-49,0%

Mediatel Spółka Akcyjna
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie	j.m.	2008 r.	2009 r.	2010 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Suma bilansowa	tys. zł.	94 798	83 951	42 817
Wynik netto (+/-)	tys. zł.	8 130	-1 175	-32 813
Przychody ze sprzedaży	tys. zł.	118 316	71 002	81 461
Kapitał stały	tys. zł.	41 607	40 008	5 847
Wskaźnik struktury aktywów	%	49,3	93,4	75,9
Wskaźnik struktury pasywów (źródło finansowania)	%	67,4	72,7	6,2
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	%	122,0	87,1	13,6
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	%	133,0	98,7	31,6
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)	1,6	1,3	0,7
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)	1,6	1,3	0,7
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty) / bieżące zobowiązania	0,1	0,0	0,0
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	8,6	-1,3	-51,8
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	21,3	-3,2	-173,4
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży) *100	6,9	7,9	0,0
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	46,2	43,3	90,4
<i>Wskaźniki efektywności</i>				
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan rzeczowych aktywów trwałych	9,7	6,0	7,1
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych	1,9	1,3	2,4
Szybkość obrotu zapasów	(przec. Zapasy *t) / koszty operacyjne	0,1	0,2	0,1
Szybkość obrotu należności handlowych	(przec. należności handlowych *t) / przychody ze sprzedaży	64,9	90,3	50,5
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych i pozostałych	(przec. zobowiązania handlowe i pozostałe *t) / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	103,5	133,4	76,9

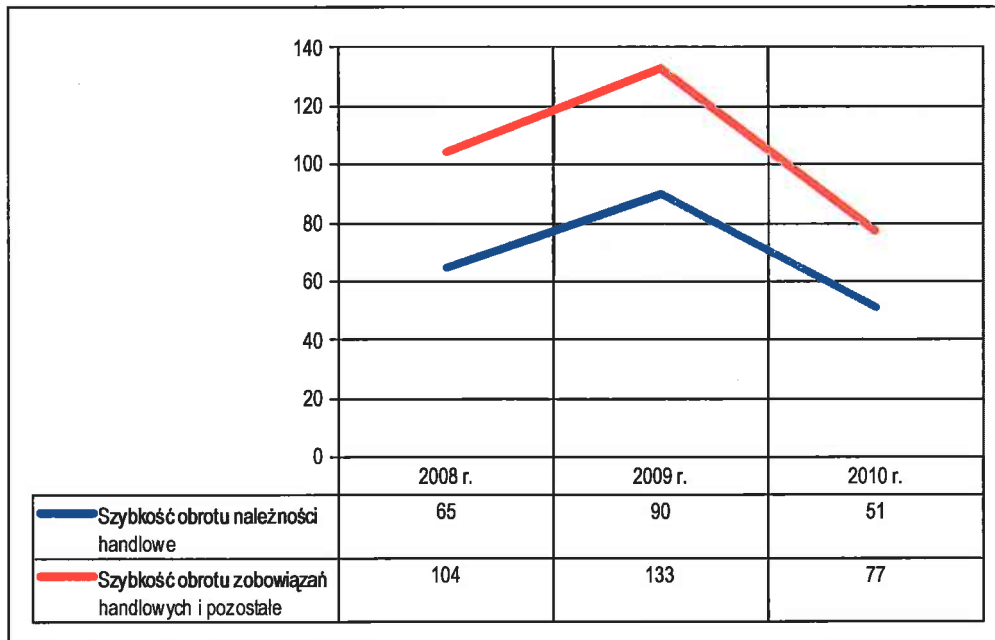
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI



Wskaźniki płynności I i II uległy istotnemu obniżeniu w roku badanym na skutek znaczącego spadku poziomu aktywów obrotowych. Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności wskaźniki płynności I i II pozostają na tym samym poziomie, gdyż w Spółce pozycja zapasów praktycznie nie występuje.

Wszystkie wskaźniki płynności w 2010 r. kształtują się na poziomie znacznie odbiegającym od uznawanego za pożądany.

WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI w dniach



W badanym okresie wskaźniki obrotowości należności i zobowiązań handlowych uległy skróceniu. Wskaźnik obrotu zobowiązań ze 133 do 77 dni, natomiast wskaźnika obrotu należności z 90 do 51 dni. Wynika to z faktu wzrostu przychodów ze sprzedaży i kosztu wytworzenia przy jednoczesnym spadku poziomowi należności i zobowiązań.

Mediatel Spółka Akcyjna
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

W badanym okresie Spółka osiągnęła zysk tylko na poziomie zysku brutto ze sprzedaży w wysokości 26 tys. zł.

Na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej Jednostka poniosła znaczące straty głównie na skutek dokonanych odpisów aktualizujących wartość aktywów długo i krótkoterminowych. W rezultacie rok badany Jednostka zamknęła stratą netto w kwocie 32 813 tys. zł.

3. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

W badanym okresie Spółka poniosła stratę netto w łącznej wysokości 32 813 tys. zł powodującą istotne obniżenie kapitałów własnych na dzień bilansowy. W rezultacie zadłużenie i struktura finansowania Spółki uległy znaczącemu pogorszeniu, co stwarza ryzyko utraty płynności, a w przypadku niepowodzenia zamierzeń kierownictwa może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności.

Należności handlowe wynoszą 8 478 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych 777 tys. zł. W roku badanym Jednostka dokonała odpisów aktualizujących na należności wątpliwe w wysokości 5 134 tys. zł.

Na pozostałe należności przypada kwota 10 839 tys. zł, w tym należności od jednostki powiązanej w wysokości 7 953 tys. zł z tytułu przejętych wierzytelności (w 2010 r. rozliczono 14 952 tys. zł powyższego salda).

W stosunku do roku ubiegłego odnotowano istotny spadek należności krótkoterminowych o 52%.

4. Kapitał własny

W 2010 roku w wyniku poniesionej straty netto nastąpił istotny spadek wartości kapitałów własnych o 32 813 tys. zł, tj. o 92,9%. W rezultacie zadłużenie i struktura finansowania Spółki uległy znaczącemu pogorszeniu, co stwarza ryzyko utraty płynności, a w przypadku niepowodzenia zamierzeń kierownictwa może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności.

Kapitał zakładowy wykazywany w sprawozdaniu finansowym nie uległa zmianom w 2010 r. i jest zgodny ze statutem Spółki oraz wyciągiem z Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30.12.2010 r.

5. Zobowiązania

Wartość zobowiązań ogółem wynosi na dzień bilansowy 40 300 tys. zł, co oznacza spadek o 17,1%. Na pozycję zobowiązań składają się przede wszystkim:

- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w wysokości 11 091 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 5 385 tys. zł, w tym 1 173 tys. zł długoterminowych,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wysokości 2 312 tys. zł, w tym 1 104 tys. zł długoterminowych,
- pozostałych zobowiązań w wysokości 7 018 tys. zł, w tym 4 657 tys. zł z tytułu biernych rozliczeń międzyokresowych,
- zobowiązania z tytułu odkupu obligacji obcych w wysokości 2 219 tys. zł,
- zobowiązań handlowych w wysokości 10 686 tys. zł.

II.2. INFORMACJE O WYBRANYCH POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

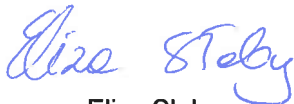
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono w istotnym zakresie prawidłowo stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdania z dochodów całkowitych, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

Mediatel Spółka Akcyjna
Część szczegółowa

4. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
5. Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.



Eliza Słaby
Biegły rewident nr 11244

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

PKF Audyt Sp. z o.o.

01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

Warszawa, 18 marca 2011 r.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MEDIATEL S.A.

ZA ROK 2010

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	Mediatel S. A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Al. Jerozolimskie 65/79
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- usługi telekomunikacyjne i transmisji danych - usługi kolokacyjne - usługi hurtowej terminacji połączeń telefonicznych - usługi hostingowe
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, numer KRS 0000045784
Numer statystyczny REGON:	012512021

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

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

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2010 r.:

Zarząd:

Mirosław Janisiewicz	- Prezes Zarządu	od 15.07.2010 do 31.12.2010
Marek Nowakowski	- Członek Zarządu	od 30.08.2010 do 31.12.2010
Marcin Kubit	- Prezes Zarządu	od 01.01.2010 do 14.07.2010
Iwona Rytel	- Członek Zarządu	od 01.01.2010 do 14.07.2010

Rada Nadzorcza:

Marcin Łolik	- Członek Rady Nadzorczej	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Albert Kuźmich	- Członek Rady Nadzorczej	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Krzysztof Urbański	- Członek Rady Nadzorczej	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Piotr Nadolski	- Członek Rady Nadzorczej	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Jarosław Michalik	- Członek Rady Nadzorczej	od 18.10.2010 do 31.12.2010
Marcin Kubit	- Członek Rady Nadzorczej	od 15.07.2010 do 15.10.2010
Mirosław Janisiewicz	- Członek Rady Nadzorczej	od 01.01.2010 do 14.07.2010
Zbigniew Kazimierczak	- Przewodniczący Rady Nadzorczej	od 01.01.2010 do 31.12.2010

V. Biegli rewidenci:

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VI. Prawnicy:

Business & Legal Consulting Edyta Słomska
Taczanowska – Wileńska i Wspólnicy Spółka Komandytowa
Grynhoff, Woźny, Maliński Spółka Komandytowa
Kancelaria Notarialna Aleksandra Zapart Notariusz Mariusz Białecki Notariusz Spółka Cywilna

VII. Banki:

BRE Bank S.A.
Bank Zachodni WBK S.A.

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	MTL
Sektor na GPW:	Telekomunikacja
2. System depozytowy – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami: investor@mediatel.pl

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZ Spółki na dzień przekazania raportu rocznego za 2011 r. tj. 18.03.2011 r. przedstawia się następująco:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji w tys. PLN	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
NFI Magna Polonia S.A.,	5 994 459	1 199	66%	5 994 459	66%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Investment S.A.	883 689	177	10%	883 689	10%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Pekao Pioneer PTE S.A.	513 812	103	6%	513 812	6%
Pozostali	1 690 555	338	19%	1 690 555	19%
Razem	9 082 515	1 817	100%	9 082 515	100%

X. Spółki zależne:

- Elterix S.A.
- Velvet Telecom LLC
- Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.

XI. Spółki stowarzyszone:

Według stanu na dzień 31.12.2010 r. Mediatel S.A. nie posiadał Spółek stowarzyszonych.

XII. 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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. ***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

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 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 31 grudnia 2010 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Mediatel S.A. uchwałą nr 3 z dnia 23 czerwca 2010 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 marca 2011 roku.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A.

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	1,2	81 461	71 002
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		81 461	70 997
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	5
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	81 435	65 428
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		81 435	65 398
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	30
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		26	5 574
Pozostałe przychody operacyjne	4	9 068	4 405
Koszty sprzedaży	1,2,3	1 976	3 386
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	6 632	6 491
Pozostałe koszty operacyjne	4	23 212	1 740
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-22 726	-1 638
Przychody finansowe	5	1 318	1 633
Koszty finansowe	5	11 644	1 000
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-33 052	-1 005
Podatek dochodowy	6	-239	170
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-32 813	-1 175
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		-32 813	-1 175
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	-2,19	-0,13
Podstawowy za okres obrotowy		-2,19	-0,13
Rozwodniony za okres obrotowy		-2,19	-0,13
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		-2,19	-0,13
Podstawowy za okres obrotowy		-2,19	-0,13
Rozwodniony za okres obrotowy		-2,19	-0,13
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Warszawa, dnia 18 marca 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Zysk (strata) netto		-32 813	-1 175
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Suma dochodów całkowitych	10,11	-32 813	-1 175

Warszawa, dnia 18 marca 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe		18 479	40 551
Rzeczowe aktywa trwałe	12	11 552	11 366
Wartości niematerialne	13	2 896	16 784
Nieruchomości inwestycyjne	14	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	2 247	11 234
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	19, 38	0	40
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 194	393
Pozostałe aktywa trwałe	16	590	734
Aktywa obrotowe		24 338	43 400
Zapasy	20,21	0	39
Należności handlowe	22	8 478	14 069
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	550
Pozostałe należności	23	10 839	26 602
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	19,38	2 905	758
Rozliczenia międzyokresowe	24	371	1 260
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	1 745	122
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	0	0
AKTYWA RAZEM		42 817	83 951

Warszawa, dnia 18 marca 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał własny		2 517	35 330
Kapitał zakładowy	26	1 817	1 817
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	33 350	34 525
Akcje własne	28	0	0
Pozostałe kapitały	29	5 286	5 286
Niepodzielony wynik finansowy	30	-5 123	-5 123
Wynik finansowy bieżącego okresu		-32 813	-1 175
Zobowiązanie długoterminowe		3 330	4 678
Kredyty i pożyczki	31	1 173	3 004
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,38	1 104	1 184
Inne zobowiązania długoterminowe	33	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 053	490
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	0	0
Pozostałe rezerwy	41	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		36 970	43 943
Kredyty i pożyczki	31	4 212	9 463
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,38	14 518	6 126
Zobowiązania handlowe	34	10 686	7 185
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania	35	7 018	9 418
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	0	11 592
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	0	159
Pozostałe rezerwy	41	536	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7	0	0
PASYWA RAZEM		42 817	83 951

Warszawa, dnia 18 marca 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzie- lony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	1 817	34 525	5 286	-6 298	0	35 330
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 817	34 525	5 286	-6 298	0	35 330
Podział zysku netto	0	-1 175	0	1 175	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	-32 813	-32 813
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010 r.	1 817	33 350	5 286	-5 123	-32 813	2 517
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.						
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.	1 817	34 525	0	342	0	36 684
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	1 817	34 525	0	342	0	36 684
Podział zysku netto	0	0	5 286	-5 465	0	-179
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	-1 175	-1 175
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r.	1 817	34 525	5 286	-5 123	-1 175	35 330

Warszawa, dnia 18 marca 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Wpływy		
Sprzedaż	47 277	62 624
Zwrot zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych	550	0
Inne wpływy operacyjne	5 038	8 337
Wydatki		
Dostawy i usługi	-47 554	-68 264
Wynagrodzenia netto	-2 673	-3 490
Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia	-994	-1 341
Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	-528	-550
Odsetki z działalności operacyjnej	-367	-333
Inne wydatki operacyjne	-204	-29
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	545	-3 046
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77	1 587
Odsetki otrzymane	212	297
Sprzedaż obligacji	5 250	0
Sprzedaż podmiotu zależnego	0	1 190
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-768	-1 102
Zakup obligacji	-7 200	0
Zakup podmiotu zależnego	-1 330	-6 866
Inne wydatki inwestycyjne	-24	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 783	-4 894
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	1 320	5 293
Emisja obligacji	10 875	3 600
Sprzedaż obligacji obcych	2 895	0
Wydatki		
Udzielenie pożyczek	-46	-798
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	-1 362
Spłaty kredytów i pożyczek	-5 781	-4 004
Wykup obligacji	0	-1 400
Wykup obligacji obcych	-900	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 188	-196
Odsetki zapłacone	-330	-568
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-2 945	2 969
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 900	3 534
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	662	-4 406
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-95	-4 238
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-757	168
F. Środki pieniężne na początek okresu	122	4 360
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	27	122

Warszawa, dnia 18 marca 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2010 roku. Zarząd Spółki, pomimo trudnej sytuacji odzwierciedlonej w słabszych wynikach finansowych i pogorszonej płynności finansowej, których przyczynami były:

- utrata wartości aktywów spółki podporządkowanej Velvet Telecom LLC, w wysokości 7.027 tys. pln,
- aktualizacja należności, głównie od kontrahentów zagranicznych w stosunku do których rozpoczęto przedsądową procedurę windykacji w wysokości 15.081 tys. pln,
- znaczny spadek ruchu i marż z powodu zmiany cen na świecie i w Polsce,
- wzrost kosztów zarządu w wyniku restrukturyzacji zatrudnienia,

nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2010 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

Ze uwagi na fakt, iż niniejsze jednostkowe sprawozdanie Spółki publikowane jest łącznie ze sprawozdaniem skonsolidowanym Spółka raportuje segmenty działalności na poziomie Grupy. Począwszy od lipca 2004 r., akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”). Spółka podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

Przychody z działalności operacyjnej

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

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych obejmują hurtowe, pośrednie i bezpośrednie usługi głosowe jak również usługi transmisji danych i usługi kolokacyjne. Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Podatki

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

Podatek od towarów i usług - przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem: - sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt, - należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług. Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również, w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia, jest aktywowane jako część tego urządzenia. W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych (jeśli jest istotna) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana. Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu, najmu, dzierżawy lub podobnych umów, które spełniają kryteria leasingu finansowego, są ujmowane jako aktywa trwałe i wyceniane według wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych,

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Stawki amortyzacji aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu są spójne z zasadami amortyzacji, stosowanymi dla aktywów stanowiących własność Spółki, a amortyzacja liczona jest zgodnie z MSR 16 „Rzeczowy majątek trwały”. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności do składnika aktywów przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów amortyzowany jest przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Wartości niematerialne

Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie

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

Relacje z klientami

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania, jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej. Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Inne niż pochodne instrumenty finansowe obejmują inwestycje kapitałowe, dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, walutowe transakcje terminowe i pozostałe zobowiązania. Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne są ujmowane początkowo według wartości godziwej, powiększonej o dodatkowe koszty za wyjątkiem inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy - o bezpośrednie koszty związane z nabyciem (poza wyjątkami opisanymi poniżej). Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Spółka staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone z bilansu, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub, jeśli Spółka przeniesie aktywa finansowe nie zachowując nad nimi (lub związanymi zeń ryzykami i korzyściami) kontroli. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży składnika aktywów finansowych są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Spółka zobowiąże się do kupna lub sprzedaży aktywa. Zobowiązania finansowe przestają być wykazywane w bilansie, jeśli zobowiązania te wygasną (to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł). Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Pożyczki i należności oraz inne zobowiązania finansowe

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej; przynależne koszty transakcji są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, a zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zapasy

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

Należności handlowe i pozostałe

W pozycji należności z tytułu dostaw i usług wykazywane są należności za dostarczone odbiorcom towary i usługi, pomniejszone o przyznane rabaty i upusty, łącznie z podatkiem należnym od towarów i usług. Dodatkowo w tej kategorii wykazywane są należności z tytułu przychodów telekomunikacyjnych, zarachowane do dnia bilansowego na podstawie wartości usług dostarczonych do klientów, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze zafakturowane. Przychody są wykazywane na podstawie wartości wykazywanych w systemach billingowych wykorzystywanych przez Grupę.

