

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2008 r.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2008 R.**

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 r. wykazujący zysk netto w kwocie 1.894 tys. złotych.	2
Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2008 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 83.055 tys. złotych	3
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku	5
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 1.457 tys. złotych.	6
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu
Marcin Kubit

Członek Zarządu
Marek Nowakowski

Członek Zarządu
Jacek Niedziałkowski

Członek Zarządu
Jerzy Cegliński

Warszawa, dnia 30 września 2008 roku

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 na dzień 30 czerwca 2008 r.
 (wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD
 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2008 ROKU**

	Nota	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 r PLN	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 r. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	13	62 080	22 087
Koszt własny sprzedaży	14	(55 019)	(21 765)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 061	322
Koszty sprzedaży	14	(2 252)	(334)
Koszty ogólnego zarządu	14	(4 788)	(1 215)
Pozostałe przychody operacyjne	15	2 638	181
Pozostałe koszty operacyjne	11,16	(158)	(68)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 501	(1 114)
Koszty finansowe - netto	17	(593)	91
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 908	(1 023)
Podatek dochodowy	18	(14)	(18)
Zysk (strata) netto		1 894	(1 041)

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień 30 czerwca 2008 r.
(wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2008 ROKU

AKTYWA

	Nota	30 czerwca 2008 r. PLN	31 grudnia 2007 r. PLN	30 czerwca 2007 r. PLN
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12,2	20 891	3 725	3 816
Wartości niematerialne	12,2	5 111	1 017	977
Wartość firmy	10	6 454	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	965	973	84
Należności handlowe oraz pozostałe należności	25	42	0	0
Inne aktywa finansowe		32	0	0
		<u>33 495</u>	<u>5 715</u>	<u>4 877</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	26	548	8	9
Należności handlowe oraz pozostałe należności		44 466	15 946	8 106
Inne aktywa finansowe	24	2 292	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	2 254	786	6 683
		<u>49 560</u>	<u>16 740</u>	<u>14 798</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
Aktywa razem		<u><u>83 055</u></u>	<u><u>22 455</u></u>	<u><u>19 675</u></u>

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień 30 czerwca 2008 r.
(wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	30 czerwca 2008 r.	31 grudnia 2007 r.	30 czerwca 2007 r.
		PLN	PLN	PLN
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	28	1 729	607	607
Kapitał zapasowy	29	30 601	11 438	11 438
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(6 306)	(1 686)	(1 686)
Zysk netto okresu obrotowego		1 894	(4 621)	(1 041)
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		27 918	5 738	9 318
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0
Razem kapitały własne		<u>27 918</u>	<u>5 738</u>	<u>9 318</u>
Zobowiązanie długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe		3 996	25	37
Rezerwy długoterminowe		0	5 754	1 054
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	525	0	0
		<u>4 521</u>	<u>5 779</u>	<u>1 091</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	39 530	9 477	9 226
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	423	0	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	5 113	1 431	0
Rezerwy krótkoterminowe	34	5 550	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe		0	30	40
		<u>50 616</u>	<u>10 938</u>	<u>9 266</u>
Pasywa razem		<u>83 055</u>	<u>22 455</u>	<u>19 675</u>

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień 30 czerwca 2008 r.
(wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA DO CZERWCA 2008 ROKU**

	30 czerwca 2008 r.	31 grudnia 2007 r.	30 czerwca 2007 r.
	PLN	PLN	PLN
Kapitał podstawowy			
Stan na początek okresu	607	607	607
Emisja kapitału	1 122	0	0
Stan na koniec okresu	1 729	607	607
Kapitał zapasowy			
Stan na początek okresu	11 438	10 333	10 333
Z emisji kapitału powyżej ceny nominalnej	19 163	0	0
Z podziału zysku (ponad wymaganą minimalną wartość ustawową)	0	1 105	1 105
Stan na koniec okresu	30 601	11 438	11 438
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych			
Stan na początek okresu	(1 686)	(1 686)	(1 686)
Podział wyniku finansowe poprzednich okresów	(4 621)	0	0
Stan na koniec okresu	(6 307)	(1 686)	(1 686)
Zysk netto			
Stan na początek okresu	(4 621)	1 105	1 105
Podział wyniku finansowe z lat ubiegłych	4 621	(1 105)	(1 105)
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	1 894	(4 621)	(1 041)
Stan na koniec okresu	1 894	(4 621)	(1 041)
Razem kapitały własne			
Stan na początek okresu	5 738	10 359	10 359
Stan na koniec okresu	27 917	5 738	9 318

