

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)



MEDIATEL Spółka Akcyjna

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Spis treści	Strona
I WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II INFORMACJE OGÓLNE	5
III INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	9
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	9
3. OPIS STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	9
4. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE	17
5. STANDARDY I INTERPRETACJE MAJĄCE ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2011 ROKU	19
6. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ, KTÓRE NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NIE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UE	19
IV JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	22
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	22
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	25
4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	26
V DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
1. SEGMENTY OPERACYJNE	28
2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29
3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	29
4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	30
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31
6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31
7. PRZYCHODY FINANSOWE	32
8. KOSZTY FINANSOWE	32
9. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM BIEŻĄCEGO OKRESU	33
10. PODATEK ODRO CZONY	34
11. DYWIDENDY	35
12. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	35
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
15. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	38
16. UDZIELONE POŻYCZKI	39
17. NALEŻNOŚCI	39
17A. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI	40
18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	40
19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - JEDNOSTKI ZALEŻNE, WSPÓLKONTROLOWANE I STOWARZYSZONE	41
20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY	41
21. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI	41
22. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	42
23. KAPITAŁ REZERWOWY	42

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

24. POZOSTAŁE KAPITAŁY	43
25. ZYSKI ZATRZYMANE	43
26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	44
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WEDŁUG OKRESU PRZETERMINOWANIA	44
28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	44
29. KREDYTY I POŻYCZKI	45
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	47
31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	47
31A. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI - TABELA RUCHU	48
31B. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI - SZCZEGÓŁY	49
32. REZERWY	50
33. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	51
33A. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	51
34. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	54
35. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	54
36. INFORMACJE O PODMIOTACH UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
37. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	56
38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	58
39. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	59
40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	62

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

I WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	58 011	81 461	14 012	20 343
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-1 280	-22 726	-309	-5 675
III. Zysk/Strata* brutto	-3 307	-33 052	-799	-8 254
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-3 340	-32 813	-807	-8 194
IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-3 340	-32 813	-807	-8 194
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 006	545	485	136
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 222	-3 783	778	-945
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 985	3 900	-1 204	974
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	243	662	59	165
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
IX. Aktywa razem	30 645	41 764	6 938	10 546
X. Zobowiązania razem	31 358	39 247	7 100	9 910
XI. Zobowiązania długoterminowe	209	2 277	47	575
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 149	36 970	7 052	9 335
XIII. Kapitał własny	-713	2 517	-161	636
XIV. Kapitał akcyjny	1 817	1 817	411	459
XV. Liczba akcji (w sztukach)	9 082 515	9 082 515	9 082 515	9 082 515
XVI. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**	-0,37	-3,61	-0,09	-0,90
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	-0,08	0,28	-0,02	0,07

**Zysk/Strata* podstawowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji w roku 2011 wynosiła 9.082.515, oraz w 2010 roku 9.082.515.

*** Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za rok 2011 - 4,1401 PLN; za rok 2010 - 4,0044 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2011 roku - 4,4168 PLN; na dzień 31 grudnia 2010 roku - 3,9603 PLN.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

II INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE JEDNOSTKI

Nazwa: Mediatel
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Siedziba: Aleje Jerozolimskie 65/79
00-697 Warszawa
Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności Spółki są usługi:

- 1) telekomunikacyjne i transmisji danych, w tym połączenia telefoniczne, dostęp do internetu, poczta głosowa,
- 2) usługi centrum kolokacyjnego,
- 3) usługi hurtowej terminacji połączeń telefonicznych skierowane do operatorów telekomunikacyjnych krajowych i zagranicznych,
- 4) usługi hostingowe.

Organ prowadzący rejestr: Krajowy Rejestr Sądowy prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy

Numer rejestru: KRS 0000045784

Numer statystyczny REGON: 12512021

2. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3. OKRESY PREZENTOWANE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU

Zarząd

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2011 roku

Mirosław Janisiewicz Prezes Zarządu
Marek Nowakowski Członek Zarządu
Zbigniew Kazimierczak Członek Zarządu

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 20 grudnia 2011 r. do składu Zarządu został powołany ze skutkiem od dnia 2 stycznia 2012 r. Zbigniew Kazimierczak, któremu powierzono funkcję Członka Zarządu.

Skład Zarządu na dzień przekazania raportu rocznego

Mirosław Janisiewicz Prezes Zarządu
Marek Nowakowski Członek Zarządu
Zbigniew Kazimierczak Członek Zarządu

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku

Jarosław Mikos	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Michalik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Marcin Łolik	Członek Rady Nadzorczej
Albert Kuźmicz	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Urbański	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Nadolski	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

- w dniu 20 grudnia 2011 r. Zbigniew Kazimierzczak złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej Mediatel z dniem 21 grudnia 2011 roku

- Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 20 grudnia 2011 roku w związku ze złożoną rezygnacją Zbigniewa Kazimierzczaka z funkcji Członka Rady Nadzorczej dokooptowała do składu Rady Nadzorczej Jarosława Mikosa powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 21 grudnia 2011 roku

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12 stycznia 2012 roku zatwierdziło dokonane przez Radę Nadzorczą Spółki dokooptowanie Jarosława Mikosa do składu Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień przekazania raportu rocznego

Jarosław Mikos	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Michalik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Marcin Łolik	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Frączek	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Urbański	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Nadolski	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po zakończeniu okresu sprawozdawczego

- W dniu 12 stycznia 2012 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Alberta Kuźmicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel z dniem 12 stycznia 2012 roku

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12 stycznia 2012 roku w związku ze złożoną rezygnacją Alberta Kuźmicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Marcina Frączka jako członka Rady Nadzorczej z dniem 12 stycznia 2012 roku

5. BIEGLI REWIDENCI

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta. Do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 wybrany został podmiot:

MOK Audyt Michał Okoniewski

ul. Stryeńskich 13c/85

02-791 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 3635

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

6. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: MTL
Sektor na GPW: Telekomunikacja

System depozytowo - rozliczeniowy: Krajowy Depozyt papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

7. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w kapitale Spółki:

<i>Lp</i>	<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>
1	NFI Magna Polonia S.A.	5 994 459	66,00%
2	Pozostali akcjonariusze	3 088 056	34,00%
Ogólna liczba akcji		9 082 515	100,00%

Kapitał zakładowy wynosi 1.816.503 złotych i dzieli się na 9.082.515 akcji o wartości nominalnej 20 groszy każda akcja.

8. SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Elterix S.A.

VELVET TELECOM LLC

Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.

TelePin Sp. z o.o. Spółka zależna pośrednio

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Mediatel S.A. nie posiada Spółek stowarzyszonych.

9. 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 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 2011 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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 Spółki uchwałą nr 1 z dnia 12 lipca 2011 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.

10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 13 marca 2012 roku.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

III INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym 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 2011 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe Spółki Mediatel S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, pomimo istniejących przesłanek wskazujących na ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w tym: wykazanych na dzień 31 grudnia 2011 roku ujemnych kapitałów własnych oraz faktem, iż zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe.

Zarząd podjął i planuje następujące działania w celu poprawy sytuacji finansowej Spółki i pozyskania finansowania w celu spłaty bieżących zobowiązań Spółki:

- Spółka znacząco zmniejszyła koszty działalności w porównaniu do roku ubiegłego i skupiła się na sprzedaży usług na których realizowana jest dodatnia marża. W wyniku podjętych działań Spółka wykazuje dodatnie przepływy pieniężne w działalności operacyjnej oraz dodatni EBITDA. W wyniku restrukturyzacji Spółka generuje przepływy pozwalające regulować bieżące zobowiązania. Spółka posiada porozumienia dotyczące spłat przeterminowanych zobowiązań, które realizuje,
- dodatkowo Zarząd Spółki planuje zwiększenie kredytu w rachunku bieżącym oraz zwiększenie kapitału obrotowego netto, spłata zobowiązań przeterminowanych odbywa się zgodnie z podpisanymi umowami z kontrahentami,
- Spółka planuje osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego w 2012 roku oraz istotny wzrost wyniku na poziomie EBITDA w stosunku do roku 2011 a także redukcję zadłużenia,
- Zarząd uzyskał zapewnienie od większościowego akcjonariusza NFI Magna Polonia o wsparciu finansowym Spółki Mediatel S.A., jeśli to będzie konieczne, przez okres przynajmniej 12 miesięcy oraz, że Spółka NFI Magna Polonia S.A. dysponuje do tego celu odpowiednimi środkami,
- dodatkowo w roku 2012 planowane jest dokapitalizowanie Spółki.

Zarząd nie jest w posiadaniu żadnych informacji stanowiących o zaprzestaniu kontynuacji działalności a sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt wynikających z zagrożenia kontynuacji działalności.

3. OPIS STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

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.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Segment działalności jest wodrębnioną częścią Spółki, która zajmuje się dostarczaniem określonych produktów i 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.

Z 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 roku, akcje Spółki są notowane na Giełdzie papierów Wartościowych w Warszawie ("WGPW"). Spółka podlega obowiązkom 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 ujemuje 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.

Posostałe 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

Bieżący podatek dochodowy

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

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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 jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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.

Grupa 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

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Środki transportu	5 lat
Meble i wyposażenie	2 do 10 lat

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

Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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 ich 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.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wartość odzyskiwalną 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

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 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 wygaś).

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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.

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 Spółkę.

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 nieznanych osób, 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.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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 wymienne 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). Czeki 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 wymagalne 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.

Kredyt w rachunku bieżącym nie jest traktowany jako ekwiwalent środków pieniężnych.

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.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wyceniany jest według wartości nominalnej.

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.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Rezerwy

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

Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

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

Program określonych świadczeń - odprawy emerytalne

Spółka zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Minimalna wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej. Kalkulacja przeprowadzana jest przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywaną poziom zatrudnienia w przyszłości.

Zmiany wielkości zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat. Ze względu na nieistotność kwoty zobowiązania, nie jest ono ujmowane w rachunku zysków i strat Spółki.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy (odprawy) 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.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Programu motywacyjnego dla pracowników Spółki

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Szczegóły dotyczące określania wartości godziwej płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określono w nocie nr 24. Pozostałe Kapitały.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabyte prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

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 przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

- oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki lub

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

- jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub
- 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 pozyczeniem 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.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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.

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 ujmuje 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.

4. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące Spółkę, zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Okres użytkowania aktywów trwałych

Aktywa trwałe, składające się głównie z rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stanowią istotną część aktywów Spółki Mediatel. Przede wszystkim warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę ich wartości szacowanego okresu użytkowania. Spółka będzie co rok dokonywać analizy w celu potwierdzenia prawidłowości swoich szacunków. Przy początkowym określaniu, jak i przy późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składnika aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

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

Relacje z klientami

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności przeterminowanych dokonuje oszacowania wartości należności nieściągalnych kierując się zasadą, że na wszystkie należności przeterminowane powyżej 180 dni tworzy 100 % odpisu na ich wartość, a na wszystkie przeterminowane powyżej 90 dni - 50% odpisu na ich wartość.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

5. STANDARDY I INTERPRETACJE MAJĄCE ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2011 ROKU

Poniżej przedstawiono standardy i interpretacje KIMSF zastosowane po raz pierwszy, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku i później.

„Udoskonalenia w MSSF” 2010. W ramach przeprowadzonego corocznego przeglądu Standardów, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2010 roku „Udoskonalenia w MSSF” 2010. Jest to zbiór poprawek i uściśleń, które są niezbędne, lecz nie na tyle pilne lub znaczące, aby były przedmiotem odrębnych projektów. Poprawki zostały opublikowane dnia 19 lutego 2011 roku.

MSSF 1 - zmiana uszczegóławia zasady dotyczące prezentacji wyjaśnień, publikowanych jeżeli jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy zmienia zasady rachunkowości lub stosuje wyjątki dopuszczalne przez MSSF 1 po opublikowaniu sprawozdania śródrocznego sporządzonego zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Powinna ona wyjaśnić wprowadzone zmiany i zmodyfikować uzgodnienia między poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości a MSSF. Obowiązuje od 1 stycznia 2011 roku.

MSR 1 - doprecyzowanie zestawienia zmian w kapitale własnym. Jednoznacznie stwierdza, że jednostka może przedstawić analizę poszczególnych pozycji innych całkowitych dochodów albo w zestawieniu zmian w kapitale własnym, albo w notach do sprawozdania finansowego. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub wcześniej.

MSR 8 - zmiana Dostosowuje terminologię do zmian wprowadzonych w rozdziale o cechach jakościowych ram konceptualnych, który zastąpi odpowiedni fragment "Ram konceptualnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych". Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.

MSR 28 - zmiana precyzuje że w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w których część inwestycji początkowej wyznaczono do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z zakresem zwolnienia dopuszczanego w par. 1 MSR 28 można stosować różne podstawy wyceny. Obowiązuje od 1 stycznia 2011 roku.

KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.

6. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ, KTÓRE NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NIE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UE

ED/2009/7 - Dnia 14 lipca 2009 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała wstępny projekt standardu ED/2009/7 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” (który ma zastąpić w całości MSR 39). Celem projektu jest poprawa przydatności sprawozdań finansowych jako podstaw do podejmowania decyzji przez ich użytkowników, uproszczenie klasyfikacji i wymogów dotyczących wyceny instrumentów finansowych (dla aktywów i zobowiązań finansowych). Standard obejmujący wszystkie wyżej omawiane zagadnienia ma wejść w życie najwcześniej w styczniu 2012 roku.

MSSF 7 "Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" - rozszerzenie ujawnień w zakresie transakcji dotyczących transferu aktywów finansowych. Dodatkowe ujawnienia powinny być zawarte w dodatkowej notce objaśniającej i są wymagane dla wszystkich transferów aktywów finansowych, w których jednostka transferująca pozostaje zaangażowana w przedmiotowy składnik aktywów finansowych, bez względu na to, czy składnik ten jest usuwany z jej bilansu czy nie. Dodatkowe ujawnienia wymagane są tutaj dla transferu aktywów finansowych, które w wyniku transferu nie podlegają w całości usunięciu z bilansu, jak również dla tych, które podlegają usunięciu z bilansu.

W celu przedstawienia zakresu ujawnień, zmiana do standardu przedstawia przykłady ilustrujące tego rodzaju ujawnienia. Zmiany MSSF 7 mają zastosowanie dla sprawozdań finansowych rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 ma zastąpić MSR 39 wprowadzając ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39.

MSR 12 „Podatek dochodowy” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Projekt zmian do MSR 12 Podatek dochodowy zakłada wprowadzenie odstępstwa od zasady obecnie istniejącej w MSR 12, według której pomiar podatku odroczonego powinien odzwierciedlać konsekwencje podatkowe związane z oczekiwanym sposobem skonsumowania korzyści ekonomicznych zawartych w danym składniku aktywów.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmienia datę prospektywnego zastosowania zasad usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych z „1 stycznia 2004 roku” na „datę przejścia na MSSF” - innymi słowy jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały stosować zasad usuwania z bilansu zawartych w MSR 39 retrospektywnie. Ponadto zmienia datę prospektywnego zastosowania wymogu wyceny w wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych w stosunku do transakcji jakie podmiot zawarł w dacie lub po dacie przejścia na MSSF.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Projekt proponuje, by jednostki działające w warunkach ostrej hiperinflacji, które przechodzą na MSSF w dniu normalizacji waluty funkcjonalnej lub po tej dacie mogły zdecydować, czy wycenią aktywa i zobowiązania w wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF i wykorzystają tę wartość godziwą jako koszt zakładany tych aktywów i zobowiązań na dzień otwarcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym zgodnie z MSSF.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Projekt zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli: władzę nad podmiotem inwestycji, ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności: 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 zara

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Projekt zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki - niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 definiuje wspólne ustalenia umowne jako „umowę, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje wspólną kontrolę” i precyzuje, że wspólna kontrola występuje tylko wówczas, gdy „decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron sprawujących wspólną kontrolę”.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Projekt nakłada rozszerzone wymogi informacyjne dotyczące udziałów jednostki w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz wpływu posiadanych udziałów na sprawozdanie finansowe.

MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Celem projektu jest zebranie i ujednolicenie zasad dotyczących wyceny w wartości godziwej, pomiaru wartości godziwej oraz ujawnień z nią związanych w jednym standardzie. Projekt jest również rezultatem prac nad zapewnieniem spójności zagadnienia wartości godziwej pomiędzy MSSF oraz US GAAP.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (wersja z 2011 roku) został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem równoczesnego zastosowania pakietu pięciu nowych MSSF to jest MSSF 9, MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSSF 13. Zmiany nie dotyczą obecnie obowiązujących zasad sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (wersja z 2011 roku). Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem równoczesnego zastosowania pakietu pięciu nowych MSSF to jest MSSF 9, MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSSF 13. MSR 28 został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku dotyczą prezentacji składników innych całkowitych dochodów.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku dotyczą rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe - prezentacja” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2014 roku. Dnia 16 grudnia 2011 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 32 w zakresie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych wskazując na niespójności związane ze stosowaniem kryteriów wzajemnego kompensowania instrumentów finansowych

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” zostały opublikowane równocześnie ze zmianą w MSR 32 dotyczącą kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 roku.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie, oraz zatwierdzeniem przez Unię Europejską.

Według dokonanych szacunków powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Jednostkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

IV JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2	58 011	81 461
Koszty własny sprzedaży	3	-53 798	-81 435
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		4 213	26
Koszty sprzedaży	3	-739	-1 976
Koszty ogólnego Zarządu	3	-3 719	-6 632
Zysk / Strata ze sprzedaży		-245	-8 582
Pozostałe przychody operacyjne	5	1 114	9 068
Pozostałe koszty operacyjne	6	-2 149	-23 212
Zysk /Strata z działalności operacyjnej		-1 280	-22 726
Przychody finansowe	7	210	1 318
Koszty finansowe	8	-2 237	-11 644
Zysk /Strata przed opodatkowaniem		-3 307	-33 052
Podatek dochodowy bieżący	9	0	0
Podatek dochodowy odroczony	10	-33	239
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej		-3 340	-32 813
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk /Strata netto	12	-3 340	-32 813
Inne składniki całkowitego dochodu netto		0	0
Całkowity dochód netto		-3 340	-32 813
Zysk/Strata netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł):			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,37	-3,61
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,00
Zysk/Strata netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł):		0	0

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Bilans - Aktywa	Nota	31.12.2011	31.12.2010
		tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe		11 910	17 426
Wartości niematerialne	13	1 452	2 896
Rzeczowe aktywa trwałe	14	9 455	11 552
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	108	141
Pozostałe aktywa trwałe (należności)	17	441	590
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	19	454	2 247
- udziały w spółkach zależnych		454	2 247
Aktywa obrotowe		18 735	24 338
Udzielone pożyczki	16	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	17	10 961	8 478
Pozostałe należności	17	7 504	11 210
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe aktywa finansowe	18	0	2 905
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	270	1 745
Aktywa razem		30 645	41 764

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Bilans - Pasywa	Nota	31.12.2011	31.12.2010
		tys. PLN	
Kapitał własny		-713	2 517
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-713	2 517
Kapitał akcyjny	21	1 817	1 817
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	22	0	29 472
Kapitał rezerwowy	23	5 286	5 286
Kapitał zapasowy	24	647	3 878
Zyski zatrzymane, w tym:	25	-8 463	-37 936
- z lat ubiegłych		-5 123	-5 123
- z bieżącego okresu		-3 340	-32 813
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Zobowiązania długoterminowe		209	2 277
Pożyczki i kredyty bankowe		0	1 173
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		0	0
Rezerwa na podatek odroczony		0	0
Rezerwy		0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26	209	1 104
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		31 149	36 970
Pożyczki i kredyty bankowe	29	2 530	4 212
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30	338	508
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		0	0
Rezerwy	32	707	536
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	15 012	10 686
Pozostałe zobowiązania	28	39	6 510
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26	1 058	1 208
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	31	11 465	13 310
Pasywa razem		30 645	41 764

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2011	1 817	29 472	5 286	3 878	-37 936	2 517
Pełen dochód	0	0	0	0	-3 340	-3 340
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	110	0	110
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	-29 472	0	-3 341	32 813	0
31.12.2011	1 817	0	5 286	647	-8 463	-713

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2010	1 817	29 472	5 286	5 053	-6 298	35 330
Pełen dochód	0	0	0	0	-32 813	-32 813
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego dla pracowników	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0	0	0	-1 175	1 175	0
31.12.2010	1 817	29 472	5 286	3 878	-37 936	2 517