W pozycji należności z tytułu dostaw wykazuje się również opłaty z tytułu sprzedaży połączeń międzysieciowych, ujmowane w oparciu o rzeczywiste uzgodnione z operatorami dane dotyczące zrealizowanych jednostek połączeń oraz stawek połączeń wynikających z umów z operatorami.

Pozycja inne należności obejmuje kwoty wynikające ze sprzedaży majątku trwałego, niedoborów, rozliczeń z pracownikami, udziałowcami, rozliczenia z tytułu kaucji i inne.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonuje się w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Międzyokresowe rozliczenia przychodów dokonywane są w celu doliczenia przychodów do tego okresu, którego one dotyczą. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł, otrzymane nieodpłatnie – w tym w wyniku darowizny – środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne; równoległe do amortyzacji tych aktywów trwałych następuje odpisanie ich równowartości na pozostałe przychody operacyjne, zgodnie z wymogami MSR 20.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Przez środki (aktywa) pieniężne rozumie się aktywa w ustalonej lub możliwej do wyznaczenia kwocie, mające postać pieniędzy oraz jednostek pieniężnych krajowych i pozostałych, zarówno w gotówce jak i na rachunku bankowym oraz чеки i weksle obce.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, depozyty (lokaty) krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

Ekwiwalenty środków pieniężnych służą raczej realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, a nie dokonywaniu inwestycji lub też innym celom. Inwestycje można zaliczyć do ekwiwalentów środków pieniężnych, jeżeli są łatwo wymienialne na określoną kwotę środków pieniężnych oraz są narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Zatem inwestycje krótkoterminowe zazwyczaj można zaliczyć do ekwiwalentów środków pieniężnych, jeżeli posiadają krótki termin płatności, za jaki można przyjąć okres trzymiesięczny lub krótszy, licząc od daty ich nabycia. Inwestycje krótkoterminowe w akcje są wyłączone z ekwiwalentów środków pieniężnych chyba, że same – w istocie rzeczy – są tymi ekwiwalentami. Jest tak na przykład, gdy nabyte akcje uprzywilejowane mają krótki termin płatności oraz określoną datę wykupu.

Jako środki pieniężne wykazuje się również środki pieniężne w drodze (np. środki pieniężne pomiędzy rachunkami bankowymi lub rozliczenia z tytułu kart kredytowych). Чеки własne wystawione i nie zrealizowane na dzień bilansowy powinny pomniejszać stan środków na bieżącym rachunku bankowym.

Do środków pieniężnych zalicza się także inne aktywa finansowe, w tym w szczególności naliczone odsetki od aktywów finansowych. Jeżeli aktywa te są płatne lub wymagane w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub złożenia (lokaty) to na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych zalicza się je do środków pieniężnych, chyba, że ujmuje się je w przepływach z działalności lokacyjnej.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się kredytu w rachunku bieżącym. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane jako przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

Kapitał zakładowy

Akcje zwykłe

Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

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

Koszty związane z emisją i publiczną ofertą akcji

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

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

Program określonych świadczeń – odpawy emerytalne

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

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody memoriałowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązanie zaliczyć należy do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- a) oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki lub
- b) jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub
- c) jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub
- d) jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczać należy do zobowiązań długoterminowych.

Niektóre zobowiązania krótkoterminowe, takie jak zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz niektóre rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu kosztów wynagrodzeń i pozostałych kosztów operacyjnych, wchodzą w skład kapitału obrotowego wykorzystywanego w normalnym cyklu działalności operacyjnej jednostki. Takie pozycje związane z działalnością operacyjną zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, nawet jeśli są wymagalne w terminie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego. Taki sam normalny cykl operacyjny ma zastosowanie w przypadku klasyfikacji aktywów i zobowiązań jednostki. W przypadku, gdy normalny cykl operacyjny jednostki nie może być jasno zidentyfikowany, należy domniemywać jego trwanie przez okres dwunastu miesięcy.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, czyli odsetki oraz inne koszty poniesione przez jednostkę w związku z pożyczaniem środków aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, jeśli można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów.

W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a rzeczywistymi przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

Odsetki od zaciągniętych kredytów (pożyczek) celowo na daną inwestycję nie mogą być aktywowane w wartości inwestycji w okresie, w którym nie ma podejmowanych działań, które by zmieniały stan aktywa.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2010 i później.

➤ MSSF 2 (Z) „Płatności w formie akcji”

Zmieniony MSSF 2 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r., spółki zobowiązane są stosować wprowadzone zmiany standardu najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r.

Niniejszego standardu nie stosuje się w odniesieniu do transakcji, w wyniku których jednostka nabywa dobra jako część aktywów netto, nabytych w wyniku połączenia jednostek, w myśl definicji zawartej w MSSF 3 Połączenia jednostek (zaktualizowanym w 2008 r.), w odniesieniu do połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą tak jak je opisują paragrafy B1-B4 MSSF 3, ani w odniesieniu do wniesienia przedsięwzięcia przy tworzeniu wspólnych przedsięwzięć w myśl definicji zawartej w MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. W związku z powyższym instrumenty kapitałowe wyemitowane w ramach połączenia jednostek gospodarczych w zamian za kontrolę nad jednostką przejętą nie są objęte zakresem niniejszego standardu. Jednakże w zakresie niniejszego standardu wchodzi instrumenty kapitałowe przyznane pracownikom jednostki (i dlatego są objęte zakresem niniejszego standardu).

Ponadto MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) i zmiany MSSF wydane w kwietniu 2009 r. zmieniły paragraf 5 MSSF 2. Zmiany te stosuje się w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, zmiany te również będą miały zastosowanie do tego wcześniejszego okresu.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

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

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

➤ **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 stosuje standard do rocznego sprawozdania finansowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”**

Zmieniony MSSF 5 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Wprowadzone zmiany określają ujawnienia, które są wymagane w związku z aktywami trwałymi (lub grupami przeznaczonymi do zbycia) zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana.

➤ **MSSF 8 (Z) „Segmenty operacyjne”**

Zmieniony MSSF 8 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w ujawnianiu informacji o zysku lub stracie, aktywach i zobowiązaniach.

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

➤ **Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane”.**

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 r. lub po tej dacie.

Poprawki precyzują zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Spółka zastosowała zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 od 1 stycznia 2010 r.

➤ **Poprawki do MSSF 2009**

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

➤ **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Zmieniony MSR 7 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Zmiany wprowadzają do standardu informację, że tylko te nakłady, których rezultatem są aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mają prawo być zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 17 Leasing**

Zmieniony MSR 17 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Zmiany dotyczą klasyfikacji umów leasingu, w przypadku gdy umową objęty jest zarówno grunt, jak i budynek.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 36 Utrata wartości aktywów**

Zmieniony MSR 36 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany dotyczące przypisywania wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ MSR 38 (Z) Wartości niematerialne

Zmieniony MSR 38 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w ujmowaniu oraz wycenie wartości godziwej wartości niematerialnych nabywanych w ramach połączenia jednostek. Kwoty ujęte w związku z wartościami niematerialnymi i wartością firmy, które wynikają z połączenia jednostek w poprzednich okresach, nie są korygowane. Jeżeli jednostka stosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, stosuje również te zmiany w odniesieniu do tego wcześniejszego okresu i fakt ten ujawnia.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

Zmieniony MSR 39 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w zakresie standardu, kwalifikacji pozycji jako pozycji zabezpieczonych oraz zabezpieczeniu przepływów pieniężnych.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych

Zmieniony KIMSF 9 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Jeżeli jednostka zastosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, stosuje również tę zmianę do tego wcześniejszego okresu i ujawnia ten fakt.

Zmiany dotyczą zakresu standardu. Interpretacja nie ma zastosowania do wbudowanych instrumentów pochodnych nabytych w wyniku:

- a) połączenia jednostek (zgodnie z definicją w MSSF 3 Połączenia jednostek (zaktualizowanym w 2008 r.);
- b) połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą zgodnie z opisem w paragrafach B1-B4 MSSF 3 (zaktualizowanego w 2008 r.) lub
- c) powołania wspólnego przedsięwzięcia zgodnie z definicją w MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lub ich możliwej ponownej oceny na dzień przejęcia.

Spółka stosuje KIMSF 9 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

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

Spółka stosuje KIMSF 12 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 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 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.

Spółka stosuje KIMSF 15 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ 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 stosuje KIMSF 16 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ KIMSF 16 (Z) Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą

Zmieniony KIMSF 16 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie interpretacji i zmiany jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje niniejszą interpretację w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed 1 października 2008 r. lub zmianę paragrafu 14 przed 1 lipca 2009 r., to ujawnia ten fakt.

Zmiana interpretacji dotyczy posiadania instrumentu zabezpieczającego przez jednostkę w grupie. Zarówno instrument pochodny, jak i instrument finansowy niebędący instrumentem pochodnym (lub kombinacja instrumentów pochodnych i instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi) może być wyznaczony na instrument zabezpieczający w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą. Instrument(y) zabezpieczający(e) może(moga) być utrzymywany(e) przez jakąkolwiek jednostkę lub jednostki w grupie tak długo, jak wymogi paragrafu 88 MSR 39 dotyczące wyznaczenia, dokumentacji i efektywności w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto są spełnione. W szczególności strategia zabezpieczeń grupy kapitałowej powinna być przejrzysto udokumentowana ze względu na możliwość odmiennego wyznaczania na różnych poziomach grupy.

Spółka stosuje KIMSF 16 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

➤ **KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”**

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 stosuje KIMSF 17 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”**

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacji, 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 stosuje KIMSF 18 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

VI. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

➤ **Zmiany do MSSF 1**

W dniu 23 lipca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, zwane dalej „zmianami do MSSF 1”. Zgodnie ze zmianami do MSSF 1 jednostki prowadzące działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego przechodzące na MSSF mogą stosować w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego wartości bilansowe wyznaczone zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości. Od jednostek decydujących się na stosowanie tego zwolnienia należy wymagać, aby wyceniały zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji, rekultywacji i zobowiązania o podobnym charakterze w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz aby uwzględniały dane zobowiązanie w zyskach zatrzymanych. Zmiany do MSSF 1 dotyczą również ponownej oceny dotyczącej ustalania, czy umowa zawiera leasing.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji**

W dniu 18 czerwca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 2 Płatności w formie akcji. Zmiany do MSSF 2 precyzują ujmowanie transakcji płatności w formie akcji, w ramach których płatność na rzecz dostawcy dóbr lub usług dokonywana jest w środkach pieniężnych, a zobowiązanie zaciąga inna jednostka należąca do grupy kapitałowej (transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej).

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do MSSF 7**

W dniu 28 stycznia 2010 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała dokument Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zawierający zmianę do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1. W obliczu faktu, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 r., celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym jednostkom. Zgodnie z zmianami do MSSF 7 jednostka nie musi ujawniać informacji wymaganych na mocy tych zmian w przypadku:

(a) okresów rocznych lub śródrocznych, w tym sprawozdań z sytuacji finansowej, prezentowanych w trakcie rocznego okresu porównawczego kończącego się przed 31 grudnia 2009 r., lub

(b) sprawozdań z sytuacji finansowej prezentowanych z początkiem najwcześniejszego okresu porównawczego w terminie przed 31 grudnia 2009 r.

Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje te zmiany w odniesieniu do wcześniejszego okresu, fakt ten ujawnia.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne**

Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne” zostały w roku 2009 opublikowane Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR). Zmiany do MSSF 8 dotyczą ujawniania informacji na temat, w jakim jest zależna od jej głównych klientów. Jeżeli przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki, jednostka ujawnia ten fakt, łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazuje segment lub segmenty wykazujące te przychody. Jednostka nie ma obowiązku ujawniania tożsamości głównego klienta, ani określania kwoty przychodów, które każdy z segmentów wykazuje w związku z tym klientem. Jednakże konieczne jest dokonanie oceny tego, czy także rząd (krajowy, stanowy, prowincjonalny, terytorialny, lokalny lub zagraniczny w tym agencje rządowe oraz inne podobne organy lokalne, krajowe lub międzynarodowe) oraz jednostki, które według wiedzy jednostki sprawozdawczej znajdują się pod kontrolą tego rządu, uznaje się za jednego klienta. Dokonując takiej oceny, jednostka sprawozdawcza uwzględnia zakres integracji gospodarczej między tymi jednostkami. Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (zaktualizowany w 2009 r.) zmienia paragraf 34 w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. i później.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

➤ **MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych**

W dniu 4 listopada 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zaktualizowany Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych. Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi. Jednostka stosuje niniejszy standard retrospektywnie w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2011 r. i później. Wcześniejsze stosowanie – bądź to całego standardu bądź to częściowego zwolnienia w odniesieniu do jednostek powiązanych z rządem - jest dozwolone. Jeżeli jednostka stosuje cały standard lub wspomniane częściowe zwolnienie do okresu rozpoczynającego się przed 1 stycznia 2011 r., fakt ten ujawnia.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do IFRIC 14 Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania**

W listopadzie 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zmieniła interpretację IFRIC 14, tak by usunąć niezamierzone konsekwencje wynikające z traktowania przedpłat z tytułu przyszłych składek w niektórych okolicznościach, w których istnieją minimalne wymogi finansowania. Jednostka stosuje wspomniane zmiany w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 r. i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania tych zmian w stosunku do wcześniejszego okresu jednostka ujawnia ten fakt.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych**

W dniu 26 listopada 2009 r. Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) opublikował Interpretację KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”, zwaną dalej „KIMSF 19”. Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegotjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania. Interpretacja dotyczy ujmowania transakcji przez jednostkę w przypadku renegotjacji warunków zobowiązania finansowego, w wyniku której jednostka emituje instrumenty kapitałowe przeznaczone dla wierzyciela jednostki w celu uregulowania całości lub części zobowiązania finansowego. Nie dotyczy ona ujęcia księgowego przez wierzyciela. Jednostka stosuje niniejszą interpretację do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania niniejszej interpretacji w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed dniem 1 lipca 2010 r., jednostka ujawnia ten fakt. Jednostka stosuje zmianę w polityce rachunkowości zgodnie z MSR 8 z początkiem najwcześniejszego zaprezentowanego okresu porównawczego.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Działalność kontynuowana	81 461	71 002
Sprzedaż towarów i materiałów	0	5
Sprzedaż produktów	0	0
Sprzedaż usług	81 461	70 997
SUMA przychodów ze sprzedaży	81 461	71 002
Pozostałe przychody operacyjne	9 068	4 405
Przychody finansowe	1 318	1 633
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	91 847	77 040
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	91 847	77 040

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Informacje dotyczące segmentów działalności Spółki zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Amortyzacja	3 600	3 110
Zużycie materiałów i energii	435	548
Usługi obce	81 229	65 112
Podatki i opłaty	156	312
Wynagrodzenia	3 700	4 641
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	634	889
Pozostałe koszty rodzajowe	289	663
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	90 043	75 275
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 976	-3 386
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 632	-6 491
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	81 435	65 398

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	2 836	2 555
Amortyzacja środków trwałych	1 701	1 475
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 135	1 080
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	764	555
Amortyzacja środków trwałych	391	302
Amortyzacja wartości niematerialnych	374	253

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Wynagrodzenia	3 700	4 641
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	634	889
Pozostałe świadczenia pracownicze	270	207
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	4 604	5 737
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 344	1 991
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 192	1 568
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 068	2 178

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Zysk ze zbycia majątku trwałego	0	1 643
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Rozwiązanie rezerw	26	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	0	40
Spisane zobowiązania	97	53
Odzyskany VAT z tytułu ulgi za złe dłużi	440	0
Zrealizowane przejęte wierzytelności	8 235	1 088
Refaktury	50	244
Umowy serwisowe	0	1 337
Pozostałe	220	0
RAZEM	9 068	4 405

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Strata ze zbycia majątku trwałego	52	1 643
Utworzenie odpisów aktualizujących	16 787	0
Darowizny	0	7
Niezawinione niedobory składników majątku trwałego	257	0
Umorzone należności	3 779	0
Spisane należności	425	0
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	96	0
Bonifikaty z tytułu umów handlowych	1 600	0
Pozostałe	215	90
Razem	23 212	1 740

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Należności	5 154	0
Wartość firmy	11 513	0
Rzeczowe aktywa trwałe	120	0
RAZEM	16 787	0

Spółka, zgodnie z polityką rachunkowości, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności przeterminowanych, dokonała odpisów aktualizujących wartości tych należności, zgodnie z zasadą, że wszystkie należności przeterminowane powyżej 180 dni zostały odpisane w 100% ich wartości, a wszystkie należności przeterminowane powyżej 90 dni, nie więcej niż 180 dni, zostały odpisane w 50% ich wartości.

Spółka dokonała odpisu wartości firmy związanej z przejęciem Elterix Holding Sp. z o.o. w wysokości 100% jej wartości, gdyż przejęty majątek, który stanowiły wierzytelności Elterix Holding Sp. z o.o. wobec podmiotów trzecich, został do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego w większej części rozliczony.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	1 248	1 466
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	167
Pozostałe	70	0
RAZEM	1 318	1 633

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek	1 808	1 000
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	556	0
Aktualizacja wartości inwestycji	9 197	0
Pozostałe	83	0
RAZEM	11 644	1 000

Spółka dokonała aktualizacji wartości inwestycji w jednostce podporządkowanej Velvet Telecom LLC do wysokości zapłaty za udziały w tejże jednostce.

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.– 31.12.2010	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek	326	922	-1 808	-560
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	-453	-103	-556
Utworzenie odpisów aktualizujących	0	-111	0	-111
Pozostałe	0	70	-83	-13
Razem zysk/strata	326	428	-1 994	-1 240

01.01– 31.12.2009	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	-844	1 466	-157	466
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	-765	932	167
Razem zysk strata	-844	701	776	633

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2010 i 2009 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Dotyczący roku obrotowego	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-239	170
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-239	170
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-239	170

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Zysk przed opodatkowaniem	-33 052	-1 005
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	869	630
Przychody wyłączone z opodatkowania	-1 274	-1 397
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-761	-75
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	34 062	1 350
Dochód do opodatkowania	-156	-497
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	0
Podstawa opodatkowania	-156	-497
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0	0

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2009	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2010
Koszty pośrednie	1 821	1 984	1 821	1 984
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	0	637	0	637
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	0	184	0	184
Odpisy aktualizujące należności	0	2 100	0	2 100
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0	121	0	121
Należne, nie zapłacone odsetki od obligacji	247	0	37	211
Różnica między wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych	0	1 047	0	1 047
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 068	6 074	1 858	6 284
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	393	1 154	353	1 194

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2009	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2010
Naliczone, nie otrzymane odsetki	2 526	1 962	2 993	1 495
Przychody rozliczane w czasie	53	3 301	53	3 301
Różnica między wartością składników leasingowanych a zobowiązaniem	0	747	0	747
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 579	6 010	3 046	5 544
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	490	1 142	579	1 053

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 194	393
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 053	490
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0	0
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	141	-97

Spółka tworząc aktywo z tytułu podatku odroczonego, zakłada, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo jego realizacji w latach przyszłych, związane ze wzrostem przychodów, który Spółka przewiduje w oparciu o wprowadzenie nowych produktów biznesowych opartych na telekomunikacji dla mediów cyfrowych takich jak np. 'strumieniowanie IP' oraz rozwijaniu obecnych, najbardziej rentownych produktów jakimi są sprzedaż hurtowa ruchu telekomunikacyjnego dla operatorów i/lub resellerów.