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 na dzień 30 czerwca 2008 r.
 (wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
 SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2008 ROKU**

	stan na dzień 30.06.2008	stan na dzień 30.06.2007
	PLN	PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	12 810	246
Odsetki zapłacone	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 810	246
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	61	104
Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności	-	-
Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	(7 166)	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(8 429)	(914)
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 535)	(810)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	(328)	-
Odsetki zapłacone	-	(8)
Spłata pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	(1 800)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(85)	-
Środki uzyskane z emisji obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych	6 000	-
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	395	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 182	(8)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 457	(572)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	786	7 255
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	11	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 254	6 683

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2008

1. Informacje ogólne

Mediatel S.A. („Spółka”, „Mediatel”, „Jednostka Dominująca”, „Podmiot Dominujący”, „Spółka Dominująca”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, przy ul. Bitwy Warszawskiej 1920r. 7A.

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej oraz jej jednostek zależnych są usługi :

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

2. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

Do dnia 01 lutego 2008 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

Zbigniew Kazimierczak - Prezes Zarządu,
Jacek Niedziałkowski - Członek Zarządu

Obecnie w skład Zarządu wchodzi następujące osoby:

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

Pan Jacek Niedziałkowski pełni funkcję Członka Zarządu od dnia 1 września 2007 r.

Pan Marcin Kubit pełni funkcję Prezesa Zarządu od dnia 1 lutego 2008. Pan Marek Nowakowski oraz Pan Jerzy Cegliński pełnią funkcje Członków Zarządu również od dnia 1 lutego 2008 r.

3. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 20 czerwca 2008 r. Pan Wojciech Gawęda złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej MTL oraz Sekretarza Rady z dniem 23 czerwca 2008 r.,
- w dniu 23 czerwca 2008 r. Pan Rafał Ciećwierz złożył rezygnację z Funkcji Członka Rady Nadzorczej MTL ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2008 r.

W związku ze złożonymi rezygnacjami w dniu 24 czerwca 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Wojciecha Gawędy i pana Rafała Ciećwierza.

W dniu 24 czerwca 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Mirosława Janisiewicza i powierzyło mu funkcję Sekretarza.

W dniu 01 lipca 2008 r. do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej powołano również Pana Dawida Sukacza.

Zbigniew Kazimierzak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Miroslaw Janisiewicz - Sekretarz Rady Nadzorczej,
Phil O'Connor - Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Łolik - Członek Rady Nadzorczej,
Dawid Sukacz - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 24 września 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

Zbigniew Kazimierzak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Miroslaw Janisiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Łolik - Członek Rady Nadzorczej,
Dawid Sukacz - Członek Rady Nadzorczej.

4. Podstawa sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2008 r. do 30 czerwca 2008 r. roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2008 roku i jest pierwszym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Grupę Mediatel.

Niektóre jednostki Grupy (nabyte w 2008 roku) jak i Spółka Dominująca prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami określonymi przez Ustawę o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Standardy Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

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

Koszty które powstają w nierównomierny sposób w ciągu roku obrotowego, rozlicza się w czasie w śródrocznych sprawozdaniach finansowych tylko przypadku, gdy należałoby je także rozliczyć w ten sposób na koniec roku obrotowego.