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 34	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
	tys. PLN	tys. PLN
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-3 307	-33 052
Korekty razem	4 464	25 088
Amortyzacja	3 355	3 600
Zysk/Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	-88	21 125
Zmiana stanu rezerw	171	377
Inne korekty	110	-14
Odsetki otrzymane	-43	0
Odsetki zapłacone	959	0
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	1 157	-7 964
Zmiana stanu zapasów	0	39
Zmiana stanu należności	1 455	22 638
Zmiana stanu zobowiązań	-606	-14 168
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 006	545
Odsetki, udziały w zyskach	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 006	545
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Odsetki otrzymane	48	212
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	2 900	0
Wpływy ze sprzedaży obligacji	0	5 250
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	300	77
Wpływ udzielonej pożyczki	780	0
Wydatki na zakup majątku trwałego i wartości niematerialnych	-26	-768
Wydatki na zakup udziałów i akcji	0	-1 330
Wydatki na nabycie obligacji	0	-7 200
Udzielone pożyczki	-780	0
Pozostałe wydatki	0	-24
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 222	-3 783

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Odsetki zapłacone	-486	-330
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 045	-1 188
Zmiana stanu kredytu w rachunku bieżącym	-2 656	-2 945
Wydatki na wykup obligacji własnych	-2 650	0
Emisja obligacji	3 500	10 875
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 680	1 320
Splata kredytów i pożyczek	-2 207	-5 781
Sprzedaż obligacji obcych	0	2 895
Udzielenie pożyczek	0	-46
Wykup obligacji obcych	-2 121	-900
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 985	3 900
Przepływy pieniężne netto razem	243	662
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	0	-95
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-757
Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	27	122
Zaokrąglenia		
Środki pieniężne na koniec okresu	270	27

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

V DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Spółki sumuje się według kryterium operacyjnego tj. dającego się wyodrębnić obszaru działalności Grupy, w ramach którego następuje świadczenie usług lub dostarczenie produktów, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów operacyjnych oraz są wykorzystywane wewnątrz Grupy Kapitałowej przez główny organ decyzyjny dla oceny wyników działalności segmentów operacyjnych i dystrybucji zasobów.

Działalność operacyjna Grupy Mediatel S.A. podzielona została na następujące segmenty sprawozdawcze:

Segment "Carriers" - klienci hurtowi

Segment "Business" - małe i średnie przedsiębiorstwa

Segment "Home" - klienci indywidualni

Segment "Pozostałe"

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągane ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami Grupy. Wykazywane są one w sprawozdaniu z pełnego dochodu Grupy i dają się przyporządkować, w oparciu o racjonalne przesłanki, do danego segmentu operacyjnego.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty i przychody operacyjne odpowiednio alokuje się do właściwego segmentu. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentuje się w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”.

Cała działalność Spółki Mediatel S.A. skupia się w segmencie Carriers. Sprawozdanie według segmentów operacyjnych jest zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Działalność kontynuowana:		
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	57 944	81 461
Pozostałe usługi	67	0
	<u>58 011</u>	<u>81 461</u>
Pozostałe przychody operacyjne	1 114	9 068
Przychody finansowe	210	1 318
	<u>1 324</u>	<u>10 386</u>
Razem:	<u><u>59 335</u></u>	<u><u>91 847</u></u>

3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	3 354	3 600
Zużycie materiałów i energii	235	435
Usługi obce	52 108	81 229
Podatki i opłaty	25	156
Koszty pracownicze	2 296	4 604
Inne koszty rodzajowe	238	19
Razem pozostałe koszty administracyjne	<u>58 256</u>	<u>90 043</u>
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-739	-1 976
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 719	-6 632
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	<u>53 798</u>	<u>81 435</u>
Wartość sprzedanych materiałów	0	0
Wartość sprzedanych towarów	0	0
Razem koszt własny sprzedaży	<u><u>53 798</u></u>	<u><u>81 435</u></u>

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem Zarządu):

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011 Liczba pracowników	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010 Liczba pracowników
Zarząd	3	3
Kadra zarządzająca	1	0
Pracownicy	13	37
Razem:	17	40
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę	0	0
Razem zatrudnieni:	17	40

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Wynagrodzenia	1 848	3 700
Składki na ubezpieczenie społeczne	212	634
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	91	0
Inne świadczenia pracownicze	145	270
Razem:	2 296	4 604
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	0	0
Koszty wynagrodzeń wraz z pochodnymi wykسیęgowane jako koszt wytworzenia środków trwałych	0	0
Razem koszty zatrudnienia:	2 296	4 604

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	577	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość inwestycji	131	97
Rozwiązanie rezerw	22	26
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	149	0
<i>Sprzedaż środka trwałego</i>	300	0
<i>Koszty sprzedanych aktywów trwałych</i>	-151	0
Przychody z refaktur	135	50
Zakończenie umów leasingu	53	0
Kary umowne	14	0
Odzyskany VAT z tytułu ulgi za złe dłużni	0	440
Zrealizowane przejęte wierzytelności	0	8 235
Pozostałe	33	220
Razem:	1 114	9 068

6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Odpis aktualizujący należności	1 646	5 154
Opłaty sądowe i egzekucyjne	70	0
Zapłacone kary	34	0
Koszty refaktur	109	0
Spisane i umorzone należności	192	4 205
Zakończenie umów leasingowych	60	0
Odpisy aktualizujący wartość firmy	0	11 513
Odpisy aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych	0	120
Strata ze zbycia majątku trwałego	0	52
Niezawinione niedobory składników majątku trwałego	0	257
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	0	96
Bonifikaty z tytułu umów handlowych	0	1 600
Pozostałe	38	215
Razem:	2 149	23 212

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. Większość odpisów jest tworzona w oparciu o szczegółową identyfikację niespłaconych wierzytelności.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

7. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	53	0
Przychody z tytułu odsetek od objętych obligacji	32	326
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	30	922
Różnice kursowe	933	0
Odsetki od wpłaconych wadium i kaucji	2	0
Odsetki od nieterminowych płatności	93	0
Pozostałe	0	70
Razem	1 143	1 318
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-933	0
Razem przychody finansowe	210	1 318

8. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Koszty odsetek - kredyty i pożyczki	219	935
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	79	81
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	608	182
Koszty prowizji bankowych - otrzymane gwarancje	16	83
Koszty odsetek od wyemitowanych obligacji	829	610
Różnice kursowe	1 419	556
Aktualizacja wartości inwestycji	0	9 197
Razem	3 170	11 644
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-933	0
Razem koszty finansowania zewnętrznego	2 237	11 644

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

9. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM BIEŻĄCEGO OKRESU

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Podatek bieżący:	0	0
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	0	0
Podatek odroczony (nota nr 11 podatek odroczony):	-33	-239
Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0
Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym	19%	19%
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	-3 307	-33 052
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-3 307	-33 052
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	-628	-6 280
Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania		
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-22	242
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	133	-165
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	743	6 472
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-118	-145
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-108	0
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	0	0
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (zmniejszenie zysku brutto)	0	0
Podatek odroczony (zmniejszenie zysku brutto)	33	239
Obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym bieżącego okresu	33	239
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	-1,00%	-0,72%
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0
Bieżące aktywo i zobowiązanie podatkowe	0	0

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

10. PODATEK ODROZCONY

Stawka podatku 19%

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Na dzień	Na dzień	Za okres	Za okres
	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Rezerwy na koszty pośrednie	130	377	-247	31
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	17	0	17	0
Różnica między wartością podatkową a bilansową rzeczowych aktywów trwałych	153	199	-46	199
Odpis aktualizujący należności	525	399	126	400
Odpis aktualizujący ŚT	23	23	0	23
Niezapłacone składki do ZUS	3	0	3	0
Niewypłacone wynagrodzenia	9	35	-26	35
Strata podatkowa	102	121	-19	121
Odsetki od nieterminowych płatności	61	0	61	0
Różnice kursowe	106	0	106	0
Rezerwa na naliczone odsetki od obligacji	36	40	-4	-7
Razem:	1 165	1 194		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Naliczone a nie otrzymane odsetki od wierzytelności	844	284	560	-196
Nadwyżka wartości środków trwałych w leasingu nad zobowiązaniami z tego tytułu	209	142	67	142
Przychody rozliczane w czasie	0	627	-627	617
Naliczone a nieotrzymane odsetki od wierzytelności	4	0	4	0
Razem	1 057	1 053		
Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego	108	141	-33	239
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:			Zmiana stanu:	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 165	1 194	-29	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 057	1 053	-4	
Różnica z tytułu podatku odroczonego	108	141		
Ujemny wpływ na pełen dochód			-33	

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na prawdopodobieństwie, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Z uwagi na fakt, że kalkulacja odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu, oceny te zawierają element niepewności, a rzeczywiste wartości mogą różnić się od prognozowanych.

Podatek odroczony jest prezentowany per-saldo z pozycji Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W poprzednim roku Spółka prezentowała rozłączenie aktywo i rezerwę na podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym.

11. DYWIDENDY

W roku 2011 Spółka nie wypłacała dywidendy. Rok 2011 został zakończony stratą.

12. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/Strata* podstawowa przypadająca na jedną akcję obliczona została jako iloraz zysku/straty* netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Wyliczenie podstawowego zysku/straty* na jedną akcję przypadającej na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Zysk/Strata

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Zysk/Strata* netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję akcjonariuszy jednostki dominującej	-3 340	-32 813
Wyłączenie zysku/straty* na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata* netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	-3 340	-32 813
Liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 082 515	9 082 515
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	9 082 515	9 082 515
Działalność kontynuowana		
Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* przypadającej na jedną akcję	-3 340	-32 813
Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	-3 340	-32 813
Działalność zaniechana		
Działalność zaniechana nie występuje w Spółce.		
Podstawowy Zysk/Strata* przypadający na jedną akcję	-0,37	-3,61

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowa nie komputerów	Wartość firmy	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
na 01.01.2010	2 265	14 815	2 629	19 709
Zwiększenia	3 602	0	0	3 602
zakup bezpośredni	1 948	0	0	1 948
inne	1 654	0	0	1 654
Zmniejszenia	-1 111	0	0	-1 111
z tytułu likwidacji	-32	0	0	-32
inne	-1 078	0	0	-1 078
na 31.12.2010	4 756	14 815	2 629	22 200
na 01.01.2011	4 756	0	2 629	7 385
Zwiększenia	26	0	0	26
zakup bezpośredni	26	0	0	26
Zmniejszenia	-8	0	0	-8
z tytułu sprzedaży	-8	0	0	-8
na 31.12.2011	4 774	0	2 629	7 403
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI				
na 01.01.2010	-1 407	0	-1 518	-2 925
Zwiększenia	-729	-14 815	-868	-16 412
amortyzacja za rok	-729	0	-868	-1 597
z tytułu utraty wartości	0	-14 815	0	-14 815
Zmniejszenia	32	0	0	32
z tytułu likwidacji	32	0	0	32
na 31.12.2010	-2 104	-14 815	-2 386	-19 305
na 01.01.2011	-2 104	0	-2 386	-4 490
Zwiększenia	-1 226	0	-243	-1 469
amortyzacja za rok	-1 226	0	-243	-1 469
Zmniejszenia	8	0	0	8
z tytułu sprzedaży	8	0	0	8
na 31.12.2011	-3 322	0	-2 629	-5 951
WARTOŚĆ NETTO				
na 01.01.2010	0	14 815	1 111	16 784
na 31.12.2010	2 652	0	243	2 895
w tym leasing	711	0	0	711
na 01.01.2011	2 652	0	243	2 895
na 31.12.2011	1 452	0	0	1 452
w tym leasing	444	0	0	444