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 - 31.12.2010	01.01 - 31.12.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-19 877 079	-1 174 814
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-19 877 079	-1 174 814
Efekt rozwodnienia	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-19 877 079	-1 174 814

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 - 31.12.2010	01.01 - 31.12.2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	9 082 515	9 082 515
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	9 082 515	9 082 515

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W roku 2009 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane w dniu 26 maja 2009 r. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za okres od 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. w wysokości 1.362.377,25 PLN, co stanowi 0,15 PLN na każdą akcję. Pozostałą część zysku w kwocie 5.285.789,05 PLN postanowiono przeznaczyć na utworzony w tym celu kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na późniejsze wypłaty dywidendy lub zaliczek na dywidendy. W wypłacanej dywidendzie uczestniczyły wszystkie akcje Spółki w ilości 9.082.515. W roku 2010 Spółka nie wypłacała dywidendy z akcji zwykłych ani zaliczek na poczet dywidendy.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 10. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych:	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0
Suma dochodów całkowitych	-32 813	-1 175

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Efekt podatkowy pozostałych dochodów całkowitych nie wystąpił.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2010	31.12.2009
Własne	9 226	9 265
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 326	2 101
Razem	11 552	11 366

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2010 - 31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	191	18 433	711	211	391	19 937
Zwiększenia, z tytułu:	57	1 360	621	7	1 916	3 961
- nabycia środków trwałych	57	1 152	0	5	394	1 608
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0	0	0	0	444	444
- zawartych umów leasingu	0	0	621	0	0	621
- inne	0	208	0	2	1 078	1 288
Zmniejszenia, z tytułu:	145	1 449	106	75	1 100	2 875
- zbycia	0	102	106	54	0	262
- likwidacji	145	1 347	0	21	0	1 513
- inne	0	0	0	0	1 100	1 100
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	103	18 344	1 226	143	1 207	21 023
Umorzenie na dzień 01.01.2010	28	8 239	228	76	0	8 571
Zwiększenia, z tytułu:	17	1 683	265	38	0	2 003
- amortyzacji	17	1 683	265	38	0	2 003
Zmniejszenia, z tytułu:	23	1 088	71	40	0	1 222
- likwidacji	23	1 063	0	19	0	1 105
- sprzedaży	0	25	71	21	0	117
Umorzenie na dzień 31.12.2010	22	8 834	422	74	0	9 352
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	119	119
- utraty wartości	0	0	0	0	119	119
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0	0	0	0	119	119
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	81	9 510	804	69	1 088	11 552

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2009-31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	191	18 812	508	176	291	19 978
Zwiększenia, z tytułu:	0	2 186	228	35	816	3 265
- nabycia środków trwałych	0	562	39	35	816	1 452
- zawartych umów leasingu	0	1 624	189	0	0	1 813
Zmniejszenia, z tytułu:	0	2 565	25	0	716	3 306
- zbycia	0	2 565	25	0	716	3 306
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	191	18 433	711	211	391	19 937
Umorzenie na dzień 01.01.2009	13	7 651	40	37	0	7 741
Zwiększenia, z tytułu:	15	1 531	192	39	0	1 777
- amortyzacji	15	1 531	192	39	0	1 777
Zmniejszenia, z tytułu:	0	943	4	0	0	947
- sprzedaży	0	0	4	0	0	4
- przeszacowania	0	943	0	0	0	943
Umorzenie na dzień 31.12.2009	28	8 239	228	76	0	8 571
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	163	10 194	483	135	391	11 366

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2010	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2010
		Sprzedaż	Urządzenia techniczne i maszyny	Wartości niematerialne	RMK		
391	1 916	0	246	854	0	119	1 088

Stan na 01.01.2009	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2009
		Sprzedaż	Urządzenia techniczne i maszyny	Wartości niematerialne	RMK		
291	816	128	310	81	197	0	391

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2010			31.12.2009		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	1 825	303	1 522	1 640	22	1 618
Środki transportu	1 227	423	804	711	228	483
Razem	3 053	726	2 326	2 351	250	2 101

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2010 – 31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2010	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat	0	0	0	0	119	119
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2010 roku	0	0	0	0	119	119

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2009 – 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2009	0	0	0	0	0	0
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2009 roku	0	0	0	0	0	0

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	2 265	14 815	2 629	19 709
Zwiększenia, z tytułu:	3 602	0	0	3 602
- nabycia	1 948	0	0	1 948
- inne	1 654	0	0	1 654
Zmniejszenia, z tytułu:	1 111	0	0	1 111
- likwidacji	32	0	0	32
- inne	1 078	0	0	1 078
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	4 756	14 815	2 629	22 200
Umorzenie na dzień 01.01.2010	1 407	0	1 518	2 925
Zwiększenia, z tytułu:	729	0	868	1 597
- amortyzacji	729	0	868	1 597
Zmniejszenia, z tytułu:	32	0	0	32
- likwidacji	32	0	0	32
Umorzenie na dzień 31.12.2010	2 104	0	2 386	4 490
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	14 815	0	14 815
- utraty wartości	0	14 815	0	14 815
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0	14 815	0	14 815
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	2 652	0	243	2 896

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	2 112	14 815	2 629	19 556
Zwiększenia, z tytułu:	153	0	0	153
- nabycia	153	0	0	153
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	2 265	14 815	2 629	19 709
Umorzenie na dzień 01.01.2009	943	1 482	650	3 075
Zwiększenia, z tytułu:	464	0	868	1 332
- amortyzacji	464	0	868	1 332
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 482	0	1 482
- inne	0	1 482	0	1 482
Umorzenie na dzień 31.12.2009	1 407	0	1 518	2 925
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	858	14 815	1 111	16 784

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Własne	2 185	16 784
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	711	0
Razem	2 896	16 784

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Elterix Holding Sp z o.o.	0	14 815
Wartość firmy (netto)	0	14 815

Zmiany stanu wartości firmy

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	14 815	14 815
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	14 815	14 815
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	14 815	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	14 815	0
Wartość firmy (netto)	0	14 815

Spółka dokonała odpisu wartości firmy związanej z przejęciem Elterix Holding Sp. z o.o. w wysokości 100% jej wartości, gdyż przejęty majątek, który stanowiły wierzytelności Elterix Holding Sp. z o.o. wobec podmiotów trzecich, został do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego w większej części rozliczony.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W latach 2009 – 2010 Spółka nie nabywała nieruchomości inwestycyjnych.

Nota 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2010	31.12.2009
jednostek zależnych	2 247	11 234
jednostek współzależnych	0	0
jednostek stowarzyszonych	0	0

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	11 234	355
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	99	10 879
- zakupu jednostki	99	10 879
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	9 086	0
- odpis z tytułu utraty wartości	9 086	0
Stan na koniec okresu	2 247	11 234

Spółka dokonała aktualizacji wartości inwestycji w jednostce podporządkowanej Velvet Telecom LLC do wysokości zapłaty za udziały w tejże jednostce, tj. w kwocie 9.086 tys.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2010 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Elterix S.A., Warszawa	355	0	355	99,16	99,16	Pełna
Velvet Telecom LLC, Nowy Jork	10 879	9 086	1 793	100,00	100,00	Pełna
Telepin S.A., Warszawa	99	0	99	98,80	98,80	Pełna

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2009 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Elterix S.A. Warszawa	355	0	355	99,16	99,16	Pełna
Velvet Telecom LLC, Nowy Jork	10 879	0	10 879	100,00	100,00	Pełna

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	590	734
RAZEM	590	734

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31 grudnia 2010r Spółka nie posiadała aktywów dostępnych do sprzedaży.

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Na dzień 31 grudnia 2010r Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone, w tym:	0	40
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
RAZEM	0	40

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone, w tym:	0	58
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 905	700
RAZEM	2 905	758

Udzielone pożyczki

	31.12.2010	31.12.2009
Udzielone pożyczki, w tym:	111	98
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	111	0
Suma netto udzielonych pożyczek	0	98
- długoterminowe	0	34
- krótkoterminowe	0	64

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2010		0				
Polska Telefonia Regionalna Sp. z o.o.	100 tys. PLN	0	11,5%	11,5%	25.12.2011	weksel
Wg stanu na dzień 31.12.2009		98				
Velvet Telecom LLC	20 tys. \$	58	2,5%	2,5%	21.07.2010	brak
Polska Telefonia Regionalna Sp. z o.o.	40 tys. PLN	40	11,5%	11,5%	25.12.2011	weksel

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Obligacje	2 905	700
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	2 905	700
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	2 905	700

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2010						2 905
Obligacje imienne NFI Magna Polonia S.A. serii B, numery od 1 do 29	2010-04-06	2011-12-31	2 750	7,25%	7,25%	2 905
Wg stanu na dzień 31.12.2009						700
Obligacja imienna NFI Magna Polonia S.A. serii A, numer 6	2009-12-29	2011-01-10	700	WIBOR 6M+5%	WIBOR 6M+5%	700

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.2010– 31.12.2010	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
Stan na początek okresu	758
Zwiększenia	7 566
Zakup obligacji	7 200
Naliczenie odsetek od obligacji	295
Udzielenie pożyczek	71
Zmniejszenia	5 419
Wykup obligacji	5 250
Spłata pożyczek udzielonych	58
Odpisy z tytułu utraty wartości	111
Stan na koniec okresu	2 905

01.01.2009– 31.12.2009	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
Stan na początek okresu	0
Zwiększenia	758
Zakup obligacji	700
Udzielenie pożyczek	58
Zmniejszenia	0
Stan na koniec okresu	758

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Szczegółowy opis zmiany stanu instrumentów finansowych

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 1.000.000,00 pln o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011r. wyemitowaną przez NFI Magna S.A. Zapłata ceny nastąpi w terminach: 700.000,00 pln do 29 grudnia 2009 r. oraz 300.000,00 pln do 31 grudnia 2010 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego pozostała do uregulowania kwota wynosiła 150.000,00 pln.

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 1.000.000,00 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 1.000.000,00 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 1.000.000,00 pln za kwotę 1.012.091,23 pln o terminie zapadalności na 10 stycznia 2011 r.,
- W dniu 10 marca 2010 nabył 1 obligację zwykłą na okaziciela serii A o numerze 02 o wartości nominalnej 1.000.000,00 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 1.000.000,00 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 procentowej 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,
- W dniu 29 grudnia 2010 r. nastąpił wcześniejszy wykup obligacji serii B o numerze 1 oraz częściowy wykup obligacji serii B o numerze 2; Spółka otrzymała kwotę 100.000,00 pln tytułem wykupionej (i umorzonej) obligacji serii B o numerze 1 oraz 50.000,00 pln tytułem wykupionej (i umorzonej) obligacji serii B o numerze 2.

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 1.000.000,00 pln każda. Termin zapadalności obligacji przypada na 7 lipca 2011r, oprocentowanie wynosi 8% w skali roku. Odpowiednio w dniu 20 października 2010 r. spółka Rasting Limited dokonała spłaty obligacji w wysokości 1.000.000,00 pln, 24 listopada 2010 r. w wysokości 700.000,00 pln oraz 29 grudnia 2010 r. 356.000,00 pln wraz z odsetkami.

W dniu 9 września 2010r. Spółka sprzedała do Quantum 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 20 obligacji serii B o nr 10-29 o wartości nominalnej 100.000,00 pln każda. Termin zapadalności przypada 14 grudnia 2010 r, oprocentowanie wynosi 12% w skali roku. W celu zabezpieczenia realizacji obowiązku odkupu zarząd złożył oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się rygorowi egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 kodeksu postępowania cywilnego. Na podstawie aneksu zawartego w dniu 29 grudnia 2010 r., dokonano zmiany terminu odkupu obligacji na 29 stycznia 2011 r. Obligacje wraz z odsetkami zostały odkupione odpowiednio w dniu 31 stycznia 2011r w kwocie 1.400.000,00 zł oraz w dniu 4 lutego 2011r. 720.000,00 pln wraz z odsetkami.

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 100.000,00 pln każda. Termin zapadalności przypada 14 grudnia 2010r., oprocentowanie wynosi 12% w skali roku. W celu zabezpieczenia realizacji obowiązku odkupu zarząd złożył oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się rygorowi egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 kodeksu postępowania cywilnego. Obligacje zostały odkupione w dniu 29 grudnia 2010r.

Nota 20. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Towary	0	39
Zapasy brutto	0	39
Odpis aktualizujący wartość zapasów	0	0
Zapasy netto w tym:	0	39
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0	39

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Na dzień 31 grudnia 2010r Spółka nie zawarła żadnej umowy na usługę budowlaną.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe netto	8 478	14 069
- od jednostek powiązanych	777	1 595
- od pozostałych jednostek	7 701	12 474
Odpisy aktualizujące	5 718	584
Należności handlowe brutto	14 196	14 653

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 5.718 tysięcy PLN (2009: 584 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2010	31.12.2009
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	0	0
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	584	773
Zwiększenia, w tym:	5 134	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	5 134	0
Zmniejszenia w tym:	0	189
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	189
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	5 718	584
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	5 718	584

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	391	0
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	391	0
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	0	0

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe należności, w tym:	10 839	26 602
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 143	1 234
- z tytułu przejętych wierzytelności	7 953	22 905
- inne	743	2 463
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	10 839	26 602

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe należności, w tym:	10 839	26 602
od jednostek powiązanych	7 953	22 905
od pozostałych jednostek	2 886	3 697
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności brutto	10 839	26 602

Spółka nie dokonywała odpisów na należności od spółki podporządkowanej Elterix S.A. z tytułu przejętych wierzytelności ponieważ w ciągu najbliższego roku Zarząd planuje połączenie Spółki z Elterix S.A., co będzie skutkowało wzajemnym rozliczeniem się przedmiotowych wierzytelności.

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
- ubezpieczenia majątkowe	80	37
- prenumerata czasopism	0	1
- dzierżawa sieci telekomunikacyjnej	212	720
- reklama	0	3
- usługi doradcze	8	124
- przeniesienie centrali	29	189
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	42	186
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	371	1 260

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	27	122
Środki pieniężne w banku	27	122
Inne środki pieniężne	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Razem	27	122

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 27 tysięcy PLN (31 grudnia 2009 roku: 122 tysięcy PLN).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31.12.2010	31.12.2009
Gwarancje bankowe	18	0
Kaucja gwarancyjna dotycząca kredytu w rachunku bieżącym	1 700	0
Razem	1 718	0

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 73 tysięcy PLN (31 grudnia 2009 roku: 36 tysięcy PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione. Na dzień 31 grudnia 2010r. niewykorzystane środki kredytowe dotyczą łącznie Spółki Mediatel oraz spółki Elterix S.A.; na dzień 31 grudnia 2009r kredyt był współdzielony pomiędzy Spółkę, Elterix S.A. oraz Mediatel 4B Sp. z o.o.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2010	31.12.2009
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	73	36
Razem	73	36

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Liczba akcji w szt.	9 082 515	9 082 515
Wartość nominalna akcji w pln	0,20	0,20
Kapitał zakładowy	1 816 503	1 816 503

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A / zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	625 000	0,20	125 000	przekształcenie	08.08.2000
Akcje serii B / zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	75 300	0,20	15 060	gotówka	22.11.2000
Akcje serii C / zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	35 000	0,20	7 000	gotówka	22.11.2000
Akcje serii D / zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	1 800 000	0,20	360 000	gotówka	07.11.2003
Akcje serii E / zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	500 000	0,20	100 000	emisja	05.07.2004
Akcje serii F / zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	300 000	0,20	60 000	emisja	23.04.2008
Akcje serii G / zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	1 385 500	0,20	277 100	emisja	23.04.2008
Akcje serii H / zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	3 921 715	0,20	784 343	emisja	20.06.2008
Akcje serii I / zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	bez ograniczeń	440 000	0,20	88 000	emisja	05.09.2008

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
NFI Magna Polonia S.A,	5 994 459	66%	5 994 459	66%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Investment S.A.	883 689	10%	883 689	10%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Pekao Pioneer PTE S.A.	513 812	6%	513 812	6%
Pozostali	1 690 555	19%	1 690 555	19%
Razem	9 082 515	100%	9 082 515	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2010	2009
Kapitał na początek okresu	1 817	1 817
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Kapitał na koniec okresu	1 817	1 817

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 PLN i zostały w pełni opłacone.

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Zmiana stanu kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej

Wyszczególnienie	2010	2009
Kapitał na początek okresu	34 525	34 525
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia, w tym:	1 175	0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	1 175	0
Kapitał na koniec okresu	33 350	34 525

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 28. AKCJE WŁASNE

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie była w posiadaniu akcji własnych.