W roku 2010 Spółka dokonała odpisu wartości firmy związanej z przejęciem Elterix Holding Sp. z o.o. w wysokości 100% jej wartości.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
na 01.01.2010	191	18 433	711	211	391	19 937
Zwiększenia	57	1 360	621	7	1 916	3 961
zakup bezpośredni	57	1 152	0	5	394	1 608
leasing	0	0	621	0	0	621
wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0	444	444
inne	0	208	0	2	1 078	1 288
Zmniejszenia	-145	-1 449	-106	-75	-1 219	-2 994
z tytułu likwidacji	-145	-1 347	-106	-21	0	-1 619
z tytułu sprzedaży	0	-102	0	-54	0	-156
inne	0	0	0	0	-1 100	-1 100
utrata wartości	0	0	0	0	-119	-119
na 31.12.2010	103	18 344	1 226	143	1 088	20 904
na 01.01.2011	103	18 344	1 226	143	1 088	20 904
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
zakup bezpośredni	0	0	0	0	0	0
leasing	0	0	0	0	0	0
wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	-283	-491	-6	0	-780
z tytułu likwidacji	0	0	0	0	0	0
z tytułu sprzedaży	0	-283	-416	-6	0	-705
leasing	0	0	-75	0	0	-75
na 31.12.2011	103	18 061	735	137	1 088	20 124

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

WARTOŚĆ BRUTTO						
na 01.01.2010	-28	-8 239	-228	-76	0	-8 571
Zwiększenia	-17	-1 683	-265	-38	0	-2 003
amortyzacja za rok	-17	-1 683	-265	-38	0	-2 003
korekta lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	23	1 088	71	40	0	1 222
z tytułu sprzedaży	0	25	71	21	0	117
z tytułu likwidacji	23	1 063	0	19	0	1 105
na 31.12.2010	-22	-8 834	-422	-74	0	-9 352

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

na 01.01.2011	-22	-8 834	-422	-74	0	-9 352
Zwiększenia	-11	-1 616	-231	-27	0	-1 885
amortyzacja za rok	-11	-1 616	-231	-27	0	-1 885
korekta lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	226	339	3	0	568
z tytułu sprzedaży	0	226	324	3	0	553
z tytułu likwidacji	0	0	0	0	0	0
leasing	0	0	15	0	0	15
na 31.12.2011	-33	-10 224	-314	-98	0	-10 669

WARTOŚĆ NETTO

na 01.01.2010	191	18 433	711	211	391	19 937
na 31.12.2010	81	9 510	804	69	1 088	11 552
w tym leasing	0	1522	804	0	0	2326
na 01.01.2011	81	9 510	804	69	1 088	11 552
na 31.12.2011	70	7 837	421	39	1 088	9 455
w tym leasing	0	1058	421	0	0	1479

Wykazane rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią przedmiotu zastawu.

15. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie porównawczym Spółka nie posiadała aktywów przeznaczonych do zbycia.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

16. UDZIELONE POŻYCZKI

	31.12.2011	31.12.2010
Na 1 stycznia	0	98
Zwiększenia, w tym:	11	13
odsetki naliczone Polska Telefonia Regionalna	11	13
Zmniejszenia, w tym;	-11	-111
odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczki	-11	-111
Na 31 grudnia	0	0

17. NALEŻNOŚCI

	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	5 694	6 477
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	0	0
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	0	0
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	1 277	0
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	1 217	1 669
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	1 373	1 921
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	1 400	4 129
Należności nieściągalne i wątpliwe	6 120	0
Razem należności handlowe brutto	17 081	14 196
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe	-6 120	-5 718
Razem należności handlowe netto	10 961	8 478

Pozostałe należności

Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego)	1 076	2 143
Dochodzone na drodze sądowej	390	0
Depozyty i kaucje	1 121	110
Pozostałe należności od pracowników	1	0
Należności z tytułu przejętych wierzytelności	4 914	7 953
Rozliczenia międzyokresowe	830	929
Pozostałe należności	3	75
Razem pozostałe należności brutto	8 335	11 210
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-390	0
Razem pozostałe należności netto	7 945	11 210
w tym:		
krótkoterminowe	7 504	11 210
długoterminowe	441	0
Razem należności brutto:	25 416	25 406
Razem odpis aktualizujący należności	-6 510	-5 718
Razem należności netto:	18 906	19 688

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Spółka uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Spółka Mediatel S.A. dokonała w prezentowanym okresie aktualizacji należności głównie od kontrahentów zagranicznych, w stosunku do których rozpoczęto przedsądową procedurę windykacji.

17A. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

	Odpis aktualizujący należności handlowe	Odpis aktualizujący należności z dochodzonych na drodze sądowej	Razem
01.01.2011	5 328	390	5 718
Zwiększenie, z tytułu:	2 478	0	2 478
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	2 478	0	2 478
Zmniejszenie, z tytułu:	-1 686	0	-1 686
rozwiązanie odpisów aktualizujących	-372	0	-372
Kwoty spisane jako nieściągalne	-205	0	-205
Odpisy zawiązane w latach ubiegłych i odzyskane w ciągu roku	-934	0	-934
Odpisy zawiązane i odzyskane w ciągu roku	-175	0	-175
31.12.2011	6 120	390	6 510

Na 31 grudnia 2011 roku w wyniku przeprowadzonej weryfikacji, należności w kwocie 6.120 tys. PLN zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

W roku 2010 Spółka dokonała odpisu aktualizującego należności dochodzonych na drodze sądowej. W dniu 21 października 2011 roku komornik sądowy przy Sądzie Rejonowym Gdańsk-Południe w Gdańsku wszczął postępowanie przeciwko EGT EUROTELEKOM w celu wykonania zabezpieczenia wierzytelności Mediatel SA zasądzonych wyrokiem Sądu z dnia 15 lutego 2010 roku. Spółka Mediatel wniosła 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.

18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2011	31.12.2010
Na 1 stycznia brutto	2 905	758
Zwiększenia	32	7 566
Nabycie obligacji - wartość nominalna	0	7 200
Odsetki	32	295
Udzielenie pożyczek	0	71
Zmniejszenia	-2 937	-5 419
Wykup obligacji - wartość nominalna	-2 650	-5 250
Zapłata odsetek	-287	0
Splata pożyczek udzielonych krótkoterminowych	0	-58
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	-111
Na 31 grudnia brutto	0	2 905

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - JEDNOSTKI ZALEŻNE, WSPÓLKONTROLOWANE I STOWARZYSZONE

Nazwa spółki powiązanej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów/ akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości
Elterix S.A.	Warszawa	99,16%	99,16%	pełna	355
Velvet Telecom LLC	Nowy Jork	100,00%	100,00%	pełna	8 954
TelePin S.A.	Warszawa	98,80%	98,80%	pełna	99
Razem:					9 408
Odpis aktualizujący wartość udziałów w Velvet Telecom LLC					-8 954
w tym przypadający na bieżący okres					131
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu					454

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	270	27
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	1 718
w tym:		
gwarancje bankowe	18	18
kaucja gwarancyjna dotycząca kredytu w rachunku bieżącym	1 700	1 700
Korekta prezentacji (pozostałe należności)	-1 718	0
	270	1 745

Wartość kaucji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej została skompensowana do wysokości kredytu w rachunku bieżącym. Kaucja stanowi zabezpieczenie kredytu i zgodnie z umową o kaucje środki pieniężne do momentu wygaśnięcia umowy zostały przeniesione na bank.

21. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI

	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	1 817	1 817
Liczba wyemitowanych akcji	9 082 515	9 082 515
Wartość nominalna akcji w PLN	0,20	0,20
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:		
Na 1 stycznia	1 817	1 817
podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji	0	0
Na 31 grudnia	1 817	1 817
	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	1 817	1 817

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Liczba wyemitowanych akcji kapitału zakładowego na dzień 1 stycznia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku była taka sama i wynosiła 9.082.515 sztuk akcji.

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Rodzaj uprzywilejowania
Akcje serii A/zwykłe bez na okaziciela	ograniczeń	625 000	125 000	przekształcenie	08.08.2000	bez uprzywilejowania
Akcje serii B/zwykłe bez na okaziciela	ograniczeń	75 300	15 060	gotówka	22.11.2000	bez uprzywilejowania
Akcje serii C/zwykłe bez na okaziciela	ograniczeń	35 000	7 000	gotówka	22.11.2000	bez uprzywilejowania
Akcje serii D/zwykłe bez na okaziciela	ograniczeń	1 800 000	360 000	gotówka	07.11.2003	bez uprzywilejowania
Akcje serii E/zwykłe bez na okaziciela	ograniczeń	500 000	100 000	emisja	05.07.2004	bez uprzywilejowania
Akcje serii F/zwykłe bez na okaziciela	ograniczeń	300 000	60 000	emisja	23.04.2008	bez uprzywilejowania
Akcje serii G/zwykłe bez na okaziciela	ograniczeń	1 385 500	277 100	emisja	23.04.2008	bez uprzywilejowania
Akcje serii H/zwykłe bez na okaziciela	ograniczeń	3 921 715	784 343	emisja	20.06.2008	bez uprzywilejowania
Akcje serii I/zwykłe bez na okaziciela	ograniczeń	440 000	88 000	emisja	05.09.2008	bez uprzywilejowania
Podsumowanie		9 082 515	1 816 503			

22. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	2011	2010
Na 1 stycznia	29 472	34 525
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	0
Koszty emisji kapitału akcyjnego	0	0
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-29 472	0
Korekta prezentacyjna (pozostałe kapitały)	0	-5 053
Na 31 grudnia	0	29 472

23. KAPITAŁ REZERWOWY

	2011	2010
Na 1 stycznia	5 286	5 286
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Na 31 grudnia	5 286	5 286
W tym podatek odroczony	0	0

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

24. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	2011	2010
Na 1 stycznia	3 878	5 053
<i>Zwiększenia, w tym:</i>	<i>110</i>	<i>0</i>
Wycena programu motywacyjnego dla pracowników	110	0
<i>Zmniejszenia, w tym:</i>	<i>-3 341</i>	<i>-1 175</i>
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-3 341	-1 175
Na 31 grudnia	<u>647</u>	<u>3 878</u>

W dniu 20 grudnia 2011 roku Zarząd podjął uchwałę o uruchomieniu w Spółce Mediatel S.A. programu motywacyjnego dla pracowników Spółki lub spółek Grupy Spółki oraz osób współpracujących ze Spółką lub spółkami Grupy Spółki (Program Motywacyjny).