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zapasowy	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy	5 286	5 286
RAZEM	5 286	5 286

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2010	0	0	5 286	5 286
<i>Zwiększenia w okresie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia w okresie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	0	0
31.12.2010	0	0	5 286	5 286
01.01.2009	0	0	0	0
<i>Zwiększenia w okresie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 286</i>	<i>5 286</i>
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0	0	5 286	5 286
<i>Zmniejszenia w okresie</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
31.12.2009	0	0	5 286	5 286

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi:		
Zysk / (strata) netto z lat ubiegłych	-5 123	-5 123
RAZEM	-5 123	-5 123

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty rachunku bieżącym	3 020	5 964
Kredyty bankowe	2 365	6 154
Pożyczki	0	349
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	5 385	12 467
- długoterminowe	1 173	3 004
- krótkoterminowe	4 212	9 463

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 212	9 463
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 173	3 004
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 173	3 004
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
- płatne powyżej 5 lat	0	0
Kredyty i pożyczki razem	5 385	12 467

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2010

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny (USD)	3 412	2 365	3,97%	2012.12.31	Weksel in blanco, kaucja gwarancyjna 1,7 mln, dobrowolne poddanie się egzekucji
BRE Bank S.A. - kredyt w rachunku głównym	3 020	3 020	6,34%	2011.03.31	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; dobrowolne poddanie się egzekucji
RAZEM	6 432	5 385	-	-	-

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2009

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny (PLN)	6 000	3 161	5,97%	2011.06.30	Weksel in blanco, kaucja gwarancyjna 1,7 mln, umowa przystąpienia do długu
BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny (USD)	2 993	2 993	3,94%	2012.12.31	Weksel in blanco, kaucja gwarancyjna 1,7 mln, dobrowolne poddanie się egzekucji
BRE Bank S.A. - kredyt w rachunku głównym	5 964	5 964	5,77%	2010.04.29	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; dobrowolne poddanie się egzekucji
NFI Magna Polonia S.A.	2 300	349	10,50%	2010.05.31	Brak
RAZEM	17 257	12 467	-	-	-

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	3 020	3 020	9 474	9 474
USD	798	2 365	1 050	2 993
Kredyty i pożyczki razem	X	5 385	X	12 467

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania leasingowe	2 312	1 823
Obligacje	11 091	5 487
Zobowiązania z tytułu zakupionych obligacji obcych	150	0
Zobowiązania z tytułu odkupu obligacji obcych	2 069	0
Razem zobowiązania finansowe	15 622	7 310
- długoterminowe	1 104	1 184
- krótkoterminowe	14 518	6 126

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	1 208	639
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	1 104	1 184
- od roku do pięciu lat	1 104	1 184
- powyżej pięciu lat	0	0
Zobowiązania leasingowe razem	2 312	1 823

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Obligacje

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Obligacja imienna niezabezpieczona serii D	0	2 160
Obligacja imienna niezabezpieczona serii E	0	1 944
Obligacja imienna niezabezpieczona serii F	0	1 383
Obligacja imienna niezabezpieczona serii G	1 000	0
Obligacja imienna niezabezpieczona serii H	1 000	0
Obligacja imienna niezabezpieczona serii I	1 000	0
Obligacja imienna niezabezpieczona serii J	875	0
Obligacja imienna niezabezpieczona serii L	7 216	0
Razem obligacje	11 091	5 487
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	11 091	5 487

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie	
				nominalne	efektywne
Wg stanu na dzień 31.12.2010					
Obligacja imienna niezabezpieczona serii G	24.02.2010	31.12.2010	1 000	6,00%	6,00%
Obligacja imienna niezabezpieczona serii H	26.02.2010	31.12.2010	1 000	6,00%	6,00%
Obligacja imienna niezabezpieczona serii I	11.03.2010	31.12.2010	1 000	6,00%	6,00%
Obligacja imienna niezabezpieczona serii J	12.03.2010	31.12.2010	875	6,00%	6,00%
Obligacja imienna niezabezpieczona serii L	12.07.2010	30.06.2011	7 000	8,00%	8,00%
Wg stanu na dzień 31.12.2009					
Obligacja imienna niezabezpieczona serii D	30.06.2009	30.06.2010	2 096	6,00%	6,00%
Obligacja imienna niezabezpieczona serii E	10.08.2009	30.06.2010	1 900	6,00%	6,00%
Obligacja imienna niezabezpieczona serii F	31.12.2009	30.06.2010	1 383	6,00%	6,00%

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 Spółkę, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.000.000,00 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 Spółkę, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.000.000,00 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 Spółkę, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.000.000,00 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 Spółkę, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 875.000,00 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 Spółkę po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 5.647.402,85 PLN, oprocentowaniu 8 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2011 r. Celem emisji obligacji serii K była spłata obligacji wyemitowanych przez Spółkę 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;
- 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.

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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. Na dzień 31 grudnia 2010r obligacje serii G,H,I,J są przeterminowane, rozliczenie tych obligacji zostało przeprowadzone w roku 2011 i zostało opisane w notce 54.

W dniu 31 grudnia 2010r. Spółka dokonała wcześniejszego wykupu obligacji K w celu umorzenia za łączną kwotę wraz z odsetkami 5.876.393,42 pln.

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 % na 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.

Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała innych zobowiązań długoterminowych.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania handlowe	10 686	7 185
Wobec jednostek powiązanych	455	88
Wobec jednostek pozostałych	10 231	7 097

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2010	10 686	4 305	3 494	1 179	1 335	218	155
Wobec jednostek powiązanych	455	5	0	0	450	0	0
Wobec jednostek pozostałych	10 231	4 300	3 494	1 179	885	218	155
31.12.2009	7 185	2 385	3 186	344	206	939	125
Wobec jednostek powiązanych	88	0	40	48	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	7 097	2 385	3 146	296	206	939	125

Spadek marż na działalności telekomunikacyjnej, wzrost kosztów zarządu w wyniku restrukturyzacji oraz pogorszenie się spłacalności należności, wpłynęło na obniżenie płynności finansowej Spółki co znalazło odzwierciedlenie w strukturze przeterminowanych zobowiązań.

Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	508	485
Podatek dochodowy od osób fizycznych	147	152
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	361	195
Pozostałe	0	138
Pozostałe zobowiązania	1 853	3 916
Zobowiązania z tytułu nabycia inwestycji	1 793	3 705
Inne zobowiązania	60	211
Bierne rozliczenia międzyokresowe	4 657	5 017
Wobec jednostek powiązanych	114	0
Wobec jednostek pozostałych	4 543	5 017
Razem inne zobowiązania	7 018	9 418

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2010	7 018	5 225	0	0	0	1 793	0
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	7 018	5 225	0	0	0	1 793	0
31.12.2009	9 418	9 418	0	0	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	29	29	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	9 389	9 389	0	0	0	0	0

Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała majątku socjalnego ani nie była zobowiązana do utworzenia ZFŚS.

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2010	31.12.2009
Poręczenie spłaty weksla	508	870
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 026	0
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	121	0
Razem zobowiązania warunkowe	1 655	870

Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych dotyczące kwoty 121 tys. zł, związane z pozwem przeciwko Europolis Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. wynikają ze sporu dotyczącego istnienia stosunku najmu w styczniu 2011r. – sprawa opisana jest w notce 51, pkt. 3 i 4. Zarząd stoi na stanowisku, że zobowiązanie to nie zostanie zrealizowane.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2010	31.12.2009
Weksel in blanco	MNI Mobile S.A.	Poręczenie należytego wykonania umowy	PLN	508	870
Weksel in blanco	Mediateł 4B Sp. z o.o.	Poręczenie należytego wykonania umowy	PLN	800	0
Weksel in blanco	TK Telekom Sp. z o.o.	Poręczenie należytego wykonania umowy	PLN	200	0
Weksel in blanco	LIM JV Sp. z o.o.	Poręczenie należytego wykonania umowy	EUR	26	0
Razem				1 534	870

Nota 38. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała należności z tytułu leasingu finansowego.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 280	1 208	677	639
W okresie od 1 do 5 lat	1 154	1 104	1 238	1 184
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 434	2 312	1 915	1 823
Przyszły koszt odsetkowy	122	x	92	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 312	2 312	1 823	1 823
- krótkoterminowe	1 280	1 208	677	639
- długoterminowe	1 154	1 104	1 238	1 184

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2010 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	LQ 9752	192	68	USD	2011'12	71	Wykup za 1%	Brak
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	LQ 981Y	176	48	EUR	2011'12	52	Wykup za 1%	Brak
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	MO 105S	41	41	PLN	2011'12	17	Wykup za 1%	Brak
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	M6 734O	123	123	PLN	2012'07	79	Wykup za 1%	Brak
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	NC 836M	40	40	PLN	2012'08	34	Wykup za 16%	Brak
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	NC 832I	70	70	PLN	2012'08	53	Wykup za 16%	Brak
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	NC 837N	69	69	PLN	2012'08	52	Wykup za 16%	Brak
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	NC 735K	317	317	PLN	2012'08	211	Wykup za 16%	Brak
ING Lease Polska Sp. z o.o.	722435-8P-0	1 624	403	EUR	2012'11	871	Wykup za 0,1%	Brak
BRE Leasing Sp. z o.o.	MEDIATEL/WA/105741/2010	83	20	EUR	2013'01	44	Wykup za 1%	Brak
ING Lease Polska Sp. z o.o.	722275-8P-0	986	245	EUR	2013'07	828	Wykup za 1%	Brak
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	LQ 9752	192	68	USD	2011'12	71	Wykup za 1%	Brak

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów			Razem
	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Wartości niematerialne	
Samochody osobowe – 21 szt.	0	736	0	736
Centrala telekomunikacyjna DGT v.32	1 357	-	-	1 357
Samochód ciężarowy - Opel Insignia Hatchback 08	-	68	-	68
Licencja na oprogramowanie path Finder Next Generation	-	-	711	711
Sprzęt komputerowy obsługujący path Finder Next Generation	165	-	-	165
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	1 522	804	711	3 037

Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2010	31.12.2009
Przychody przyszłych okresów	0	11 592
Przejęte wierzytelności Elterix S.A.	0	11 537
Zafakturowane abonamenty dotyczące okresów przyszłych	0	55
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0	11 592
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	11 592

Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na wynagrodzenia i premie	0	159
Razem, w tym:	0	159
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	159

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na wynagrodzenia i premie
Stan na 01.01.2010	0	159
Utworzenie rezerwy	0	0
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0
Stan na 31.12.2010, w tym:	0	159
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	159
Stan na 01.01.2009	3	27
Utworzenie rezerwy	0	159
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0
Rozwiązanie rezerwy	3	27
Stan na 31.12.2009, w tym:	0	159
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	159

Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwa na zobowiązanie sporne	536	0
Razem, w tym:	536	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	536	0

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania sporne	Ogółem
Stan na 01.01.2010	0	0
Utworzone w ciągu roku obrotowego	536	536
Stan na 31.12.2010, w tym:	536	536
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	536	536
Stan na 01.01.2009	0	0
Stan na 31.12.2009	0	0

Utworzona przez Spółkę rezerwa jest związana z pozwem o zapłatę wniesionym przez EUROPOLIS przeciwko Spółce opisanym w nocie 51.

Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają bezpośrednio na przychody Spółki, wpływają natomiast zarówno na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej poprzez wysokość odsetek od rachunków bieżących, jak i na przepływy pieniężne z działalności

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

finansowej poprzez koszt obsługi posiadanych przez Spółkę kredytów bankowych. Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/nizsze, to koszt odsetek z tytułu kredytów bankowych za okres zakończony 31 grudnia 2010r. zwiększyłby się / zmniejszył o 37 tys. PLN.

Ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy także zobowiązań z tytułu leasingu finansowego opartych o zmienną stopę procentową. Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/nizsze, to koszt odsetek z tytułu leasingu finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2010r. zwiększyłby się / zmniejszył o 20 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Część zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy część kosztów wyrażonych jest w tej walucie sprawozdawczej. W 2010 r. przychody realizowane były w PLN (50%), USD (21%) oraz EUR (29%).

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 świadczonych 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 Spółka 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 zastosowanie transakcji walutowych zabezpieczających poziom kursu walutowego.

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości Spółki na zmiany kursów walut na dzień 31 grudnia 2010r. oraz 31 grudnia 2009r. przyjęto założenie, iż przedział wahań kursów walutowych może kształtować się na poziomie +/- 5%. Analiza zakłada, że wszelkie inne zmienne, w tym zwłaszcza stopy procentowe pozostają na niezmienionym poziomie. Dla roku 2009 poniższa analiza wrażliwości została wykonana w taki sam sposób.

		Stan na dzień 31 grudnia 2010		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut	Stan na dzień 31 grudnia 2009		Szacowana zmiana kursu w %	Skutki zmiany kursów walut
		w walucie	w PLN			w walucie	w PLN		
Należności z tytułu dostaw i usług									
EUR		608 287	153 596	-5%	-7 680	586 388	142 736	-5%	-7 137
USD		220 640	74 438	-5%	-3 722	229 450	80 500	-5%	-4 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty									
EUR		6 689	26 491	-5%	-1 325	6 689	27 480	-5%	-1 374
USD		221	654	-5%	-33	221	629	-5%	-31
Zobowiązania pozostałe									
USD		605 000	1 793 281	-5%	89 664	1 373 890	3 916 000	-5%	195 800
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług									
EUR		281 747	1 115 802	-5%	55 790	281 747	1 157 472	-5%	57 874
USD		197 729	586 088	-5%	29 304	197 729	563 586	-5%	28 179
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego									
EUR		440 197	1 743 313	-5%	87 166	440 197	1 808 418	-5%	90 421
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek									
USD		797 881	3 159 849	-5%	157 992	829 737	2 365 000	-5%	118 250
Razem wpływ na wynik operacyjny okresu					407 158				477 957

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki związane jest głównie z należnościami z tytułu dostaw i usług. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. Spółka nie była narażona na istotne ryzyka z tytułu zwiększonej sprzedaży kredytowej. Spółka na bieżąco monitoruje należności od klientów, przede wszystkim związanych z działalnością hurtową i podejmuje szybkie działania windykacyjne łącznie z blokadą terminacji ruchu lub przerwaniem świadczenia usług. Ponadto wszelkie rozpoznane ryzyko jest minimalizowane poprzez odpowiednie odpisy.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przetermi- nowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2010 r.						
Należności z tytułu dostaw i usług	14 196	6 477	1 669	1 921	2 426	1 703
odpisy aktualizujące	5 718	0	0	1 589	2 426	1 703
Pozostałe należności	10 839	2 886	0	0	0	7 953
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	111	105	6	0	0	0
odpisy aktualizujące	111	105	6	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 745	1 745	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	2 905	2 905	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
31.12.2009 r.						
Należności z tytułu dostaw i usług	14 653	8 051	3 100	875	1 140	1 487
odpisy aktualizujące	584	0	0	0	0	584
Pozostałe należności	0	0	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	98	98	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122	122	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Inne aktywa finansowe	700	700	0	0	0	0
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje oraz umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

	Na żądanie	Pow. 3 miesiący	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31.12.2010					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	1 298	2 914	1 173	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	14 198	2 896	155	0
- od jednostek powiązanych	0	5	450	0	0
31.12.2009					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	6 751	2 711	3 004	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	15 216	1 145	125	0
- od jednostek powiązanych	0	117	0	0	0

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość bilansowa instrumentów finansowych jest zgodna z wartością godziwą.

Nota 44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego 'ratingu' kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 385	12 467
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 704	16 603
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 745	122
Zadłużenie netto	21 344	28 948
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	2 517	35 330
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	2 517	35 330
Kapitał i zadłużenie netto	23 861	64 278
Wskaźnik dźwigni	0,89	0,45

Nota 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie prowadziła żadnych programów świadczeń pracowniczych.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 46. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w notcie 34, 35 i 42):

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących na należności od jednostek powiązanych.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Jednostka dominująca:												
NFI Magna Polonia S.A.	270	0	15	49	2 905	0	0	0	0	348	0	0
Jednostki zależne:												
Elterix S.A.	2 506	2 637	715	467	8 131	22 944	7 916	22 398	4 229	8	0	0
Velvet Telecom LLC	5 310	20	3 800	0	518	12	283	12	420	0	420	0
Mediatel 4B Sp. z o.o.	2 923	6 226	5 933	3 699	0	1 458	0	870	0	448	0	0
Concept-T Sp. z o.o.	80	899	217	721	0	65	0	65	0	5 605	0	118
Mediatel Consulting Sp. z o.o.	0	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	4	0	0	0	5	0	5	0	7 216	0	0	0
Telepin S.A.	1	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0
Jednostki zależne od jednostki dominującej:												
Info-TV-FM Sp. z o.o.	595	53	0	0	75	46	24	0	0	0	0	0

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 47. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	582	859
Razem	582	859

Wynagrodzenia wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	Funkcja	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Mirosław Janisiewicz	Prezes Zarządu	55	0
Marcin Kubit	Prezes Zarządu	97	195
Marek Nowakowski	Członek Zarządu	120	325
Iwona Rytel	Członek Zarządu	240	138
Jacek Niedziałkowski	Członek Zarządu	0	48
Jerzy Cegliński	Członek Zarządu	0	60
RAZEM		512	766
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Zbigniew Kazimierczak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	22	35
Mirosław Janisiewicz	Członek Rady Nadzorczej	16	26
Albert Kuźmicz	Członek Rady Nadzorczej	11	16
Marcin Łolik	Członek Rady Nadzorczej	11	17
Piotr Nadolski	Członek Rady Nadzorczej	11	10
Krzysztof Urbański	Członek Rady Nadzorczej	11	15
Dawid Sukacz	Członek Rady Nadzorczej	0	3
Piotr Sieluk	Członek Rady Nadzorczej	0	1
RAZEM		82	119

Nota 48. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Zarząd	0	0
Administracja	17	19
Dział sprzedaży	4	6
Dział techniczny	19	18
RAZEM	40	42

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
Liczba pracowników przyjętych	15	16
Liczba pracowników zwolnionych	44	8
RAZEM	-29	8

Nota 49. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka na 31 grudnia 2010 r. nie była stroną umów leasingu operacyjnego.

Nota 50. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Spółka na 31 grudnia 2010 r. nie aktywowała żadnych kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

Informacje na temat istotnych postępowań

1. 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, 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.

Na rozprawie w dniu 1 lutego 2010 r. Sąd zamknął przewód sądowy, a w dniu 15 lutego 2010 r. Sąd wydał wyrok, w którym zasądził zapłatę od EGT EUROTELEKOM na rzecz Mediatel S.A. kwoty 390.541,77 pln wraz z ustawowymi odsetkami naliczonymi do dnia zapłaty (odsetki powinny być naliczane od dnia 1 lutego 2008 dla kwoty 389.194,89 pln, a dla kwoty 1.346,88 pln od dnia 1 kwietnia 2008 r.) Ponadto Sąd nakazał zapłatę kwoty 26.728,00 pln tytułem zwrotu kosztów procesu. Na całkowitą wartość sporu, tj. na kwotę 390.541,77 Spółka dokonała odpisu aktualizującego co wykazuje w nocy 22 w pozycji odpisów aktualizujących należności dochodzone na drodze sądowej.

Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

2. Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EGT EUROTELEKOM

4 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. akt. IX GNc 315/08 (powództwo przeciwegzekucyjne).

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 zasądzzonej 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. Powyższych kwot Spółka nie wykazuje w Bilansie, ani w innych notach objaśniających.

Do chwili obecnej nie wyznaczono terminu rozprawy.

3. Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EUROPOLIS Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. („Europolis”)

W dniu 10 listopada 2010 r. został wniesiony pozew przeciwko Europolis o nieistnienie stosunku najmu pomiędzy Mediatel a Europolis od dnia 27 lipca 2010 r. w związku ze złożonym przez Mediatel wypowiedzeniem umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2010 r. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.544.630,88 pln i jest obliczona na podstawie art.23 Kodeksu Postępowania Cywilnego jako roczny czynsz najmu. Spółka pokazuje w Bilansie kwotę 536 tysięcy jako rezerwę na zobowiązania sporne – nota 41 oraz kwotę 121 tysięcy jako zobowiązanie warunkowe z tytułu pozwów sądowych – nota 37. W związku z oświadczeniem o natychmiastowym rozwiązaniu stosunku najmu złożonym przez Europolis w dniu 28 stycznia 2011r. pozostałej kwoty Spółka nie wykazuje w Bilansie ani w notach objaśniających.

Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

4. Pozew o zapłatę wniesiony przez EUROPOLIS przeciwko Mediatel

W dniu 17 listopada 2010 r. został wniesiony pozew o zapłatę czynszu najmu z tytułu faktur wystawionych Mediatel po złożeniu przez Mediatel oświadczenia o wypowiedzeniu umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2008 r. ze skutkiem natychmiastowym, tj. po dniu 27 lipca 2010 r. Wartość przedmiotu sporu 332.799,00 pln. Część z tej kwoty, tj. 121 tys. pln wykazana jest w nocy nr 37 jako zobowiązanie warunkowe z tytułu pozwów sądowych. Kwota 121 tys pln obejmuje czynsz za 28 dni stycznia roku 2011, co jest związane z oświadczeniem o natychmiastowym rozwiązaniu stosunku najmu złożonym przez Europolis w dniu 28 stycznia 2011r.

Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

Nota 52. ROZLICZENIA PODATKOWE

Na dzień sporządzenia Sprawozdania w Spółce nie toczyły się żadne kontrole podatkowe.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku nie zaistniała potrzeba utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe z tego tytułu.

Nota 53. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Spółka w rozumieniu Ustawy o użytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym nie jest podmiotem wprowadzającym na rynek zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny.

Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 14 stycznia 2011 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z NFI Magna Polonia S.A. na kwotę 170.000,00 pln z terminem wymagalności na 31 grudnia 2011 r., oprocentowanie w skali roku wynosi 8,5 %.

W dniu 28 stycznia 2011 r. nastąpił wcześniejszy wykup obligacji serii B; Mediatel otrzymał kwotę 1.044.059,89 pln tytułem wykupionych (i umorzonych) obligacji tj. wartości nominalnej wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 8 lutego 2011 r. nastąpił wcześniejszy wykup obligacji serii B, Mediatel otrzymał kwotę 265.244,86 pln tytułem wykupionych (i umorzonych) obligacji tj. wartości nominalnej wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 31 stycznia 2011 r., Spółka wraz z Elterix S.A. zawarła aneks do umowy kredytowej NR 02/205/10/Z/VU z dnia 01 lipca 2010 r., na mocy którego zostały określone nowe sublimaty na kredyt w rachunku bieżącym: 4.500.000,00 zł od dnia 01.02.2011r. do dnia 25.02.2011 r., 4.000.000,00 zł od dnia 26.02.2011 r. do dnia 31.03.2011r., 3.500.000,00 zł od dnia 01.04.2011r. do dnia 26.04.2011r., 3.000.000,00 zł od dnia 27.04.2011r. Zabezpieczeniem pod ww. umowę jest weksel in blanco oraz globalna cesja wierzytelności należnych kredytobiorcy.

W dniu 17 marca 2011 r. spółka Elterix S.A. i Mediatel zawarły umowę potrącenia wierzytelności zgodnie którą wierzytelności przysługujące Elterix S.A. z tytułu obligacji serii G i H w wysokości 2.024.000,00 pln zostały potrącone z wierzytelnościami przysługującymi Mediatel z tytułu zobowiązań Elterix S.A. określonych w umowie potrącenia wierzytelności z 31 grudnia 2010 r. i z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych Elterix S.A. określonych w porozumieniu z dnia 19 czerwca 2006 r. zawartym pomiędzy Elterix S.A., a Elterix Holding Sp. z o.o.

W dniu 17 marca 2011 r. spółka Mediatel dokonała emisji obligacji serii Ł i M odpowiednio na kwotę 1.012.000,00 pln oraz 885.500,00 pln. Obligacja Ł i M zostały objęte przez Elterix S.A., celem emisji jest spłata obligacji serii I i J. Oprocentowanie obligacji wynosi 6% w skali roku, a termin wykupu przypada na 31 marca 2012 r.

Nota 55. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka nie dokonywała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów.

Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Informacje o Spółkach zależnych objętych i nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wykazywane są w Sprawozdaniu skonsolidowanym Spółki.

Nota 57. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2010	01.01 -31.12.2009
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	36	39
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27	20
RAZEM	63	59

Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W działalności finansowej w pozycji 'Sprzedaż obligacji obcych' oraz 'Wykup obligacji obcych' Spółka wykazała transakcje sprzedaży i odkupu obligacji NFI Magna Polonia S.A. do/od Quantum 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych jako element pozyskania finansowania na okres przed ostatecznym wykupem obligacji przez emitenta, tj. przez NFI Magna Polonia S.A. (powyższe transakcje zostały opisane w nocie nr 19).

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się kredytu w rachunku bieżącym. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2010r. oraz na dzień 31 grudnia 2009r. kredyty w rachunku bieżącym Spółka prezentuje jako przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w rachunku bieżącym nie są traktowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych.

Warszawa, dnia 18 marca 2011 r.



Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy
zakończony 31 grudnia 2010r.

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Mediatel S.A. za okres od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. zostało podpisane w dniu 18 marca 2011 r. przez Zarząd Mediatel S.A.:

Mirosław Janisiewicz
Prezes Zarządu
Mediatel S.A.

Marek Nowakowski
Członek Zarządu
Mediatel S.A.

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spis Treści

1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej.....	5
1.1.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Mediatel w okresie od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.	6
1.2.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w roku 2010.....	7
2.	Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Mediatel i podmiotów powiązanych	7
3.	Wybrane dane finansowe Spółki Mediatel.....	7
4.	Informacje określone w przepisach.....	8
5.	Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy Mediatel i wyniki finansowe osiągnięte w 2010 roku.....	9
6.	Sytuacja finansowa Spółki	10
7.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	12
8.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	12
9.	Informacje o podstawowych produktach	12
10.	Informacje o podstawowych rynkach zbytu.....	13
11.	Polityka i perspektywy rozwoju działalności Grupy oraz charakterystyka wpływu zewnętrznych i wewnętrznych czynników na rozwój	14
12.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	17
13.	Znaczące umowy	21
14.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Grupy Mediatel	21
15.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	21
16.	Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach oraz o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	23
17.	Informacje o udzielonych pożyczkach	23
18.	Emisja papierów wartościowych.....	23
19.	Omówienie różnic pomiędzy osiągniętymi wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi.....	23
20.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Mediatel i jego Grupą Kapitałową.....	23
21.	Umowy zawarte z osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w wyniku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.....	24
22.	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2009 r.....	24
23.	Liczba i wartość nominalna akcji Mediatel, akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.....	24
24.	Notowania kursu akcji.....	24
25.	Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	25
26.	System kontroli programów akcji pracowniczych	25
27.	Istotne wydarzenia zaistniałe po dacie 31 grudnia 2010 r.....	25

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

28.	Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego za rok 2010.....	26
28.1.	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Mediatel	26
28.2.	Wskazanie odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego	26
28.4.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne znaczne pakiety akcji.....	27
28.5.	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	28
28.6.	Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji.....	28
28.7.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	28
28.8.	Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, ich uprawnienia, opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów	29
28.9.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.....	32
28.10.	Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki	34
28.11.	Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Spółki.....	34

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

Mediatel Group jest podmiotem działającym na rynku telekomunikacyjnym, tworzącym kompleksowe rozwiązania telekomunikacyjne. W ramach podstawowej działalności Grupa Mediatel świadczy usługi telefoniczne, w tym usługi hurtowej terminacji połączeń telefonicznych polegające na przyjmowaniu i tranzytowaniu telekomunikacyjnego ruchu głosowego krajowego i międzynarodowego do sieci stacjonarnych i komórkowych. Grupa oferuje również usługi dostępu do Internetu oraz usługi centrum kolokacyjnego.

Grupa Mediatel powstała w 2008 r. w efekcie połączenia kilku spółek o ugruntowanej pozycji rynkowej posiadających komplementarne oferty dla rynku telekomunikacyjnego. Połączenie operatorów telekomunikacyjnych pozwoliło na integrację systemów i procesów, wzmacniając konkurencyjność oferty Grupy i jej pozycję jako niezależnego dostawcy zintegrowanych usług telekomunikacyjnych.

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mediatel (dalej „Grupa Kapitałowa”, „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 świadczy głównie usługi telekomunikacyjne w zakresie hurtowej terminacji połączeń telefonicznych skierowane do operatorów telekomunikacyjnych krajowych i zagranicznych. Usługi głosowe dla operatorów mają na celu zapewnić wymianę ruchu w wolumenach hurtowych do dowolnego operatora w kraju lub za granicą. Usługi realizowane są w oparciu o własne centrale, ponad 100 punktów styku z sieciami innych operatorów (m.in. we Frankfurcie nad Menem i Nowym Jorku) oraz umowy międzyoperatorskie z TP SA i innymi operatorami.

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

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%

Elterix prowadzi działalność telekomunikacyjną w zakresie świadczenia usług połączeń telefonii stacjonarnej oraz dostępu do Internetu dla klientów indywidualnych oraz hurtowej sprzedaży 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”) - Spółka Zależna do dnia 07 października 2010

Spółka konsolidowana w Grupie za okres od 20 czerwca 2008 r. do dnia 07 października 2010 roku .

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

siedziba:	Al. Jerozolimskie 65/79 00-697 Warszawa
sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 10002-4226 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 głównie 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.

TelePin S.A. („TelePin”)

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 0000372712
Kapitał zakładowy: 100.000 PLN
Data objęcia kontroli: 09.12.2010 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Mediatel: 100 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 100 %

TelePin prowadzi działalność telekomunikacyjną w zakresie sprzedaży kart prepaid pod marką TelePin.

1.1. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Mediatel w okresie od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

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

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

PLN za każdy udział tj. łącznie wynosi 10.080.000 PLN.

Sprzedaż udziałów w Concept T

W dniu 07 października 2010 roku spółka Elterix dokonała sprzedaży 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept za kwotę 5 tys. pln , spółce Taczanowska – Wileńska i Wspólnicy Spółka komandytowa. Kwota należna z tytułu sprzedaży udziałów została uiszczona w dniu 29 grudnia 2010

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.

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 5 „Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Mediatel i wyniki finansowe osiągnięte w 2010 roku”.

1.2. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w roku 2010

W ramach Grupy Kapitałowej Mediatel w roku obrotowym 2010 nie dokonano istotnych inwestycji kapitałowych:

- Mediatel S.A wyemitował obligacje imienne niezabezpieczone, które zostały objęte przez sieci Cyfrowe. które zostały szczegółowo opisane w Nocie 32 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania Mediatel.

2. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Mediatel i podmiotów powiązanych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. obejmuje sprawozdanie finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metoda pełną:

- Elterix S.A.,
- Sieci Cyfrowe Sp. zo.o.,
- Mediatel 4 B Sp. z o.o. do dnia 30 czerwca 2010 r. ,
- Concept Sp. z o.o. do dnia 07 października 2010 r.,
- Velvet Telecom LLC.,
- TelePin S.A..

3. Wybrane dane finansowe Spółki Mediatel

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. Informacje zawarte w tabeli powinny być czytane razem z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Mediatel na dzień 31 grudnia 2010 r.

Wybrane dane finansowe z jednostkowego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone po kursie 4,0044 PLN za 1 EUR/PLN, stanowiącym średnią

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.). Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone po kursie 3,9603 PLN za 1 EUR/PLN (kurs NBP z dnia 31 grudnia 2010 r.).

	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2009
	PLN	PLN	EUR	EUR
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	81 461	71 002	20 343	16 357
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(22 726)	(1 638)	(5 675)	-377
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(33 052)	(1 005)	(8 254)	(232)
Zysk (strata) netto	(36 005)	5 116	(8 991)	1 179
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	545	(3 046)	136	(702)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(3 784)	(4 894)	(945)	(1 127)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 900	3 534	974	814
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	662	(4 406)	165	(1 015)
Skonsolidowany bilans				
	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Aktywa, razem	42 817	83 951	10 812	20 435
Zobowiązania długoterminowe	3 330	4 678	841	1 139
Zobowiązania krótkoterminowe	36 970	43 943	9 335	10 696
Kapitał własny	2 517	35 330	636	8 600
Kapitał podstawowy	1 817	1 817	459	442
Skonsolidowane dane uzupełniające				
	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009	Stan na dzień 31 grudnia 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)	(3,96)	0,56	(0,99)	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28	3,89	0,07	0,95

4. Informacje określone w przepisach

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel, Spółki dominującej oraz jednostek Grupy za okres od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 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. Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy Mediatel i wyniki finansowe osiągnięte w 2010 roku.

Otoczenie rynkowe

W całym roku 2010 odnotowany został spadek wartości rynku telekomunikacyjnego względem roku poprzedniego. Tradycyjnie, rynek telefonii stacjonarnej również odnotował spadek wartości. Wzrost przychodów z usług dostępu do Internetu i transmisji danych nie zrównoważył spadków na rynkach telefonii mobilnej i stacjonarnej.

W dużej mierze spadek wartości rynku wynika z polityki regulacyjnej. UKE zapowiada kolejne spadki stawek MTR w roku 2011.

W wyniku konkurencji rynek telefoniczny odczuwa również ciągły spadek cen sprzedawanych usług, szczególnie widoczny w segmencie B2B. W segmencie B2C daje się zaobserwować dalszy postęp pakietyzacji usług i oferowania wielu usług przez jednego dostawcę w formie jednej oferty. Usługi oferowane w tym modelu to usługi telefoniczne, internetowe i telewizyjne.

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 umowę serwisową. Umowa jest określeniem zasad i warunków świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz warunków płatności wynagrodzenia za usługi. 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, jakim było przejście prawa własności udziałów, został spełniony w dniu 6 lipca 2010 r.

Redukcja kosztów

Po sprzedaży udziałów w spółce M4B, które znacząco zmieniło skalę działalności Spółki, Zarząd przeprowadził kompleksową analizę kosztów operacyjnych. Spółka zidentyfikowała obszary, które zostały zrestrukturyzowane poprzez optymalizację zatrudnienia o 50 % w stosunku do roku 2009, zwiększenie efektywności pracy oraz renegocjacje umów na dzierżawę łączny telekomunikacyjnych.

Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych

Po analizie wyników spółki Velvet za rok 2010 oraz 2009 Zarząd podjął decyzję o zaprzestaniu działalności na terenie USA w wyniku czego został rozpoznany odpis aktualizujący na 100 % aktywów nabytych w ramach transakcji kupna udziałów w roku 2008. Kwota zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w wysokości 605 tys. USD nie została do dnia sporządzenia raportu uiszczona, a zarząd stoi na stanowisku iż ww. kwota jest nienależna sprzedającemu.

6. Sytuacja finansowa Spółki

6.1. Rachunek zysków i strat

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto Mediatel w 2010 r. wyniosły 81.461 tys. PLN. W porównaniu do roku 2009 przychody wzrosły o 10.459 tys. PLN tj. o 15%. Głównym źródłem tego wzrostu były wzrost usług resellerskich. W stosunku do ruchu hurtowego Zarząd podjął decyzje o zamknięciu kontraktów najmniej marżowych oraz zaprzestaniu wymiany ruchu w ramach barterów o najniższej stopie zwrotu.

Przychody ze sprzedaży Grupy Mediatel to w głównej mierze sprzedaż usług telekomunikacyjnych hurtowych, następnie usług głosowych połączeń telekomunikacyjnych, usług komutowanego i stałego dostępu do Internetu oraz usług informatycznych związanych z obsługą sieci Internet.

W 2010 r. zysk brutto na sprzedaży wyniósł 26 tys. PLN, a w roku ubiegłym 5.547 tys. PLN. Natomiast w 2010r Spółka poniosła stratę na działalności operacyjnej na poziomie 22.726 tys. PLN wobec 1.638 tys. PLN straty za okres poprzedni.

Całkowita amortyzacja w 2010 r. wyniosła 3.600 tys. PLN, tak więc EBITDA (strata operacyjna) wyniosła 19.126 tys. PLN.

Na wysokość prezentowanych wyników Mediatel w 2010 r. negatywny wpływ miały m. in. następujące czynniki:

- utrata wartości aktywów spółki Velvet w wysokości 7.027 tys.pln,
- aktualizacja należności głównie od kontrahentów zagranicznych w stosunku do których rozpoczęto przesadową procedurę windykacji w wysokości 5.718 tys.pln,
- znaczny spadek ruchu i marż z powodu zmiany cen na świecie i w Polsce,
- wzrost kosztów zarządu w wyniku restrukturyzacji zatrudnienia,
- restrukturyzacja kosztów administracyjnych.

6.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na 31 grudnia 2010 r. aktywa trwałe Spółki były równe 42.817 tys. PLN. W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość majątku trwałego zmniejszyła się o 83.951 tys. PLN (tj. o 51%). Znaczące zmniejszenie zanotowano w pozycji wartości niematerialnych, wynikające z dokonanych odpisów aktualizujących wartość majątku finansowego w spółce Velvet oraz spółce Elterix jak również z aktualizacją należności.

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa obrotowe Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosły 24.338 tys. PLN. W strukturze aktywów obrotowych dominowały: należności handlowe i pozostałe stanowiące 79% aktywów obrotowych. W porównaniu do stanu na koniec grudnia 2009 r. wartość aktywów obrotowych spadła o 19.062 tys. PLN (w tym największy spadek nastąpił w pozycji należności pozostałe o 15.763 tys. PLN, przy zwiększeniu w pozycji środki pieniężne oraz pozostałe aktywa finansowe). Spadek aktywów obrotowych spowodowany jest głównie aktualizacją należności od kontrahentów zagranicznych w stosunku do których Spółka podjęła przedsądowe działania windykacyjne. W przypadku braku ich skuteczności Spółka zamierza wszcząć postępowanie sądowe.

Zobowiązania (długo- i krótkoterminowe łącznie) Mediatel stanowiły na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość 40.300 tys. PLN, co oznacza spadek w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2009 r. o 8.321 tys. PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosły 17.704 tys. PLN. Spadek zobowiązań jest związany głównie ze:

- spadkiem ruchu hurtowego,
- sprzedażą bazy klientów businessowych i zaprzestaniem jednoczesnym działalności na rynku klientów businessowych,

W związku z istotnym wzrostem należności przeterminowanych od odbiorców, w spółce znacznie pogorszyły się wskaźniki płynności.

Ocena płynności finansowej

	Okres do 31 grudnia 2010	Okres do 31 grudnia 2009
	PLN	PLN
Wskaźnik bieżącej płynności	0,66	0,99
Wskaźnik szybki	0,66	0,99
Wskaźnik natychmiastowy	0,13	0,02

Wskaźnik bieżącej płynności: Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik szybki: Aktywa obrotowe ogółem – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowy: Środki pieniężne + inne aktywa finansowe /zobowiązania krótkoterminowe

6.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wynosiły 545 tys. pln w 2010 roku w stosunku do wpływów w wysokości (3.046) tys. pln w roku 2009. Na przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w roku 2010 miały wpływ głównie transakcje związane z nabyciem obligacji od Spółki NFI Magna Polonia S.A.

Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej w roku 2010 to głównie spłata kredytu zaciągniętego na zakup udziałów w spółce Mediatel 4B. Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej to głównie środki otrzymane w ramach transakcji objęcia obligacji wyemitowanych przez Mediatel przez Spółkę Sieci Cyfrowe.

6.4. Wydatki inwestycyjne

W okresie sprawozdawczym nie poniesiono istotnych wydatków inwestycyjnych, poza regulowaniem wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

W I kwartale roku 2010 r. został odebrany do użytkowania program do Obsługi i monitoringu ruchu telekomunikacyjnego wdrażanego przez spółkę DOT System, path Finder Next Generation na łączną kwotę

975 tys. pln netto, który to zakup jest sfinansowany z wykorzystaniem leasingu finansowego udzielonego przez ING LEASE (Polska) Sp. z o.o. Okres leasingu wynosi 36 miesięcy.

7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Grupa finansuje swoje plany inwestycyjne ze środków własnych, zaciągniętych pożyczek oraz z wykorzystaniem leasingu.

Szczegółowy opis ryzyk i możliwości związanych z instrumentami finansowymi opisany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w Nocie 30.

8. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Grupa nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

9. Informacje o podstawowych produktach

W ramach podstawowej działalności Grupa Mediatel świadczy usługi telekomunikacyjne oferowane do klientów indywidualnych, biznesowych oraz do operatorów telekomunikacyjnych.

Usługi telekomunikacyjne oferowane przez Grupę Mediatel można sklasyfikować następująco:

- usługi telefoniczne w tym usługi hurtowej terminacji połączeń telefonicznych,
- usługi dostępu do Internetu,
- usługi centrum kolokacyjnego.

W zakresie działalności na rynku usług telekomunikacyjnych Grupa Mediatel oferuje następujące portfolio produktowe:

Produkty głosowe

W roku 2010 Grupa Mediatel rozpoczęła rozbudowę sieci resellerskiej w celu pozyskania kilku znaczących partnerów. Rozwój sieci partnerskich i kanałów resellerskich ma na celu dotarcie do niższych partii segmentów biznesowych. Głównymi produktami świadczonymi w kanałach partnerskich będą usługi oparte o deregulację rynku telekomunikacyjnego, czyli NDS i WLR.

Dostęp do Internetu i transmisja danych

W 2010 r. Grupa Mediatel wprowadziła do sprzedaży usługę IP Transit dedykowaną dla operatorów sieci kablowych polegającą na udostępnianiu łączy do Internetu o zwiększonej przepustowości.

W tym okresie została przebudowana powierzchnia kolokacyjna (lokalizacja TeleHouse w ścisłym centrum Warszawy) zapewniająca optymalne warunki do przechowywania urządzeń telekomunikacyjnych. Usługa dzierżawy tej powierzchni głównie skierowana jest do operatorów krajowych i zagranicznych.

Produkty VoIP

W roku 2010 nadal była kontynuowana sprzedaż usług VoIP w oparciu o modele resellerskie.

Ruch hurtowy

Oferta hurtowej transmisji głosu i zakańczania połączeń telefonicznych w sieciach operatorów skierowana jest do operatorów telekomunikacyjnych krajowych i zagranicznych. Usługi głosowe dla operatorów mają na celu zapewnić wymianę ruchu w wolumenach hurtowych do dowolnego operatora w kraju lub za granicą. Usługi realizowane są w oparciu o własne centrale, ponad 100 punktów styku z sieciami innych operatorów oraz umowy międzyoperatorskie z Telekomunikacją Polską S.A. i najważniejszymi alternatywnymi operatorami na rynku krajowym.

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rynek Detaliczny

Na rynku detalicznym w drugiej połowie roku 2010 zaobserwowany został dynamiczny wzrost sprzedaży kart pre-paid pod marką Telepin.

10. Informacje o podstawowych rynkach zbytu

Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa wyróżniała sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Carriers tj. klienci hurtowi,
- Business, tj. małe średnie przedsiębiorstwa,
- Home tj. klienci indywidualni.

Z tym że od dnia 1 lipca 2010 roku po podpisaniu umowy serwisowej ze spółką Mediatel 4B i sprzedażą udziałów tejże spółki Grupa zaprzestała działalności na rynku klientów businessowych, a rozpoczęła działalność na tym rynku w modelu resellerskim.

Największy udział w przychodach w 2010 r. stanowiła sprzedaż produktów dla klientów hurtowych. Informacje dotyczące segmentów działalności zawierają się w Nocie 9 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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.

Obecnie dla celów świadczenia usług resellingowych dla klientów końcowych (indywidualnych oraz biznesowych) Mediatel posiada punkty styku z TP S.A. dające dostęp do wszystkich stref numeracyjnych do obsługi terminacji ruchu. 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 31 grudnia 2010	Okres do 31 grudnia 2009
Przychody ze sprzedaży w kraju:	44 731	70 131
Przychody ze sprzedaży za granicę:	45 270	112 927
Niemcy	4 603	3 390
Słowacja	541	2 210
Szwajcaria	13 396	18 826
USA	19 045	77 277
Wielka Brytania	4 865	1 965
pozostałe	2 820	9 259
	90 001	183 058

W 2010 wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Mediatel realizowanych za granicą wynosiła 50%, podczas gdy w 2009 r. stanowiła 38% przychodów ze sprzedaży.

Kluczowi odbiorcy i dostawcy

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

W zakresie źródeł zaopatrzenia Grupa Kapitałowa Mediatel dzięki dużej konkurencji dostawców na rynku usług telekomunikacyjnych posiada stałe alternatywne źródła zaopatrzenia, możliwe do uruchomienia w dowolnym czasie.

11. Polityka i perspektywy rozwoju działalności Grupy oraz charakterystyka wpływu zewnętrznych i wewnętrznych czynników na rozwój

Plan działań, które Zarząd Mediatela planuje przeprowadzić w roku 2011 odzwierciedla sytuację panującą na rynku usług telekomunikacyjnym w Polsce. Stosunkowo niskie marże i brak możliwości wzrostu powoduje konieczność przemodelowania prowadzonego do tej pory biznesu. Strategia opiera się na sześciu podstawowych filarach. Trzy rodzaje działań mają charakter ofensywny, trzy natomiast charakter defensywny. W ramach kreowania nowego planu działania zarząd ma zamiar zająć pozycję na rynkach, które pozwalają na najlepsze wykorzystanie posiadanych przez Spółkę zasobów przy jednoczesnej możliwości zajęcia rynków o dużym potencjale wzrostu oraz wysokich marżach.

Główny nacisk w Mediatel SA został położony na przekształceniu ze spółki telekomunikacyjnej w spółkę TELCOMEDIA, która będzie zaspokajała zapotrzebowanie na usługi telekomunikacyjne generowane zarówno przez nadawców (twórców) cyfrowych mediów, jak również przez ich odbiorców. Wśród głównych odbiorców usług TELCOMEDIA znajdują się:

- nadawcy telewizyjni i radiowi,
- twórcy treści przeznaczonych do sieci Internet,
- operatorzy telekomunikacyjni zainteresowani dostępem do cyfrowych mediów,
- operatorzy cyfrowych mediów.

Wyjątkowa szansa odniesienia sukcesu na tym rynku związana jest z posiadaniem unikalnej infrastruktury umożliwiającej pełnienie roli koncentratora twórców i odbiorców cyfrowych treści (między innymi powierzchnia kolokacyjna, do której dostęp mają wszyscy najwięksi twórcy multimediów w Polsce). Dodatkowym czynnikiem sukcesu jest fakt należenia do jednej grupy kapitałowej ze spółką INFO TV FM, która posiada częstotliwość pozwalającą na samodzielną budowę multipleksu pozwalającego na dostarczanie unikalnych usług cyfrowej mobilnej telewizji naziemnej.

Zaprezentowane działania mają charakter strategiczny ze względu na ich istotny wpływ na Spółkę nie tylko w roku 2011 ale również w latach kolejnych. Dotyczy to przede wszystkim sekcji ofensywnej. Wysokość przychodów, które zostaną wykreowane w roku 2011 ma bardzo duży potencjał wzrostu w kolejnych latach

Nowe linie biznesowe

Strumieniowanie IP

Zarząd przewiduje, że w roku 2011 wykreowany zostanie bardzo duży popyt na usługi telekomunikacyjne związane z cyfrowymi mediami. Wśród usług tych duże znaczenie powinno zyskać strumieniowanie mediów do sieci Internet. Wiąże się to ze znacznym poprawieniem się w ostatnim czasie jakości sieci dostępowej w Polsce oraz z możliwością wykorzystania Internetu do dystrybucji wysokiej jakości mediów.

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Strumieniowanie, na którym skupiać się będzie Mediatel odbywać się będzie zarówno w formule multicastowej, przypominającej internetową telewizję, jak również w formule unicastowej (usługi VOD i inne podobne). W związku z tym podjęte zostały działania mające na celu pozyskanie klientów zainteresowanych tego typu usługami. Mediatel podjął działania, których celem jest wykreowanie tego rynku oraz zajęcie na nim istotnej pozycji. Wśród nich głównym będzie przeprowadzenie programu pilotażowego, w ramach którego oszacowany zostanie potencjał komercyjny tego rodzaju usług (głębokość rynku, oraz formuła sprzedażowa akceptowalna przez twórców oraz odbiorców treści). Pilotaż ten powinien zostać zakończony w III kwartale 2011 roku. Formuła pilotażu przewiduje częściową odpłatność jego uczestników. W jego wyniku mogą zostać wykreowane również inne usługi.

Mediatel podejmie działania mające na celu wybudowanie centralnego punktu dystrybucji cyfrowych treści (Digital AV POP) w oparciu o posiadane centrum kolokacji, do którego dostęp mają wszyscy liczący się operatorzy telekomunikacyjni w Polsce.

Media strumieniowane będą do wszystkich zainteresowanych podmiotów:

- operatorzy DSL,
- operatorzy HFC,
- operatorzy Ethernet oraz FTTH,
- inni.

Obsługa przedsięwzięć innych operatorów w ramach infrastruktury Mediatel

W roku 2010 wraz ze sprzedażą bazy klientów biznesowych Mediatel rozpoczął świadczenie usług outsourcingu telekomunikacyjnego. Są to usługi związane zarówno z dostępem do infrastruktury telekomunikacyjnej, jak również obsługa procesów biznesowych oraz BackOffice. Usługa ta pozwala na wykorzystanie posiadanych zasobów w tym systemów billingowych, ratingowych, CRM i innych bez jednoczesnej konieczności ponoszenia dużych kosztów związanych z pozyskiwaniem klienta końcowego.

Rozwój usług związanych z transmisją IP

Mediatel kontynuować będzie rozwój usług udostępniania łączy IP oraz związanych z nimi strumieni cyfrowych. Głównymi usługami będzie dostarczanie operatorom telekomunikacyjnym strumieni cyfrowych do głównych punktów wymiany ruchu internetowego na terenie Europy (Londyn, Frankfurt, Amsterdam) oraz sprzedaż usług dostępu do największych europejskich dostawców łączy internetowych. Usługi te powiązane są infrastrukturalnie z rozwojem usług TELCOMEDIA. Zarząd przewiduje dużą dynamikę wzrostu przychodów przy jednoczesnej konieczności utrzymania niezbyt wysokich marż.

Współpraca z INFO TV FM

Mediatel kontynuować będzie w roku 2011 współpracę w INFO TV FM w ramach której dostarczać będzie dla tej spółki usługi telekomunikacyjne. W związku z rozbudową przez INFO TV FM sieci posiadanych nadajników w ramach posiadanego multipleksu oraz w związku ze zwiększoną aktywnością INFO na polu cyfrowej telewizji naziemnej (obsługa pozostałych multipleksów) zarząd Mediatela spodziewa się znaczącego wzrostu przychodów.

Projekt MVNO (głos + dane)

W związku z dynamicznym rozwojem usług mobilnych Mediatel do końca roku 2011 powinien sfinalizować projekt, w ramach którego będzie jednym z podmiotów udostępniających usługi mobilnej telefonii i transmisji danych oraz dostępu do Internetu. W związku z zauważalnie innym (zdecydowanie lepszym) podejściem do rynku MVNO przez operatorów infrastrukturalnych Mediatel ma zamiar kontynuować realizację zaprezentowanego w roku 2010 konceptu non branded operator.

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przejęcia

Zarząd Mediatel przewiduje realizację przejęć spółek i przedsięwzięć związanych z nowymi liniami biznesowymi. Mediatel może w tym celu wykorzystywać możliwości jakie daje w tym względzie obecność Spółki na GPW. Zarząd przewiduje, że większość przejęć będzie odbywało się w formule dołączania nowego przedsięwzięcia, które pasować będzie do realizowanych przez Mediatel projektów, w zamian za możliwość zwiększonej aktywności i szybszego osiągnięcia stawianych sobie celów. Zarząd przewiduje również możliwość typowego przejęcia nowych spółek i projektów w przypadku pojawienia się ciekawych celów przejęcia.

Wspólne przedsięwzięcia telekomunikacyjne

Zarząd Mediatel podjął decyzję o rezygnacji (znaczącym ograniczeniu zaangażowania)ze świadczenia usług telekomunikacyjnych, które są łatwe do skopiowania, w tym usług świadczonych w oparciu o sieci TP (WLR, BSA).

Mediatel podejmie działania mające na celu wykreowanie usług świadczonych wspólnie z niezależnymi operatorami, którzy posiadają własną infrastrukturę i silną pozycję na rynkach regionalnych. Współpraca ta może się opierać o wykreowanie wspólnych przedsięwzięć biznesowych w formule joint venture.

Rezygnacja z nierentownych linii biznesowych

Do końca drugiego kwartału 2011 roku zarząd zakończy prowadzony przegląd produktów i linii biznesowych. W przypadku przedsięwzięć, które nie przynoszą satysfakcjonujących wyników i nie wiąże się z nimi możliwość rozwoju w przyszłości podejmowane będą decyzje o zakończeniu prowadzonej działalności w tym zakresie. W szczególności decyzje takie podejmowane będą w stosunku do niskomargowych, łatwo kopiowalnych produktów na rynku których panuje na rynku duża konkurencja.

Optymalizacja kosztów

W roku 2011 kontynuowana będzie polityka optymalizacji kosztów, która przyniosła efekty w postaci znaczącego poprawienia osiąganych wyników finansowych. Główny nacisk optymalizacyjny położony został na dostosowaniu struktury zatrudnienia do oferowanych produktów, optymalizacji kosztów związanych z infrastrukturą (nakłady na budowę własnej infrastruktury oraz koszty związane z infrastrukturą dzierżawioną od innych operatorów).

W ramach optymalizacji struktury zatrudnienia zarząd przeprowadzi również zmiany w ramach sposobu wynagrodzeń pracowniczych. Główne zmiany polegać będą na wprowadzeniu proefektywnościowych elementów uzależniających wysokość wynagrodzenia od efektów finansowych spółki. W ciągu najbliższych dwunastu miesięcy Zarząd planuje połączenie spółki Mediatel i Elterix w celu uproszczenia struktury organizacyjnej.

W ramach optymalizacji kosztów infrastruktury zarząd wykorzysta sytuację panującą na rynku polegającą na zwiększającej się konkurencji wśród operatorów infrastrukturalnych.

Utrzymanie i rozwój linii biznesowych przynoszących zadowalające wyniki finansowe

Hurt telekomunikacyjny (voice)

Obsługa hurtu telekomunikacyjnego jest obecnie działalnością przynoszącą spółce największe przychody. Z działalnością tą wiąże się stosunkowo duży potencjał możliwy do osiągnięcia w przypadku obniżenia kosztów prowadzenia działalności oraz zapewnienia jeszcze większej elastyczności przy wyborze kierunków, z których ruch jest akceptowany i wysyłany. Niezbędna jest też poprawa „szczelności” systemów obsługujących ruch oraz wprowadzenie zaawansowanych mechanizmów wykluczających ryzyko fraudu telekomunikacyjnego. Zarząd podjął działania mające na celu rozwój relacji z podmiotami prowadzącymi tego rodzaju działalność na wschód od Polski (głównie kraje Bliskiego Wschodu oraz Azji). Stosunkowo

duży potencjał obniżenia kosztów związany jest z wprowadzeniem platformy All IP, która powinna w znaczący sposób obniżyć zapotrzebowanie na kosztowne usługi telekomunikacyjne. Zarząd przewiduje utrzymanie wysokości przychodów związanych z tym rodzajem działalności przy jednoczesnej poprawie wyników finansowych. Zarząd przeprowadza obecnie przegląd wszystkich kierunków i rodzajów obsługiwanego hurtowego ruchu telekomunikacyjnego, może to spowodować spadek wartości przychodów przy jednoczesnym mniej niż proporcjonalnym spadku marży oraz uwolnieniu zasobów możliwych do obsługiwanie innych bardziej marżowych produktów. Zarząd podjął też decyzję o uruchomieniu stanowiska związanego z pozyskiwaniem ruchu telekomunikacyjnego związanego z Bliskim Wschodem i Azją. Efekty tego działania spodziewane są pod koniec roku 2011 z dużym potencjałem wzrostu w kolejnych latach.

Obsługa resellerów

Zarząd będzie kontynuował działania mające na celu utrzymanie współpracy z resellerami oraz pozyskanie do współpracy nowych podmiotów.

Telepin

Telepin jest linią biznesową związaną dystrybucją kart telefonicznych skierowanych do klientów końcowych. Linia ta przynosi zadowalające efekty finansowe zarówno pod względem przychodów jak również marży. Niezbędnym jest rozszerzenie dostępności produktu poprzez wsparcie dystrybucji kart. W roku 2010 Spółka dokonała sanacji biznesu związanego z kartami telefonicznymi poprzez przegląd i rezygnację z nierentownych sposobów rozliczeń dystrybucji kart.