Program Motywacyjny został zatwierdzony uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 grudnia 2011 roku w której Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na brzmienie regulaminu Programu Motywacyjnego, a także na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru na podstawie upoważnienia wynikającego z treści § 7b ust. 1 Statutu Spółki, o kwotę nie większą niż 19.200 PLN (dziewiętnaście tysięcy dwieście złotych) to jest do kwoty 1.835.703 PLN (jeden milion osiemset trzydzieści pięć tysięcy siedemset trzy złote), w drodze emisji nie więcej niż 96.000 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela, serii J, o wartości nominalnej 0,20 PLN (dwadzieścia groszy) każda akcja, w okresie do dnia 8 czerwca 2013 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza w ww. uchwale z dnia 20 grudnia 2011 roku wyraziła zgodę na emisję 96.000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na akcje serii J.

Na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 13 stycznia 2012 roku Spółka wyemitowała 96.000 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do zapisu na akcje serii J (Warranty). Wszystkie wyemitowane w ramach Programu Motywacyjnego Warranty zostały objęte nieodpłatnie przez 20 osób - uczestników Programu. Termin wykonania praw do objęcia akcji, wynikających z Warrantów, rozpoczyna swój bieg 31 lipca 2012 roku, a upływa w dniu 30 września 2012 roku

Za moment rozpoczęcia programu przyjęto datę 31 grudnia 2011 roku (data utworzenia Programu). Za daty przydzielenia opcji oraz jednocześnie daty nabycia prawa do wykonania opcji przyjęto 31 grudnia 2011 roku. Za cenę bieżącą akcji przyjęto kurs zamknięcia akcji z dnia 31 grudnia 2011 roku - wartość 1,34 PLN/akcja. Cena emisyjna Akcji obejmowanych w związku z wykonaniem praw z Warrantów będzie równa cenie nominalnej Akcji, to jest kwocie 0,20 PLN.

Zgodnie z Programem Motywacyjnym prawa z Warrantów mogą być wykonywane od dnia 31 lipca 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku. Do wyceny użyto zmienności wyliczonej jako średnią arytmetyczną zmienności akcji Spółki w okresie 2 miesięcy od 1 grudnia 2011 roku do 31 stycznia 2012 roku - wyniosła ona 5%. Stopę wolną od ryzyka przyjęto w wysokości 5,55%. Do wyceny przyjęto prawdopodobieństwo realizacji czynników nierynkowych w wysokości 100%. W oparciu o powyższe parametry uzyskano wartość 109.617,26 PLN

25. ZYSKI ZATRZYMANE

	2011	2010
Na 1 stycznia	-37 936	-5 123
Strata netto za rok obrotowy	-3 340	-32 813
Pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym z emisji akcji	29 472	0
Pokrycie straty z lat ubiegłych pozostałym kapitałem zapasowym	3 341	0
Na 31 grudnia	<u>-8 463</u>	<u>-37 936</u>

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	31.12.2011	31.12.2010
Nie dłużej niż 1 rok	1 058	1 208
od 1 roku do 5 lat	209	1 104
Razem:	1 267	2 312
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	1 267	2 312
Przyszły koszt odsetkowy	52	122
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 319	2 434

Zgodnie z polityką Spółki, część aktywów (głównie środki transportu oraz urządzenia techniczne) użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3 do 4 lat. Stopa procentowa jest zmienna, ustalana w oparciu o aktualną stawkę LIBOR lub WIBOR. Wszystkie umowy leasingu mają ustalony z góry harmonogram spłat i Spółka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych. Zobowiązanie Spółki z tytułu leasingu jest zabezpieczone w postaci leasingowanych środków trwałych.

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WEDŁUG OKRESU PRZETERMINOWANIA

	31.12.2011	31.12.2010
do 1 miesiąca	5 742	4 305
od 1 do 3 miesięcy	4 382	4 673
od 3 do 6 miesięcy	3 166	1 335
od 6 do 12 miesięcy	1 270	218
powyżej 12 miesięcy	452	155
Razem:	15 012	10 686

28. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2011	31.12.2010
Tytuł		
rozliczenia międzyokresowe	0	4 657
kaucje	39	0
z tytułu zakupów inwestycyjnych	0	1 793
pozostałe	0	60
Razem:	39	6 510
w tym		
krótkoterminowe	39	6 510

Struktura wiekowa pozostałych zobowiązań

poniżej 6 miesięcy	39	4 657
od 1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 do 6 miesięcy	0	0
od 6 do 12 miesięcy	0	1 853
powyżej 12 miesięcy	0	0
Razem:	39	6 510

W roku 2010 Spółka zobowiązania z tytułu kosztów zafakturowanych w roku następnym prezentowała jako pozostałe zobowiązania. W roku 2011 koszty takie prezentowane są w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

29. KREDYTY I POŻYCZKI

zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość kredytu	Wartość odsetek	Saldo w PLN	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Krótkoterminowe						
NFI Magna Polonia Spółka Akcyjna	320	10	10	PLN	10,50%	31 grudnia 2012
NFI Magna Polonia Spółka Akcyjna	690	23	23	PLN	10,50%	31 grudnia 2012
NFI Magna Polonia Spółka Akcyjna	500	14	499	PLN	10,50%	6 styczeń 2012
NFI Magna Polonia Spółka Akcyjna	1 000	18	1 018	PLN	10,50%	6 kwietnia 2012
NFI Magna Polonia Spółka Akcyjna	963	18	981	PLN	10,50%	6 kwietnia 2012
BRE Bank Spółka Akcyjna	1 200	153	1 353	USD	-	31 grudnia 2012
BRE Bank Spółka Akcyjna	-	-	55	PLN	-	27 kwietnia 2012
Kaucja zabezpieczająca do kredytu w BRE Bank Spółka Akcyjna	-	-	-1 409	PLN	-	nie dotyczy
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 673	236	2 530	x	x	x

Umowy pożyczki zawarte z NFI Magna Polonia S.A.

W dniu 24 marca 2011 roku Spółka Mediatel zawarła umowę pożyczki ze Spółką NFI Magna Polonia S.A. na kwotę 320 tys. PLN z terminem wymagalności na 31 grudnia 2012 roku. Oprocentowanie w skali roku wynosi 10,5%. Kwota kredytu została spłacona w dwóch transzach, 21 czerwca 2011 roku w wysokości 120 tys. PLN oraz 13 lipca 2011 roku w wysokości 200 tys. PLN. Wartość odsetek na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 10 tys. PLN.

W dniu 4 kwietnia 2011 roku Spółka Mediatel zawarła umowę pożyczki ze Spółką NFI Magna Polonia S.A. na kwotę 690 tys. PLN z terminem wymagalności na 31 grudnia 2012 roku. Oprocentowanie w skali roku wynosi 10,5%. Spłacona została kwota w pełnej wysokości kredytu, do zapłaty pozostały odsetki w kwocie 23 tys. PLN.

W dniu 23 września 2011 roku Spółka Mediatel zawarła umowę pożyczki ze Spółką NFI Magna Polonia S.A. na kwotę 500 tys. PLN z terminem wymagalności na 19 października 2011 roku, przesuniętym zgodnie aneksem nr 1 na dzień 6 stycznia 2012 roku. Oprocentowanie w skali roku wynosi 10,5%. W dniu 21 października spłacona została kwota 15 tys. PLN. Wartość odsetek na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 14 tys. PLN.

Spółka NFI Magna Polonia S.A. w dniu 28 października udzieliła Spółce Mediatel S.A. pożyczki w kwocie 963 tys. PLN z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań hadlowych. Zgodnie z aneksem do umowy pożyczki, zobowiązanie ma zostać uregulowane najpóźniej w terminie do 6 kwietnia 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10,5% w skali roku.

31 października 2011 roku na podstawie umowy pożyczki Spółka Mediatel S.A. otrzymała pożyczkę od NFI Magna Polonia S.A. w kwocie 1.000 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki w skali roku wynosi 10,5%. Termin spłaty pożyczki, zgodnie z aneksem do umowy pożyczki podpisanym w dniu 4 stycznia 2012 roku, przypada 6 kwietnia 2012 roku.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

W dniu 21 września 2009 roku Spółka Mediatel zawarła umowę kredytu inwestycyjnego nr 02/232/09/D/IN na kwotę 1 200 000 USD z terminem wymagalności 31 grudnia 2012. Oprocentowanie ustalono jako zmienne w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu równe sumie stopy LIBOR dla depozytów 1 - miesięcznych w USD z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym oraz marży Banku. Zabezpieczeniem pod umowę jest weksel In blanco oraz kaucja pieniężna w wysokości 1 700 000 PLN na warunkach z umowy o kaucję pieniężną nr 02/045/08 z 27.03.2008.

31 grudnia 2011 roku Spółka dokonała spłaty w wysokości 402 tys. USD, pozostało do spłaty 396 tys. USD, które stanowi 1.353 tys. PLN.

W celu prezentacji rzeczywistej wartości zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, wartość zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz kredytu w rachunku bieżącym w BRE Banku została skompensowana z wartością kaucji pieniężnej, będącej jego zabezpieczeniem w wysokości 1.409 tys. PLN, to jest kredyt inwestycyjny w wysokości 1.353 PLN oraz kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 55 tys. PLN.

Umowa kredytu w rachunku bieżącym

W dniu 31 maja 2011 roku Spółka zawarła z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ELTERIX S.A. ("Kredytobiorca 2") aneks nr 3 do umowy kredytowej nr 02/205/10/Z/VU ("Umowa") o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 1 lipca 2010 roku. Do istotnych warunków tego aneksu należy zmiana Umowy w zakresie zmniejszenia limitu kredytowego do kwoty nie przekraczającej 2.500.000 PLN w okresie od dnia 24.05.2011 roku do dnia 29.06.2011 roku, kwoty 2.300.000 PLN w okresie od dnia 30.06.2011 roku do dnia 28.07.2011 roku, kwoty 2.100.000 PLN w okresie od dnia 29.07.2011 roku do dnia 30.08.2011 roku, kwoty 1.900.000 PLN w okresie od dnia 31.08.2011 roku do dnia 29.09.2011 roku, kwoty 1.700.000 PLN w okresie od dnia 30.09.2011 roku do dnia 30.10.2011 roku, kwoty 1.500.000 PLN w okresie od dnia 31.10.2011 roku do dnia 23.11.2011 roku, kwoty 1.300.000 PLN w okresie do dnia 24.11.2011 roku. Kredytobiorcy zobowiązali się do ostatecznej spłaty salda debetowego rachunków bieżących w terminie do dnia 30.11.2011 roku. Ponadto Spółka tytułem zabezpieczenia Umowy, złożyła oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego oraz upoważnieniu BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 2.800.000 zł na wypadek niewywiązania się przez Mediatel ze zobowiązań wynikających z tytułu czynności bankowych wykonywanych w ramach Umowy.