Kolokacja

Kolokacja jest to linia biznesowa, która związana jest z unikalnymi pomieszczeniami będącymi do dyspozycji spółki znajdującymi się w Centrum Biurowym LIM. Dalszy rozwój produktów wymagać będzie poniesienia inwestycji. Zarząd podejmie decyzję o przeprowadzeniu tych inwestycji po zapoznaniu się z planami właściciela budynku dotyczącymi jego rozbudowy.

12. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

12.1. 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.

Jakiegokolwiek 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.

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko związane ze zmianą kursów walut

Przychody realizowane w walutach obcych 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 świadczonych 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 zastosowanie transakcji walutowych zabezpieczających poziom kursu walutowego.

Ryzyko związane ze zmianą struktury akcjonariatu

Podmiotem dominującym wobec Mediatel jest obecnie fundusz NFI Magna Polonia 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. Jest to tzw. nowelizacja unijna, której głównym celem jest usprawnienie instytucji i mechanizmów związanych z rynkiem telekomunikacyjnym, w tym pełniejsze dostosowanie przepisów polskiego Prawa telekomunikacyjnego do prawa europejskiego. 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 swoich 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 jednolitej 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.

Ryzyko związane z konsolidacją rynku telekomunikacyjnego

Ryzyko związane z konsolidacją rynku telekomunikacyjnego może mieć negatywny wpływ na działania Grupy Mediatel, gdyż powoduje umocnienie się graczy konkurencyjnych. Konsolidacja rynku jest procesem powodującym zmniejszanie się liczby podmiotów i umacnianiem się pozycji konkurencyjnej innych graczy. Grupa zgodnie ze strategią chce być również aktywnym uczestnikiem procesów konsolidacyjnych, co będzie prowadziło do umacniania jego pozycji i ograniczania ryzyka związanego z konsolidacją w sektorze. Tendencje rynkowe wskazują, że konsolidacja rynku będzie następowała wokół znaczących podmiotów na rynku telekomunikacyjnym, do grupy których należy również Mediatel. Konsolidacja rynku może 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.

12.2. 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

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

niewystarczająca dla utrzymania dotychczasowych i pozyskania nowych klientów. W takim przypadku Zarząd Spółki nie będzie mógł zagwarantować utrzymania pozycji konkurencyjnej Grupy.

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 Spółki. 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 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 głównych założeń przyjętej strategii Grupy Mediatel, mogących mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe, są przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami telekomunikacyjnymi. W przypadku niezrealizowania tego celu Grupa może nie być w stanie osiągnąć w przyszłości planowanych wyników operacyjnych i finansowych. Także z chwilą, gdy Grupa dokona przejęcia innego podmiotu, proces pełnego zintegrowania tejże jednostki może być obciążony wieloma ryzykami, np. odejścia kluczowych pracowników, utraty części klientów czy też wysokich kosztów całego procesu integracji.

Rozproszenie alternatywnych operatorów telekomunikacyjnych, może spowodować ich postępującą konsolidację na polskim rynku. Mediatel dokonuje oceny potencjalnych przejęć i akwizycji, gdy pojawiają się takie możliwości. Realizacja takich transakcji wymaga szczególnego zaangażowania kierownictwa wysokiego szczebla Spółki i może się wiązać ze znaczącymi kosztami związanymi z identyfikacją i oceną kandydatów do przejęcia, negocjowaniem umów i integracją przejmowanych podmiotów. Dla przeprowadzenia takich transakcji Grupa Mediatel może wymagać dodatkowego finansowania.

Korzyści z potencjalnych przejęć zależeć będą przede wszystkim od zdolności Grupy Mediatel do integracji przejmowanych podmiotów w swoje struktury. Przyszłe nabycia mogą się wiązać z przejęciem istniejących zobowiązań i ryzykiem wystąpienia zobowiązań nieujawnionych. Zarząd Mediatel nie może zapewnić, że w przyszłości wystąpią korzystne możliwości przejęć bądź, gdy takie nastąpią, że ich wynikiem będzie udana integracja podmiotów nabytych.

13. Znaczące umowy

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte umowy znaczące przez Emitenta lub jednostki od niego zależne, w tym umowy ubezpieczenia.

Spółka nie posiada informacji o umowach zawartych pomiędzy jej akcjonariuszami.

14. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Grupy Mediatel

Mediatel jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Mediatel. Spółka posiada akcje stanowiące 99,16% kapitału zakładowego oraz 99,16% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Elterix. Poprzez Elterix jednostką pośrednio zależną od Mediatel jest spółka Sieci Cyfrowe, w której Elterix posiada 100 % udziałów. Mediatel posiada również 100% udziałów w spółce Velvet Telecom LLC oraz TelePin.

Podmiotem dominującym spółki Mediatel jest Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A. („NFI Magna Polonia”) z siedzibą w Warszawie, posiadający 66% akcji, co uprawnia do 66% głosów na WZA Spółki. Podmiotem dominującym wobec NFI Magna Polonia jest Rasting Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr.

Mirosław Janisiewicz posiadający 50% udziałów w spółce Rasting Limited jest Prezesem Zarządu Mediatel. Zbigniew Kazimierzak pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółkach: NFI Magna Polonia, Mediatel oraz Elterix. Prezesem Zarządu NFI Magna Polonia jest Albert Kuźmich, który jest również Członkiem Rady Nadzorczej Mediatel. Członek Rady Nadzorczej Elterix, spółki zależnej od Mediatel, Jerzy Cegliński jest jednocześnie Członkiem Zarządu Info – TV - FM Sp. z o.o. spółki wchodzącej w skład grupy kapitałowej NFI Magna Polonia.

Znaczącymi akcjonariuszami Mediatel, których liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu przekracza próg 5% są: fundusz NFI Magna Polonia, który kontroluje pakiet 66% akcji, Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne z 5,66% liczby głosów na WZ oraz Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management posiadające 9,73% głosów na WZ Spółki.

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 1.000.000,00 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 1.000.000,00 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 1.000.000,00 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 875.000,00 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

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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;
- 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.

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.

Porozumienie pomiędzy Mediatel a Elterix, przelew wierzytelności z obligacji

W dniu 31 grudnia 2010 r. spółka Elterix i Mediatel zawarły umowę potrącenia wierzytelności zgodnie którą wierzytelności przysługujące Elterix z tytułu obligacji wraz z odsetkami serii K 5.647,4 tys. pln oraz odsetki od obligacji serii G, H, I i J w wysokości 421,9 tys. pln zostały potrącone z wierzytelnościami przysługującymi Mediatel jako następcy prawnemu Elterix Holding z tytułu pożyczek udzielonych Elterix określonych w porozumieniu z dnia 19 czerwca 2006 r. wraz z odsetkami.

Ponadto w ciągu roku obrotowego 2010 miały miejsce następujące transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi:

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

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Grupy

Mediatel punktach: 14. „Inne krótkoterminowe aktywa finansowe”.

Szczegółowe zestawienie transakcji ze spółkami zależnymi znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Mediatel (Nota 33).

16. Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach oraz o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach oraz o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach zostały opisane w nocie 18 „Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek”.

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.

17. Informacje o udzielonych pożyczkach

Umowa pożyczki pomiędzy Mediatel a Polską Telefonią Regionalną

Umowa pożyczki pomiędzy Mediatel (Pożyczkodawca) z dnia 5.11.2009 r. a Polską Telefonią Regionalną Sp. z o.o. (Pożyczkobiorca) na kwotę 100 tys. PLN. Na dzień 31.12.2009 r. pożyczka została wykorzystana w kwocie 40 tys. PLN. Termin spłaty: 25.12.2011 r. wraz z oprocentowaniem w wysokości 11,5% w stosunku rocznym.

Udzielona pożyczka została objęta 100 % aktualizacją ze względu małe prawdopodobieństwo spłaty.

18. Emisja papierów wartościowych

W 2010 r. Spółka nie dokonywała emisji akcji.

Emisja i wykup obligacji

Wszystkie powyższe transakcje oraz informacje o nabyciu oraz zbyciu obligacji emitowanych przez podmioty powiązane zostały opisane w punkcie 14 sprawozdania finansowego Grupy Mediatel tj. „Pozostałe aktywa finansowe”.

Celem emisji papierów dłużnych przez Mediatel było zarządzanie kapitałem obrotowym w ramach Grupy Kapitałowej oraz optymalizacja struktury finansowania w zakresie wydłużenia okresu spłaty długu.

19. Omówienie różnic pomiędzy osiągniętymi wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi

Prognozy wyniku finansowego na 2010 r. nie były publikowane.

20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Mediatel i jego Grupą Kapitałową

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania.

21. Umowy zawarte z osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w wyniku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją żadne umowy o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorujących określające świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy przez ww. osoby.

22. Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2009 r.

Informacje dotyczące wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej zostały zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. w Nocie 31. „Wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej”.

23. Liczba i wartość nominalna akcji Mediatel, akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Poniższa tabela zawiera zestawienie akcji Spółki znajdujących się w posiadaniu poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 r.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2010 r. żaden z Członków Zarządu nie posiadał akcji Spółki.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Pan Zbigniew Kazimierczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej – posiadał 136.000 akcji spółki.

Łączna liczba akcji Mediatel oraz łączna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, będąca w posiadaniu osób nadzorujących Spółki wynosi 136.000 i stanowi 1,5% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu.

Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki. Powyższy stan posiadania akcji nie uległ zmianie do dnia opublikowania sprawozdania.

Akcje (udziały) jednostek powiązanych będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Zbigniew Kazimierczak, Przewodniczący Rady Nadzorczej Mediatel, posiada 4.856.667 akcji NFI Magna Polonia S.A. o łącznej wartości nominalnej 485.666,70 PLN.

Albert Kuźmicz, Członek Rady Nadzorczej Mediatel, posiada 26.000 akcji NFI Magna Polonia S.A. o łącznej wartości nominalnej 2.600 PLN.

NFI Magna Polonia S.A jest jednostką dominującą w stosunku do Mediatel i posiada 5.994.459 akcji Spółki dających prawo do wykonywania 5.994.459 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 66% w kapitale zakładowym oraz reprezentujące 66% głosów na walnym zgromadzeniu

Mirosław Janisiewicz, Prezes Zarządu Mediatel, posiada 950 udziałów (stanowiące 50% udziałów) w spółce Rasting Limited z siedzibą na Cyprze, o łącznej wartości nominalnej 950 EUR. Rasting Limited jest jednostką pośrednio dominującą wobec Mediatel, poprzez NFI Magna Polonia S.A.

24. Notowania kursu akcji

Polityka dywidendy

Zarząd Mediatel w dniu 19 maja 2009 r. podjął uchwałę w sprawie polityki dywidendy na lata 2008-2010.

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Polityka dywidendy opiera się na założeniu, iż począwszy od zysku za rok 2008 do roku 2010, Mediatel będzie przedkładać Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłaty dywidendy w wysokości od 15% do 50% rocznego zysku netto. Mediatel zamierza zapewniać akcjonariuszom udział w osiągniętym zysku spółki poprzez wypłatę dywidendy w zależności od okoliczności oraz po uzyskaniu zgody Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane na dzień 26 maja 2009 r. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za okres od 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. w wysokości 1.362.377,25 PLN, co stanowi 0,15 PLN na każdą akcję. Pozostałą część zysku w kwocie 5.285.789,05 PLN postanowiono przeznaczyć na utworzony w tym celu kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na późniejsze wypłaty dywidendy lub zaliczek na dywidendy. W wypłacanej dywidendzie uczestniczyły wszystkie akcje Spółki w ilości 9.082.515.

W roku 2010 spółka nie wypłacała dywidendy z akcji zwykłych ani zaliczek na poczet dywidendy.

25. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Umowa zastawu rejestrowego na akcjach Mediatel stanowiących własność NFI Magna Polonia S.A. opisana w punkcie 29.7 „Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta”

Spółka nie posiada informacji o innych zawartych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

26. System kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie istnieją programy akcji pracowniczych.

27. Istotne wydarzenia zaistniałe po dacie 31 grudnia 2010 r.

W dniu 14 stycznia 2011 roku Spółka Mediatel zawarła umowę pożyczki ze spółką NFI Magna Polonia na kwotę 170 tys. pln z terminem wymagalności na 31 grudnia 2011 r., oprocentowanie w skali roku wynosi 8,5 %.

W dniu 28 stycznia 2011 r. nastąpił wcześniejszy wykup obligacji serii B, Mediatel otrzymał kwotę 1.044.059,80 pln tytułem wykupionych (i umorzonych) obligacji tj. wartości nominalnej wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 08 lutego 2011 r. nastąpił wcześniejszy wykup obligacji serii B, Mediatel otrzymał kwotę 265.244 pln tytułem wykupionych (i umorzonych) obligacji tj. wartości nominalnej wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 31 stycznia 2011 r., spółka Mediatel i Elterix zawarła aneks do umowy kredytowej NR 02/205/10/Z/VU z dnia 01 lipca 2010 r., na mocy którego zostały określone nowe sublimaty na kredyt w rachunku bieżącym: 4.500.000 zł od dnia 01.02.2011r. do dnia 25.02.2011 r., 4.000.000,00 zł od dnia 26.02.2011 r. do dnia 31.03.2011r., 3.500.000,00 zł od dnia 1.04.2011r. do dnia 26.04.2011r., 3.000.000 zł od dnia 27.04.2011r. Zabezpieczeniem pod ww. umowę jest weksel in blanco oraz globalna cesja wierzytelności należnych kredytobiorcy.

28. Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego za rok 2010

28.1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Mediatel

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Mediatel zawarty jest w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” będącym załącznikiem do uchwały Rady Giełdy nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 r. Zbiór ten dostępny jest na stronie <http://www.corp-gov.gpw.pl/> oraz na stronie Spółki www.mediatel.pl.

28.2. Wskazanie odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Emitent w 2010 r. odstąpił od stosowania następujących zasad i rekomendacji GPW:

Zasada Nr 1 pkt 7) z działu II

Spółka zamieszcza na korporacyjnej stronie internetowej pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

O umieszczaniu poszczególnych kwestii w protokołach walnego zgromadzenia decyduje przewodniczący kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uwzględniając możliwości techniczne Zarząd Spółki rozważa prowadzenie w przyszłości szczegółowego zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zawierającego wszystkie wypowiedzi i pytania.

Rekomendacja GPW Nr 1 z działu I

W 2010 roku Spółka nie stosowała się do rekomendacji transmitowania obrad walnego zgromadzenia przez Internet, nie rejestrowała i nie upubliczniała przebiegu obrad walnego zgromadzenia na własnej stronie internetowej. Zdecydowana większość Akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio. Realizując obowiązki informacyjne, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz podawanie informacji na swojej stronie internetowej Spółka zapewnia Akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących Walnych Zgromadzeń. Podstawowym czynnikiem determinującym niestosowanie zasady są koszty. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona akcjonariuszy Zarząd doloży starań, aby zasadę wprowadzić.

Rekomendacja GPW Nr 5 z działu I

W odniesieniu do rekomendacji posiadania polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania Spółka wskazuje, iż zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Zgodnie ze Statutem wynagrodzenie Członków Zarządu jest ustalane przez Radę Nadzorczą. W Spółce nie istnieje dokument określający zasady ustalania polityki wynagrodzeń. Wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki są przedstawiane w raportach rocznych.

Rekomendacja GPW Nr 9 z działu I

Rekomendacja GPW zalecająca spółkom publicznym i ich akcjonariuszom zapewnienie zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru nie jest obecnie stosowana. Proporcje udziału kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej i Zarządzie Spółki zależą zarówno od zgłoszeń stosownych kandydatur, umiejętności, profesjonalizmu oraz od kompetencji kandydata lub kandydatki oraz od decyzji – odpowiednio - Akcjonariuszy Spółki oraz członków Rady Nadzorczej. Spółka nie wyklucza możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn.

28.3. Opis głównych cech stosowanych w Grupie Kapitałowej systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd każdej spółki należącej do Grupy jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) („Rozporządzenie”).

Sprawozdania finansowe i raporty okresowe mają zapewniać adekwatność i poprawność informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej jest przeprowadzana przy użyciu poszczególnych narzędzi:

- przeglądy wyników Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem ustalonego zakresu raportowania finansowego,
- regularne przeglądy publikowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej przez audytora,
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Grupę Kapitałową oraz powtarzalny i zgodny ze stosowanym Rozporządzeniem zestaw danych finansowych i operacyjnych zawartych w raportach finansowych umożliwiający porównanie wyników kolejnych okresów.

28.4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne znaczne pakiety akcji

Kapitał zakładowy Mediatel na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 1.816.503 PLN i dzielił się na 9.082.515 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, stan posiadania akcji Mediatel na dzień 31 grudnia 2010 r. przedstawiał się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ stan na 17.03.2011 r.</i>	<i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ stan na 17.03.2011 r.</i>
NFI Magna Polonia S.A. ⁽¹⁾	5.994.459	66,00%
Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Pioneer Pekao Investment S.A. ⁽²⁾	883.689	9,73%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny zarządzany przez Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. ⁽³⁾	513.812	5,66%

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

⁽¹⁾ 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. Wezwanie miało na celu wypełnienie obowiązków wynikających z art. 73 ust. 2 ustawy o ofercie publicznej, powstałych w wyniku nabycia przez spółkę NFI Magna Polonia łącznie 5.990.000 akcji Mediatel stanowiących 65,95% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczby głosów Spółki na podstawie umów objęcia akcji z dnia 31 stycznia 2009 r. zawartych z akcjonariuszami Spółki: Zbigniewem Kazimierczakiem, BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie oraz spółkami prawa cypryjskiego Titona Limited oraz Rasting Limited posiadające siedziby w Nikozji, Cypr zobowiązujące te podmioty do wniesienia do NFI Magna Polonia jako aportu akcji Mediatel. W wykonaniu tych umów własność 5.990.000 akcji przeniesiona została na NFI Magna Polonia w dniach 3-6 lutego 2009r.

Poprzez podmiot zależny NFI Magna Polonia S.A. spółka Rasting Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr 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.

⁽²⁾ Liczba akcji na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki 14 sierpnia 2009 r. od Pioneer Pekao Investment Management SA („PPIM”) dotyczącego wszystkich klientów PPIM w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych oraz w imieniu funduszy: Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

⁽³⁾ Liczba akcji na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki dnia 22 stycznia 2010 r. od Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. zarządzające Pekao Otwartym Funduszem Emerytalnym.

W dniu 16 grudnia 2010 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Macieja Gawędy o zbyciu przez niego 83.700 akcji Spółki w wyniku czego zmniejszył się posiadany przez Pana Macieja Gawędę udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.

28.5. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są z nimi związane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, poza wynikającymi z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

28.6. Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji

W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji.

28.7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Umowy zastawu rejestrowego na akcjach Spółki stanowiących własność NFI Magna Polonia

Na dzień 31 grudnia 2010r. istniał zastaw rejestrowy na akcjach Spółki stanowiących własność NFI Magna Polonia dokonany na rzecz Domu Maklerskiego BOŚ S.A., jako administratora zastawu na podstawie umowy zastawu rejestrowego na papierach wartościowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych zawartej dnia 8 czerwca 2009 r. pomiędzy NFI Magna Polonia jako zastawcą a Domem Maklerskim BOŚ jako administratorem zastawu, zmienionej aneksem numer 1 z dnia 29 czerwca 2009 r. celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji serii A wyemitowanych przez NFI Magna Polonia. Zastawem rejestrowym objętych było 5.000.000 akcji Spółki. W czasie obowiązywania umowy zastawu, nałożone zostało ograniczenie dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta. W dniu 27 stycznia 2011r. ww. zastaw rejestrowy na akcjach Spółki na rzecz Domu Maklerskiego BOŚ S.A. wygasł w związku z wykupem wszystkich obligacji serii A wyemitowanych przez NFI Magna Polonia.

W dniu 1 lutego 2011 r. został ustanowiony zastaw rejestrowy na akcjach Spółki stanowiących własność NFI

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Magna Polonia na podstawie Umowy zastawu rejestrowego na papierach wartościowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych zawartej dnia 24 stycznia 2011 r. pomiędzy NFI Magna Polonia jako zastawcą a Centralnym Domem Maklerskim Peakao SA jako administratorem zastawu celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji serii D, które zostały wyemitowane przez NFI Magna Polonia. Zastawem rejestrowym objętych jest 5.990.000 akcji Spółki. W czasie obowiązywania umowy zastawu nałożone zostało ograniczenie dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Z wyjątkiem opisanych powyżej ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji, które wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, nie istnieją żadne inne ograniczenia, w tym w szczególności ograniczenia umowne, dotyczące przenoszenia własności akcji Spółki.

28.8. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, ich uprawnienia, opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Zarząd

Skład Zarządu Spółki może być wieloosobowy. Prezesa Zarządu oraz na jego wniosek pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa lata. Kadencja członków Zarządu jest wspólna. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z upływem tej kadencji. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na następne kadencje Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być odwołani z ważnych przyczyn, w każdej chwili przed upływem kadencji.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu i prokurent działający łącznie.

Zasady funkcjonowania, obowiązki i uprawnienia Zarządu określa Statut Spółki w § 24-29 oraz Regulamin Zarządu uchwalany przez Radę Nadzorczą.

Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentują ją na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone do kompetencji innych władz Spółki. W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:

- a. ustalanie strategii rozwoju Spółki,
- b. uchwalenie niezbędnych dla prawidłowości działania Spółki planów, dokonywanie podziału zadań pomiędzy swoich członków i pracowników Spółki, sprawowanie nadzoru i kontroli nad ich realizacją,
- c. uchwalanie regulaminu organizacyjnego Spółki oraz innych aktów wewnętrznych, jakie okażą się niezbędne do zapewnienia prawidłowego działania Spółki,
- d. zwoływanie zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń oraz ustalanie porządku obrad tych Zgromadzeń,
- e. wnioskowanie i przedkładanie innym władzom Spółki opinii i innych niezbędnych dokumentów w sprawach wymagających ich uchwały,
- f. sporządzanie sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy oraz złożenie tego sprawozdania po badaniu przez biegłych rewidentów wraz z pisemnym sprawozdaniem z działalności Spółki za ten okres organom nadzorczym,
- g. składanie i przyjmowanie oświadczeń woli w imieniu Spółki,
- h. udzielanie i odwoływanie pełnomocnictw,
- i. ustanawianie i odwoływanie prokury,
- j. reprezentowanie Spółki w sądzie i poza sądem, w tym występowanie w imieniu Spółki wobec władz, urzędów, instytucji i innych osób trzecich, włącznie z zawieraniem wszelkich umów,
- k. powoływanie i odwoływanie dyrektorów oddziałów Spółki,
- l. bieżące zarządzanie majątkiem Spółki,
- m. opracowanie projektu budżetu rocznego Spółki oraz przedkładanie go z odpowiednim wyprzedzeniem Radzie Nadzorczej celem zatwierdzenia,
- n. realizowanie uchwał Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- o. prowadzenie księgi akcji imiennych i świadectw tymczasowych.

Zarząd wykonuje swoje funkcje kolegialnie. Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki. Sprawy nie przekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki może prowadzić każdy członek Zarządu bez podejmowania uchwały Zarządu. Do zwykłego zakresu czynności należy kierowanie całokształtem działania Spółki oraz takie czynności prawne i faktyczne Zarządu, jakie w normalnych warunkach powinny być podejmowane w celu należytego wykonywania zadań Spółki. Członków Zarządu obowiązuje zakaz konkurencji.

Na podstawie uchwały walnego zgromadzenia z dnia 26 maja 2009 r. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 26 maja 2011 r., do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.362.377 PLN (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały, po rozpatrzeniu szczegółowych potrzeb inwestycyjnych Spółki.

Na podstawie uchwały walnego zgromadzenia z dnia 6 maja 2010 r. Zarząd po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały upoważniony jest do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż z dniem 26 maja 2011r., w ramach jednej lub kilku emisji, uprawniających do zapisu lub objęcia akcji Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru

Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do:

(a) akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;

(b) warrantów subskrypcyjnych.

O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz emisją warrantów subskrypcyjnych, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji papierów wartościowych emitowanych w ramach kapitału docelowego, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej będą wystawione kwity depozytowe w związku z tymi papierami wartościowymi z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;

- podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji, prawa poboru, praw do akcji i warrantów subskrypcyjnych oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, prawa poboru, praw do akcji i warrantów subskrypcyjnych z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;

- podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji lub warrantów subskrypcyjnych w drodze subskrypcji prywatnej lub w drodze oferty publicznej i ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji, prawa poboru, praw do akcji i warrantów subskrypcyjnych do obrotu na rynku regulowanym, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa.

Zarząd może wydawać akcje emitowane w ramach kapitału docelowego za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymagają zgody Rady Nadzorczej.

Zarząd jest upoważniony do zawierania umów o rejestrację instrumentów finansowych, które są emitowane przez Spółkę, w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 11 członków, w tym Przewodniczącego, wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie uchwałą podjętą zwykłą większością głosów. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólne kadencje trzyletnie. Mandat

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

członka Rady Nadzorczej, powołanego lub dokooptowanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z upływem tej kadencji. Dopuszczalne jest ponowne powołanie do Rady Nadzorczej na następne kadencje tych samych osób. Walne Zgromadzenie może odwołać każdego z członków Rady Nadzorczej lub całą Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. W miejsce ustępującego przed wygaśnięciem mandatu lub w miejsce zmarłego członka, Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady Nadzorczej. W głosowaniu uchwały w sprawie dokooptowania członka Rady Nadzorczej biorą udział wyłącznie członkowie Rady Nadzorczej wybrani lub zatwierdzeni przez Walne Zgromadzenie. Liczba członków dokooptowanych nie może przekraczać połowy ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej. Dokooptowani członkowie Rady Nadzorczej są przedstawiani do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Zasady funkcjonowania, obowiązki i uprawnienia Rady Nadzorczej określa Statut Spółki w § 17-23 oraz Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami Statutu Spółki oraz przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- 1) delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 2) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę czynności rozporządzających, obciążających lub zobowiązujących do rozporządzenia czy obciążenia składników majątku Spółki, których wartość przekracza 15.000.000 PLN jednorazowo lub łącznie w okresie następujących po sobie kolejnych 12 miesięcy, z zastrzeżeniem pkt. 3 i 4 poniżej,
- 3) wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych podmiotów gospodarczych, jak również na inną formę jakiejkolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach, o ile wartość transakcji przekracza 2.500.000 PLN,
- 4) wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% wartości aktywów netto Spółki w transakcji pojedynczej w okresie 12 miesięcy,
- 5) uchwalanie rocznego budżetu Spółki na podstawie projektu dostarczonego przez Zarząd,
- 6) wyrażanie opinii w sprawie podziału i przeznaczenia czystego zysku, względnie o sposobie pokrycia straty,
- 7) powoływanie, zawieszanie w czynnościach i odwoływanie Prezesa Zarządu, powoływanie na wniosek Prezesa Zarządu, zawieszanie w czynnościach i odwoływanie członków Zarządu,
- 8) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu, wypłacanego przez Spółkę z dowolnego tytułu oraz reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu, także wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu, przy czym zgoda taka nie będzie wymagana jeżeli świadczenie będzie stanowić wynagrodzenie przysługujące na mocy regulaminu wynagradzania wymaganego przepisami prawa lub uchwały Walnego Zgromadzenia, jak również jeśli umowa będzie zawarta na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia,
- 9) uchwalanie regulaminu pracy Zarządu,
- 10) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- 11) przyjmowanie dla wewnętrznych celów Spółki, w formie uchwały, jednolitego tekstu statutu Spółki,
- 12) wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę umów z podmiotem powiązanym.

W przypadku umów z podmiotem powiązanym, Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, może udzielić zgody na zawieranie tego typu umów, określając termin na jaki zgoda zostaje udzielona. W przypadku umów pożyczek, dopłat, gwarancji i poręczeń zawieranych pomiędzy Spółką i jednostkami od niej zależnymi albo z nią stowarzyszonymi, Rada Nadzorcza może udzielić ogólnej zgody na podstawie przedstawionych przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów finansowania tych jednostek, określając termin na jaki zgoda zostaje udzielona, przy czym termin ten nie będzie krótszy niż rok.

Na żądanie każdego z jej członków, Rada Nadzorcza jest zobowiązana dokonać czynności nadzorczych określonych w takim żądaniu, w zakresie określonym przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, przy czym członek występujący z żądaniem musi być wyznaczony do bezpośredniego wykonywania tych czynności.

Rada Nadzorcza składa corocznie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ocenę sytuacji Spółki. Rada ma

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

prawo występować z wnioskami do Walnego Zgromadzenia we wszystkich sprawach stanowiących jej zadania i uprawnienia.

Rada Nadzorcza w ramach swoich kompetencji może:

- 1) zalecać Zarządowi Spółki natychmiastowe zaniechanie działań naruszających prawo, statut lub interes Spółki,
- 2) żądać zwołań Walnego Zgromadzenia, a jeżeli Zarząd nie uczyni tego w ciągu dwóch tygodni, zwołać takie Zgromadzenie,
- 3) zawiesić w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu,
- 4) delegować członka Rady do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki,
- 5) zaskarżyć do sądu uchwały Walnego Zgromadzenia, jeżeli będą podjęte wbrew przepisom prawa lub postanowieniom statutu Spółki,
- 6) żądać od Zarządu i pracowników Spółki przedstawienia dokumentów i innych materiałów dotyczących działalności Spółki,
- 7) sprawdzać akta i dokumentację Spółki,
- 8) dokonywać rewizji majątku Spółki oraz prowadzić kontrolę działalności finansowej Spółki,
- 9) żądać wykonania niezbędnych ekspertyz i badać sprawy będące przedmiotem jej nadzoru,
- 10) żądać do Zarządu i pracowników Spółki stosownych sprawozdań i wyjaśnień.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje czynności osobiście, z tym że Rada może na koszt Spółki, za zgodą Zarządu, korzystać z pomocy ekspertów i doradców, także spoza Spółki. Członków Rady Nadzorczej delegowanych do wykonywania stałego indywidualnego nadzoru obowiązują takie same zasady jak członków Zarządu, tzn. zakaz konkurencji i ograniczenia w uczestniczeniu w spółkach konkurencyjnych. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje funkcje odpłatnie, za wynagrodzeniem ustalonym przez Walne Zgromadzenie.

Komitety Audytu

W strukturze Rady Nadzorczej od 26 listopada 2009 r. funkcjonuje Komitet Audytu, do którego Rada Nadzorcza Spółki powołała trzy osoby spośród swoich Członków, w tym Członka Niezależnego spełniającego warunki niezależności i posiadającego kwalifikacje, o których mowa w art. 86 ust. 4 i 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
oraz
- 5) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

28.9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zasady zwoływania i uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach Spółki określa Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki w § 12-16 oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, najpóźniej do końca 30 czerwca roku następnego po upływie roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

zakładowego. Zwołanie Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania:

- Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w przepisany terminie, oraz
- Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeśli pomimo złożenia stosowanego wniosku, Zarząd Spółki nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku,
- oraz zawsze, jeżeli uzna zwołanie Walnego Zgromadzenia za wskazane.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, a także precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywaniu prawa głosu, dzień rejestracji w Walnym Zgromadzeniu oraz inne informacje, o których mowa w art. 402² Kodeksu Spółek Handlowych. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia może nastąpić tylko z powodu siły wyższej lub oczywistej bezprzedmiotowości jego odbycia, w trybie przewidzianym dla zwołania.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Prawidłowo zwołane Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Nie dotyczy to krótkich przerw porządkowych zarządzanych przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, przy czym przerwy zarządzane w tym trybie nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Akcjonariusze oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z przepisami art. 406 - 406³ Kodeksu Spółek Handlowych.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia, a także żądać przesłania mu listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres na który lista powinna być wysłana. Jeżeli prawo głosu z akcji przysługuje zastawnikowi lub użytkownikowi, okoliczność tę zaznacza się na liście akcjonariuszy na wniosek uprawnionego.

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Członek Zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnictwo do działania w imieniu akcjonariusza powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu Zgromadzenia. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym powinno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Przedstawiciele osób prawnych zobowiązani są do złożenia aktualnych odpisów z właściwych rejestrów, wymienających osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się w wypadkach przewidzianych przepisami obowiązującego prawa, Statutem Spółki lub na żądanie choćby jednego z Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu. Głosowanie może się odbyć z zastosowaniem techniki elektronicznego sposobu przeliczania głosów. Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.

Zmiana przepisów jaka miała miejsce z dniem 3 sierpnia 2009 r. spowodowała konieczność stosowania przez Spółkę jeszcze innych poza ww. regulacji o charakterze bezwzględnie obowiązującym w szczególności w zakresie:

- uprawnień do zwoływania Walnego Zgromadzenia lub żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszania projektów uchwał – art. 399 do art. 401 Kodeksu Spółek Handlowych,
- sposobu zwoływania Walnego Zgromadzenia spółek publicznych – art. 402¹ do art. 402³ Kodeksu Spółek Handlowych,
- prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółek publicznych oraz prawa głosu - art. 406¹ do art. 406⁴ Kodeksu Spółek Handlowych,
- pełnomocnictwa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu - art. 412 do art. 413 Kodeksu Spółek Handlowych,
- prawa akcjonariusza do głosowania odmiennie z każdej posiadanej akcji - art. 411³ Kodeksu Spółek Handlowych.

28.10. Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał w przedmiocie zmiany Statutu Spółki określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki i Statut Spółki. Zgodnie z art. 415 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała w sprawie zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów, a ponadto zgodnie z art. 415 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, z zachowaniem przepisu art. 417 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych zmiana Statutu w zakresie przedmiotu działalności może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji od tych akcjonariuszy, którzy nie godzą się na taką zmianę.

28.11. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Spółki

Zarząd

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

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 r.:

Marcin Kubit - Prezes Zarządu,

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Iwona Rytel – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie organu zarządzającego:

- w dniu 14 lipca 2010 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Marcina Kubita z funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz rezygnacja Iwony Rytel z funkcji Członka Zarządu Spółki.
- w dniu 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.
- na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 14 lipca 2010 r. do składu Zarządu został powołany z dniem 15 lipca 2010 r. Mirosław Janisiewicz, któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu;
- na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 30 sierpnia 2010 r. do składu Zarządu został powołany Marek Nowakowski, któremu powierzono funkcję Członka Zarządu;

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz na dzień przekazania raportu rocznego:

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

Rada Nadzorcza

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r.:

Zbigniew Kazimierczak,
Mirosław Janisiewicz,
Albert Kuźmich
Marcin Łolik,
Krzysztof Urbański,
Piotr Nadolski.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

- w dniu 14 lipca 2010 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Mirosława Janisiewicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel z dniem 14 lipca 2010 r.;
- Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 14 lipca 2010 r. w związku ze złożoną rezygnacją Mirosława Janisiewicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej dokooptowała do składu Rady Nadzorczej Spółki Marcina Kubita jako Członka Rady Nadzorczej z dniem 15 lipca 2010 r.;
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 września 2010 r. zatwierdziło dokonane przez Radę Nadzorczą Spółki dokooptowanie Marcina Kubita do składu Rady Nadzorczej.
- w dniu 15 października 2010 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Marcina Kubita z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel z dniem 15 października 2010 r.
- Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 18 października 2010 r. w związku ze złożoną rezygnacją Marcina Kubita z funkcji Członka Rady Nadzorczej dokooptowała do składu Rady Nadzorczej Spółki Jarosława Michalika jako Sekretarza Rady Nadzorczej z dniem 18 października 2010 r.;

Mediatel S.A.
SPRAWOZDANIE z DZIAŁALNOŚCI
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz na dzień przekazania raportu rocznego:

Zbigniew Kazimierczak –	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jarosław Michalik –	Sekretarz 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”.

Od dnia 26 listopada 2009 r. w strukturze Rady Nadzorczej Spółki funkcjonuje Komitet Audytu w składzie:

Zbigniew Kazimierczak	– Przewodniczący Komitetu,
Piotr Nadolski	– Członek Komitetu,
Marcin Łolik	– Członek Komitetu.

Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu dotyczące przyjętych zasad rachunkowości

Zarząd Mediatel S.A. reprezentowany przez:

Mirosława Janisiewicza, Prezesa Zarządu

Marka Nowakowskiego, Członka Zarządu

oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. za rok 2010 oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przyjętą w Grupie polityką rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. Sprawozdanie z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Mediatel S.A. w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Mediatel S.A. reprezentowany przez:

Mirosława Janiszewskiego, Prezesa Zarządu

Marka Nowakowskiego, Członka Zarządu

oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. za 2010 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, 18 marca 2011 r.

Mirosław Janisiewicz - Prezes Zarządu

Marek Nowakowski - Członek Zarządu