W dniu 31 maja 2011 roku Spółka zawarła z BRE Bank S.A. aneks nr 3 do umowy o kaucję pieniężną nr 02/045/08 z dnia 27 marca 2008 roku, na podstawie którego Mediatel S.A. przeniosła na własność BRE Banku S.A. kwotę w wysokości 1.700.000 PLN w celu zabezpieczenia kredytu udzielonego Mediatel S.A. na podstawie Umowy wraz z późniejszymi zmianami. Spółka Mediatel S.A. upoważniła BRE Bank S.A. do obciążenia swojego rachunku bieżącego kwotą ww. kaucji.

W dniu 25 listopada 2011 roku Spółka zawarła z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ELTERIX S.A. ("Kredytobiorca 2") aneks nr 4 do umowy kredytowej nr 02/205/10/Z/VU ("Umowa") o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 1 lipca 2010 roku. Do istotnych warunków tego aneksu należy zmiana Umowy w zakresie wydłużenia terminu spłaty kredytu oraz zmiany wysokości limitu kredytowego, który został udzielony do kwoty nie przekraczającej 1.500.000 PLN w okresie do dnia 26.04.2012 roku. Kredytobiorcy zobowiązali się do ostatecznej spłaty salda debetowego rachunków bieżących w terminie do dnia 27.04.2012 roku. Ponadto Emitent, tytułem zabezpieczenia Umowy, złożył oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego oraz upoważnieniu BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 2.000.000 PLN na wypadek niewywiązania się przez Mediatel ze zobowiązań wynikających z tytułu czynności bankowych wykonywanych w ramach Umowy.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2011	31.12.2010
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	139	508
z tytułu wynagrodzeń	105	0
z tytułu rezerwy na urlopy	91	0
pozostałe wobec pracowników	3	0
Razem	338	508
w tym:		
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	338	508

Spółka tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy jako iloczyn niewykorzystanych dni urlopu przez pracowników i ich wynagrodzenia za dzień pracy.

31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	2010
Na 1 stycznia	5 487
Krótkoterminowe	
splata obligacji Concept-T serii D	-2 160
splata obligacji Concept-T serii E	-1 944
splata obligacji Concept-T serii F	-1 383
emisja obligacji Elterix serii G	1 000
emisja obligacji Elterix serii H	1 000
emisja obligacji Elterix serii I	1 000
emisja obligacji Elterix serii J	875
emisja obligacji Sieci Cyfrowe seria L	7 216
zakupione obligacje Rasting serii A	150
zakupione obligacje Quantum serii A	2 069
Na 31 grudnia	13 310
	2011
Na 1 stycznia	13 310
Krótkoterminowe	
splata obligacji Elterix serii G	-1 000
splata obligacji Elterix serii H	-1 000
splata obligacji Elterix serii I	-1 000
splata obligacji Elterix serii J	-875
splata obligacji Elterix serii L	-7 216
splata obligacji Rasting serii A	-150
splata obligacji Quantum serii A	-2 069
emisja obligacji Elterix serii M	885
emisja obligacji Sieci Cyfrowe seria O	7 533
emisja obligacji Contango serii R	1 020
emisja obligacji Quantum serii S	1 020
emisja obligacji Rasting seria T	1 007
Na 31 grudnia	11 465

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

31A. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI - TABELA RUCHU

	2011
Na 1 stycznia	13 310
Zwiększenia	15 698
<i>emisja obligacji - wartość nominalna, w tym:</i>	4 500
emisja obligacji RUBICON seria N	1 500
emisja obligacji CONTANGO seria R	1 000
emisja obligacji QUANTUM seria S	1 000
emisja obligacji RASTING seria T	1 000
 <i>odsetki naliczone od obligacji, w tym:</i>	829
odsetki od obligacji SIECI CYFROWE serii L	362
odsetki od obligacji SIECI CYFROWE serii O	213
odsetki od obligacji ELTERIX serii G	12
odsetki od obligacji ELTERIX serii H	12
odsetki od obligacji ELTERIX serii I	12
odsetki od obligacji ELTERIX serii J	11
odsetki od obligacji ELTERIX serii M	42
odsetki od obligacji QUANTUM serii B	54
odsetki od obligacji RUBICON seria N	52
odsetki od obligacji CONTANGO seria R	20
odsetki od obligacji QUANTUM seria S	20
odsetki od obligacji RUBICON seria P	12
odsetki od obligacji RASTING seria T	7
 <i>Inne zwiększenia, w tym:</i>	10 369
rolowanie obligacji SIECI CYFROWE z serii L na O	7 471
rolowanie obligacji ELTERIX z serii J na M	886
rolowanie obligacji ELTERIX z serii I na Ł	1 012
rolowanie obligacji RUBICON z serii N na P	1 000
 Zmniejszenia	-17 543
<i>spłata obligacji - wartość nominalna, w tym:</i>	-3 770
spłata obligacji RASTING serii A	-150
spłata obligacji QUANTUM serii B	-2 120
spłata obligacji RUBICON seria N	-500
spłata obligacji RUBICON seria P	-1 000
 <i>spłata odsetek naliczonych od obligacji, w tym:</i>	-356
spłata odsetek od obligacji SIECI CYFROWE Serii L	-107
spłata odsetek od obligacji SIECI CYFROWE Serii O	-151
spłata odsetek od obligacji ELTERIX serii M	-42
spłata odsetek od obligacji QUANTUM serii B	-2
spłata odsetek od obligacji RUBICON seria N	-42
spłata odsetek od obligacji RUBICON seria P	-12

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Inne zmniejszenia - rolowanie, w tym:	-10 369
<u>Wartość nominalna</u>	-9 875
rolowanie obligacji SIECI CYFROWE serii L na O wartość nominalna	-7 000
rolowanie obligacji ELTERIX serii J na M wartość nominalna	-875
rolowanie obligacji ELTERIX serii I na Ł wartość nominalna	-1 000
rolowanie obligacji RUBICON serii N na P wartość nominalna	-1 000
<u>Wartość odsetek naliczonych</u>	-494
rolowanie obligacji SIECI CYFROWE serii L na O odsetki	-471
rolowanie obligacji ELTERIX serii J na M odsetki	-11
rolowanie obligacji ELTERIX serii I na Ł odsetki	-12
 Inne zmniejszenia - kompensaty, w tym:	 -3 048
<u>Wartość nominalna</u>	-3 000
kompensata obligacji ELTERIX serii G	-1 000
kompensata obligacji ELTERIX serii H	-1 000
kompensata obligacji ELTERIX serii Ł	-1 000
<u>Wartość odsetek naliczonych</u>	-48
kompensata obligacji ELTERIX serii G	-12
kompensata obligacji ELTERIX serii H	-12
kompensata obligacji ELTERIX serii Ł	-24
 Na 31 grudnia	 11 465
 część długoterminowa	 0
w tym kapitał	0
w tym odsetki	0
część krótkoterminowa	11 465
w tym kapitał	11 356
w tym odsetki	109

31B. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI - SZCZEGÓŁY

	Stopa procentowa	Wartość nominalna	Termin wykupu
SIECI CYFROWE Emisja serii O wartość nominalna	8%	7 471	30 czerwiec 2012
ELTERIX Emisja serii M wartość nominalna	6%	885	31 marzec 2012
CONTANGO Emisja serii R wartość nominalna	12%	1 000	3 kwietnia 2012
QUANTUM Emisja serii S wartość nominalna	12%	1 000	3 kwietnia 2012
RASTING Emisja serii T wartość nominalna	10,5%	1 000	31 stycznia 2012
Razem obligacje		11 356	

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Wartość odsetek
Dyskonto od obligacji	
seria O odsetki naliczone na dzień bilansowy	62
seria M odsetki naliczone na dzień bilansowy	0
seria R odsetki naliczone na dzień bilansowy	20
seria S odsetki naliczone na dzień bilansowy	20
seria T odsetki naliczone na dzień bilansowy	7
Razem odsetki	109
Na 31 grudnia 2011	11 465

Wyemitowane przez Mediatel S.A. obligacje serii S oraz serii R zostały zabezpieczone.

Obligacje serii S z dnia 2 listopada 2011 roku - wykup obligacji został zabezpieczony w formie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt. 4 kpc (w formie aktu notarialnego) złożonego przez Mediatel SA co do obowiązku wykupu obligacji do kwoty 1.100.000 PLN.

Obligacje serii R z dnia 2 listopada 2011 roku - wykup obligacji został zabezpieczony w formie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt. 4 kpc (w formie aktu notarialnego) złożonego przez Mediatel SA co do obowiązku wykupu obligacji do kwoty 1.100.000 PLN.

Pozostałe obligacje nie zostały zabezpieczone.

32. REZERWY

	Rezerwa na sprawy sądowe i pozostałe rezerwy	Rezerwa na koszty demontażu środków trwałych	Rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania	Rezerwa na koszty niezafakturowane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2010	0	0	0	0	0
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	0	536	536
Wykorzystanie rezerwy	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	0	0	0	536	536
Rezerwy do 1 roku	0	0	0	536	536
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2011	0	0	0	536	536
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	26	151	177
Wykorzystanie rezerwy	0	0	-6	0	-6
Na dzień 31 grudnia 2011	0	0	20	687	707
w tym					
Rezerwy do 1 roku	0	0	20	687	707
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0	0	0

Utworzona przez Spółkę rezerwa jest związana z pozwem o zapłatę wniesionym przez Europolis przeciwko Spółce, opisanym w notcie dotyczącej spraw sądowych.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

33. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Pozostałe zobowiązania warunkowe

	31.12.2011	31.12.2010
Poręczenie spłaty weksla	508	508
Zobowiązania z tyt. Gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	26	1 026
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	472	121
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w Velvet	0	0
Razem	1 006	1 655

Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych w kwocie 472 tys pln do tyczą dwóch pozwów złożonych przez Aster Sp. z o.o. 10 czerwca 2011 roku z tytułu utraconych korzyści od przychodów oraz z tytułu złamania zakazu konkurencji. Zarząd jest przekonany co do braku zasadności wniesionych pozwów.

Gwarancje i poręczenia

	31.12.2011	31.12.2010
Weksel in blanco MNI Mobile S.A.	508	508
Weksel in blanco Mediatel 4B Sp. z o.o.	0	800
Weksel in blanco TK Telecom Sp. z o.o.	0	200
Gwarancja bankowa LIM JV Sp. z o.o.	26	26
Razem	534	1 534

33A.SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMIISTRACJI PUBLICZNEJ

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

Informacje na temat istotnych postępowań

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

W dniu 7 maja 2008 roku 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 roku Sąd zamknął przewód sądowy, a w dniu 15 lutego 2010 roku 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 roku) 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 nocie 33 w pozycji odpisów aktualizujących należności dochodzone na drodze sądowej. W dniu 21 października 2011 roku komornik sądowy przy Sądzie Rejonowym Gdańsk-Południe w Gdańsku wszczął postępowanie przeciwko EGT EUROTELEKOM w celu wykonania zabezpieczenia wierzytelności Mediatel SA zasądzonych wyrokiem Sądu z dnia 15 lutego 2010 roku.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EGT EUROTELEKOM

4 lutego 2009 roku Mediatel złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie powództwo przeciwko EGT EUROTELEKOM o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego - nakazu zapłaty z dnia 27 sierpnia 2008 r. wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy w sprawie o sygn. IX GNC 315/08 (powództwo przeciwegzekucyjne).

W dniu 25 czerwca 2009 roku Mediatel zastąpił powództwo o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego pozewem przeciwko EGT EUROTELEKOM o zapłatę kwoty: 637.707,86 PLN z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia oraz poniesionej przez Mediatel szkody w związku z przeprowadzoną bezpodstawnie egzekucją przeciwko Mediatel przez Komornika przy sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w sprawie o sygn. akt. KM 150/09, która została przeprowadzona na podstawie nakazu zapłaty z dnia 27 sierpnia 2008 r. wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy. Zdaniem Mediatel egzekucja została przeprowadzona bezpodstawnie w związku z faktem wygaśnięcia należności zasądzonej w nakazie zapłaty wydanym przez Sąd w Gdańsku. Do wygaśnięcia należności doszło w wyniku dokonania przez Mediatel potrącenia należności Mediatel wobec EGT EUROTELEKOM z należnościami EGT EUROTELEKOM wobec Mediatel w postępowaniu prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Warszawie o sygn. XX GNC 17/09. W dniu 13 czerwca 2011 roku Sąd Okręgowy w Warszawie Wydział XVI Gospodarczy, wydał wyrok w którym umorzył postępowanie w zakresie pozbawienia tytułu wykonawczego wykonalności, zasądził od Eurotelekom na rzecz Mediatel, kwotę 404 633,78 PLN z ustawowymi odsetkami od dnia 12 października 2010 roku do dnia zapłaty, w pozostałym zakresie powództwo oddalił, oraz zasądził na rzecz Mediatel kwotę 22.336,26 PLN tytułem zwrotów kosztów zastępstwa procesowego. Wyrok jest nieprawomocny, w dniu 2 września 2011 roku EGT EUROTELEKOM złożyła apelację od wyroku. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

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

W dniu 10 listopada 2010 roku 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. W dniu 9 lipca oraz 22 lipca 2011 roku odbyły się dwie rozprawy przedstawienie stanowisk stron oraz ustosunkowanie się do wniosków dowodowych. Postanowieniem z dnia 21 października 2011 roku Sąd połączył przedmiotową sprawę do wspólnego rozpoznania ze sprawą z powództwa Europolis Bitwy Warszawskiej sp. z o.o. o zapłatę kwoty 332.799,00 tytułem czynszu najmu, która toczyła się dotychczas pod sygnaturą XX GC 53/11.

W dniu 26 stycznia 2012 sąd ogłosił wyrok, w którym oddalił powództwo Mediatel i zasądził od Mediatel na rzecz Europolis Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. kwotę 328.280,42 PLN powiększoną o odsetki, a także kwotę 7.217 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego i kwotę 23.744 PLN tytułem kosztów procesu oraz kwotę 7.200 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego.

Wyrok jest nieprawomocny. Spółka oczekuje na doreczenie przez sąd odpisu wyroku wraz z uzasadnieniem.

Pozew o zapłatę wniesiony przez EUROPOLIS przeciwko Mediatel

W dniu 17 listopada 2010 roku 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 roku ze skutkiem natychmiastowym, tj. po dniu 27 lipca 2010 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 332.799,00 PLN. Postanowieniem z dnia 21 października 2011 roku Sąd połączył przedmiotową sprawę do wspólnego rozpoznania z opisaną wyżej sprawą z powództwa Mediatel SA, w której w dniu 26 stycznia 2012 sąd ogłosił ww. wyrok oddalający powództwo Mediatel SA i zasądzający na rzecz Europolis kwoty wyżej wymienione. Wyrok jest nieprawomocny.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Mediatel przeciwko TATA Communications (Canada)

W dniu 31 marca 2011 roku Mediatel wszczął postępowanie sądowe w sprawie o zapłatę.

Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (powód) oraz spółka pod firmą: TATA Communications (Canada) ULC z siedzibą w Montrealu (pozwany).

Wartość przedmiotu sporu wynosi 144.878,84 EURO (słownie: sto czterdzieści cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt osiem euro 84/100).

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W pozwie złożonym przeciwko spółce TATA Communications (Canada) ULC Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 144.878,84 EURO powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 11 lipca 2002 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Teleglobe Canada Limited Partnership. W dniu 14 października 2011 roku Mediatel zawarł z TATA Communications (Canada) ULC ugodę, zgodnie z którą spółka TATA Communications (Canada) ULC zapłaciła Mediatel kwotę 93.427,93 EURO (o czym Mediatel informował w RB nr 38/2011 z dnia 18 października 2011r.). Zapłata wymienionej kwoty wyczerpuje wszelkie roszczenia Mediatel będące przedmiotem tego postępowania sądowego. W wyniku zawartej ugody postępowanie sądowe w tej sprawie zostało umorzone.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Mediatel przeciwko Mediatel 4B Sp. z o.o.

W dniu 5 kwietnia 2011 roku Mediatel wszczął postępowanie sądowe przed sądem powszechnym w sprawie o zapłatę. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (powód) oraz spółka pod firmą: Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako następca prawny spółki Mediatel 4B Sp. z o.o. (pozwany). Wartość przedmiotu sporu wynosi 478.657 złotych (słownie: czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset pięćdziesiąt siedem złotych). W pozwie złożonym przeciwko spółce Aster Sp. z o.o. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 478.656,53 złotych powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o. W dniu 7 czerwca 2011 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na kwotę dochodzoną przez powoda. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu pierwszej rozprawy. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przeciwko Mediatel

W dniu 10 czerwca 2011 roku, spółka Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wszczęła postępowanie przeciwko Mediatel i Elterix solidarnie do kwoty 133.825,93 PLN z tytułu odszkodowania z tytułu utraconych korzyści od przychodów z sześciu niescesjonowanych klientów bussinesowych za okres od 3 lipca 2010 roku do 31 marca 2011 roku. W dniu 10 czerwca 2011 roku, spółka Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wszczęła postępowanie przeciwko Mediatel i Elterix solidarnie do kwoty 338.662,32 PLN z tytułu złamania zakazu konkurencji wobec 39 podmiotów. W obu sprawach 12 sierpnia 2011 roku Mediatel oraz Elterix wniósł odpowiedzi na pozwy Aster, wnosząc o oddalenie powództw w całości. Na rozprawie w dniu 19 października 2011 roku sprawy zostały połączone do wspólnego rozpoznania. Obecnie trwa postępowanie dowodowe. Zarząd jest przekonany co do braku zasadności wniesionych pozwów.

Postępowanie przed KNF z wniosku Mediatel SA o ponowne rozpatrzenie sprawy

W dniu 6 września 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) wydała decyzję w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej w wysokości 30.000 złotych na spółkę Mediatel SA wobec stwierdzenia, że Spółka nienależycie wykonała obowiązek określony w art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z przekazaniem do publicznej wiadomości informacji poufnej dotyczącej podpisania przez Spółkę ze spółką MNI SA w dniu 17 stycznia 2011r. listu intencyjnego, dotyczącego uzgodnienia warunków przyszłej współpracy w zakresie przeprowadzenia projektu konsolidacji lub sprzedaży wybranych aktywów, bez wskazania, iż list intencyjny został zawarty z zastrzeżeniem terminu rozwiązującego. W dniu 4 października 2011 Spółka złożyła wniosek do KNF o ponowne rozpatrzenie sprawy objętej ww. decyzją KNF z dnia 6.09.2011r. W dniu 7 lutego 2012 r. KNF wydała decyzję utrzymującą w mocy decyzję z dnia 6.09.2011r. W dniu 22 lutego 2012 r. Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję KNF z dnia 7 lutego 2012 r. wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania decyzji KNF z dnia 7 lutego 2012 r.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

34. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Amortyzacja bilansowa	3 112	2 732
Amortyzacja relacji z klientami	243	868
Korekta prezentacyjna	0	0
Amortyzacja	3 355	3 600
Zysk/Strata ze sprzedaży aktywów trwałych, w tym	-88	406
Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-300	0
Wartość sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	151	0
Wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	61	97
Niedobory składników majątku trwałego	0	257
Zysk/Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	0	11 633
Odpisy z tytułu utraty wartości jednostek zależnych	0	9 086
Zysk/Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	-88	21 125
Wycena warrantów	-110	0
pozostałe korekty	0	-14
Inne korekty	-110	-14

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w roku 2010 zaprezentowano stan środków pieniężnych na koniec okresu w wysokości 27 tys. PLN, natomiast w bilansie w wysokości 1.745 tys. PLN. Różnica w kwocie 1.718 tys. PLN wynika z wyeliminowania w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych kaucji zabezpieczającej wysokość zaciągniętego kredytu, gdyż są to środki o ograniczonej możliwości dysponowania. W prezentowanym okresie wartość kaucji nie była wykazana w środkach pieniężnych a jako kompensata zaciągniętego kredytu oraz pozostałe należności.

35. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Zarząd		
Mirosław Janisiewicz	110	55
Marek Nowakowski	165	120
Zbigniew Kazimierczak	0	0
Iwona Rytel	180	240
Marcin Kubit	0	97
	455	512

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Rada Nadzorcza		
Zbigniew Kazimierczak	0	22
Miroslaw Janisiewicz	0	16
Albert Kuźmich	0	11
Marcin Łolik	0	11
Piotr Nadolski	0	11
Krzysztof Urbański	0	11
Jarosław Mikos	0	0
Jarosław Michalik	0	0
	0	82

36. INFORMACJE O PODMIOTIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe Mediatel i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Mediatel za rok 2011 zostały zbadane przez spółkę MOK Audyt Michał Okoniewski na mocy umowy zawartej w dniu 11 lipca 2011 roku. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010 zostało zbadane przez spółkę PKF Audyt Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej dnia 23 lipca 2010 roku.

Wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych przedstawia poniższe zestawienie:

	31.12.2011	31.12.2010
sprawozdania finansowego	18	62
skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8	31
Razem:	26	93

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

37. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne instrumenty finansowe

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 zmiany stóp procentowych

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 finansowej poprzez koszt obsługi posiadanych przez Spółkę kredytów bankowych. Ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy także zobowiązań z tytułu leasingu finansowego opartych o zmienną stopę procentową.

Ryzyko zmiany kursu walut

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 samej walucie sprawozdawczej. W 2011 r. przychody realizowane były w PLN (71,4%), USD (3,2%) oraz EUR (25,5%).

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 podlega 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.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki związane jest głównie z należnościami z tytułu dostaw i usług. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 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.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Ekspozycja na ryzyko kredytowe Spółki

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu pożyczek, w tym	0	0
brutto	100	100
utrata wartości	-100	-100
Należności z tytułu odsetek, w tym	0	0
brutto	22	11
utrata wartości	-22	-11
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym	10 961	8 478
brutto	17 081	14 196
utrata wartości	-6 120	-5 718
Należności z tytułu zaliczek na akcje	0	0
brutto	0	0
utrata wartości	0	0
Należności z tytułu podatków	0	0
brutto	0	0
utrata wartości	0	0
Należności z tytułu sprzedaży akcji	0	0
brutto	0	0
utrata wartości	0	0
Pozostałe należności, w tym	7 504	10 839
brutto	7 504	10 839
utrata wartości	0	0
Razem należności	18 465	19 317
Obligacje korporacyjne, w tym	0	2 905
brutto	0	2 905
utrata wartości	0	0
Razem	18 465	19 317

Ryzyko utraty płynności

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.

	Poniżej 1 roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Razem
31.12.2011	31 149	209	0	31 358
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji*	11 465	0	0	11 465
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 058	209	0	1 267
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	18 626	0	0	18 626
31.12.2010	36 970	3 330	0	40 300
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji*	13 310	0	0	13 310
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 208	1 104	0	2 312
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	22 452	2 226	0	24 678

*) planowane przepływy z tytułu spłaty kredytów (łącznie z odsetkami)

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych

Ryzyko związane ze zmianą kursów walut

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości Grupy na zmiany kursów walut na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 przyjęto założenie, iż przedział wahań kursów walutowych może kształtować się na poziomie +/- 10%. Analiza zakłada, że wszelkie inne zmienne, w tym zwłaszcza stopy procentowe pozostają na niezmiennym poziomie.

Analiza wrażliwości na zmiany kursu walut - EURO

	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Należności EUR	731	608
Zobowiązania EUR	763	282
Kurs waluty (EUR) na dzień bilansowy	4,4168	3,9603
Analiza wrażliwości dla spadku kursu walut	-10,00%	-10,00%
Analiza wrażliwości dla wzrostu kursu walut	10,00%	10,00%
Wpływ na wynik finansowy netto dla <u>spadku</u> kursu walut	-0,05	-0,04
Wpływ na wynik finansowy netto dla <u>wzrostu</u> kursu walut	0,05	0,04

Analiza wrażliwości na zmiany kursu walut - USD

	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Należności USD	1 401	221
Zobowiązania USD	97	198
Kurs waluty (USD) na dzień bilansowy	3,4174	2,9641
Analiza wrażliwości dla spadku kursu walut	-10,00%	-10,00%
Analiza wrażliwości dla wzrostu kursu walut	10,00%	10,00%
Wpływ na wynik finansowy netto dla <u>spadku</u> kursu walut	0,04	0,03
Wpływ na wynik finansowy netto dla <u>wzrostu</u> kursu walut	-0,04	-0,03

38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego 'ratingu' kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby 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 2011 roku i 31 grudnia 2010 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.

	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
a) Zobowiązania ogółem	31 358	39 247
b) Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	- 270	- 1 745
c) <i>Zadłużenie netto (a+b)</i>	31 088	37 502
d) Kapitał własny ogółem	- 713	2 517
e) Kapitał i zadłużenie netto (c+d)	30 375	40 019
Wskaźnik zadłużenia		

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

39. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	31.12.2011	31.12.2010
Inwestycje w jednostkach zależnych:	454	9 252
<i>Jednostki konsolidowane</i>	454	2 247
Elterix	355	355
Velvet Telecom LLC	0	1 793
TelePin	99	99
Inne aktywa finansowe:	0	2 905
<i>Jednostki pozostałe</i>	0	2 905
NFI Magna Polonia	0	2 905
Należności krótkoterminowe pozostałe od:	4 914	7 953
<i>Jednostki konsolidowane</i>	4 914	7 953
Elterix	4 914	7 953
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od:	8 470	851
<i>Jednostki konsolidowane</i>	8 466	776
Elterix	1 644	178
Velvet Telecom LLC	6 797	518
Info TV	0	75
TelePin	12	0
Sieci Cyfrowe	13	5
<i>Jednostki pozostałe</i>	4	75
NFI Magna Polonia	4	0
Info TV FM	0	75
Rasting Limited	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług do:	41	534
<i>Jednostki konsolidowane</i>	5	534
Elterix	0	114
Velvet Telecom LLC	5	420
<i>Jednostki pozostałe</i>	36	0
NFI Magna Polonia	36	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych:	2 531	0
<i>Jednostki pozostałe</i>	2 531	0
NFI Magna Polonia	2 531	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji:	9 427	11 091
<i>Jednostki konsolidowane</i>	8 420	11 091
Elterix	886	3 875
Sieci Cyfrowe	7 534	7 216
<i>Jednostki pozostałe</i>	1 007	0
Rasting Limited	1 007	0

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych:	1 851	11 030
<i>Jednostki konsolidowane</i>	1 572	10 435
Elterix	1 572	2 364
Concept-T	0	59
Mediatel 4B	0	2 127
Velvet Telecom LLC	0	5 885
<i>Jednostki pozostałe</i>	279	595
Info TV FM	279	595
 Koszty sprzedanych produktów i usług do jednostek powiązanych:	 1 356	 9 251
<i>Jednostki konsolidowane</i>	1 356	9 251
Elterix	1 356	713
Concept-T	0	201
Mediatel 4B	0	4 537
Velvet Telecom LLC	0	3 800
 Koszty ogólnego zarządu do jednostek powiązanych:	 75	 4
<i>Jednostki konsolidowane</i>	0	4
Elterix	0	2
Mediatel 4B	0	2
<i>Jednostki pozostałe</i>	75	15
NFI Magna Polonia	75	15
 Pozostałe przychody operacyjne:	 236	 26
<i>Jednostki konsolidowane</i>	231	26
Elterix	76	0
Concept-T	0	21
TelePin	11	0
Sieci Cyfrowe	13	5
Velvet Telecom LLC	131	0
<i>Jednostki pozostałe</i>	5	0
NFI Magna Polonia	5	0
 Pozostałe koszty operacyjne:	 0	 1 398
<i>Jednostki konsolidowane</i>	0	1 398
M4B	0	1 396
Concept-T	0	2
 Przychody finansowe:	 38	 1 199
<i>Jednostki konsolidowane</i>	20	929
Elterix	10	873
TelePin	10	0
Velvet Telecom LLC	0	56
<i>Jednostki pozostałe</i>	18	270
NFI Magna Polonia	18	270

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Koszty finansowe:	770	847
<i>Jednostki konsolidowane</i>	<i>675</i>	<i>847</i>
Concept-T	0	267
Sieci Cyfrowe	574	265
Elterix	101	315
<i>Jednostki pozostałe</i>	<i>95</i>	<i>0</i>
NFI Magna Polonia	88	0
Rasting Limited	7	0

Spółka w powyższej nocie wykazuje również transakcje z jednostkami NFI Magna Polonia SA, Info TV FM Sp. z o.o. oraz Rasting Limited (jednostki pozostałe). NFI Magna Polonia SA jest jednostką dominującą wobec spółki Mediatel SA. Spółka Info TV FM Sp. z o.o. jest jednostką zależną wobec spółki NFI Magna Polonia S.A. Spółka Rasting Limited jest głównym akcjonariuszem spółki NFI Magna Polonia SA.

Mediatel Spółka Akcyjna

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 12 stycznia 2012 r. odwołało Pana Alberta Kuźmicza ze składu Rady Nadzorczej Spółki w związku ze złożoną rezygnacją oraz powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Marcina Frączka jako członka Rady Nadzorczej.

W dniu 4 stycznia 2012 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z NFI Magna Polonia SA na kwotę 230.000 zł. Pożyczka oprocentowana jest 10,5% w skali roku. Pożyczka została spłacona w całości w dniu 12 stycznia 2012r.

W dniu 13 stycznia 2012 roku Zarząd Mediatel powziął uchwałę w sprawie emisji, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, 96.000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na akcje serii J w celu realizacji obowiązującego w Spółce Programu Motywacyjnego.

W dniu 18 stycznia 2012 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z Rasting Limited na kwotę 800.000 zł. Pożyczka oprocentowana jest 12% w skali roku. Termin spłaty pożyczki przypada na 2 kwietnia 2012 r .

W dniu 5 marca 2012 r. Spółka przeprowadziła emisję 2 (dwóch) obligacji imiennych zabezpieczonych serii U o numerach od 1 do 2. Celem emisji obligacji serii U było dofinansowanie działalności Spółki. Cena emisyjna obligacji serii U równa jest wartości nominalnej każdej obligacji i wyniosła 500.000 PLN każda obligacja, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 PLN. Termin wykupu obligacji przypada na 30.04.2012 r. Oprocentowanie obligacji wynosi 12% w skali roku, uiszczone zostanie wraz z wykupem obligacji i naliczane od dnia objęcia obligacji. Obligacje są zabezpieczone w formie blokady na rachunku maklerskim 4.000.000 (czterech milionów) akcji spółki Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie należących do Pana Zbigniewa Kazimierczaka.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Mirosław Janisiewicz - Prezes Zarządu

Marek Nowakowski - Członek Zarządu

Zbigniew Kazimierczak - Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Siemińska - Kierownik Zespołu Księgowego

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

.....

Poznań, dnia 13 marca 2012 roku