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

5. Wydane Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Interpretacje (KIMSF), których zastosowanie nie jest obowiązkowe

Nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów są obowiązkowe dla Grupy w roku kończącym się 31 grudnia 2008r.:

- KIMSF 11, „Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2007 r., interpretacja nie ma wpływu na sprawozdawczość Grupy Mediatel,
- KIMSF 12, „Umowy na usługi koncesjonowane”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r. lub później, interpretacja ta nie ma wpływu na sprawozdawczość Grupy Mediatel,
- KIMSF 14, „MSR 19 – Aktywa wynikające z programów określonych świadczeń i wymogi minimalnego finansowania”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r. lub później, interpretacja nie ma wpływu na sprawozdawczość Grupy Mediatel.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 12 i KIMSF 14 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Wspólnot Europejskich.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami i Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami i Interpretacją, która została zatwierdzona przez Unię Europejską, ale nie weszła jeszcze w życie.

- KIMSF 13 „Programy Lojalnościowe”, Obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 r. lub później, zawierająca wytyczne dla jednostek przyznającym swoim klientom nagrody w ramach stosowanych programów lojalnościowych. KIMSF 13 wyjaśnia, jakie jednostki winny księgować swoje zobowiązania do dostarczenia darmowych bądź tańszych usług lub towarów klientom, którzy zdobywają punkty w ramach programów lojalnościowych. Zarząd nie uważa, by ta interpretacja miała zastosowanie do działalności Grupy Mediatel.

- MSSF 8 „Segmety operacyjne”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r., lub później. MSSF 8 zastępuje MSR 14, według MSSF 8 segmenty działalności są elementami jednostki, które podlegają regularnym przeglądom przeprowadzanym przez Zarząd jednostki. Pozycje wykazywane są na podstawie sprawozdawczości wewnętrznej. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ MSSF 8 na sprawozdawczość Grupy Mediatel.

- MSSF 23 (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego), obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r., lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Zarząd uważa, że zastosowanie zmiany do MSR 23 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

Grupy Mediatel.

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana wprowadza wymóg łączenia w grupy pozycji o podobnych cechach. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ zmienionego MSR 1 na sprawozdawczość Grupy Mediatel.

- MSSF 3 (zmiana) połączenia jednostek gospodarczych oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmienione standardy stanowią dalsze rozwinięcie modelu przejścia i nakładają obowiązek stosowania modelu jednostki gospodarczej. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ zmienionych standardów na sprawozdawczość Grupy Mediatel.

- MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard precyzuje terminy „warunki nabywania akcji” oraz „anulowanie uprawnień”. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ zmienionego standardu na sprawozdawczość Grupy Mediatel.

- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty Finansowe zmiana” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ zmienionych standardów na sprawozdawczość Grupy Mediatel.

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowane i wycena” - „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub później. Zmiany do MSR 39 określają zasady ryzyk, które mogą być wyznaczone jako ryzyka podlegające zabezpieczeniu oraz ustalają, kiedy część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu finansowego można wyznaczyć jako pozycje zabezpieczoną. Zarząd obecnie weryfikuje wpływ zmian MSR 39 na sprawozdawczość Spółki.

6. Spółki objęte sprawozdaniem skonsolidowanym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 rok obejmuje następujące jednostki:

<i>Lp.</i>	<i>Nazwa spółki</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Przedmiot działalności</i>	<i>Bezpośredni udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym</i>	<i>Łączny udział Spółki Dominującej (pośredni i bezpośredni) w ogólnej liczbie głosów</i>
1.	Mediatel S.A. – Spółka Dominująca	ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A, Warszawa	działalność telekomunikacyjna, dostęp do internetu, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, usługi centrum kolokacyjnego	N/D	N/D
2.	Mediatel 4B Sp. z o. o. (dawniej eTel Polska Sp. z o. o.) – Spółka Zależna	ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A, Warszawa	działalność telekomunikacyjna, dostęp do internetu, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, , usługi centrum kolokacyjnego	100,00%	100,00%
3.	Elterix SA – Spółka Zależna	ul. Hutnicza 3, Gdynia	działalność telekomunikacyjna, dostęp do internetu, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, usługi centrum kolokacyjnego	99,16%	99,16%
4.	MK Management Sp. z o. o. – Spółka Zależna	ul. Bolesława Prusa 2, Warszawa	Spółka Zależna od Elterix S.A., działalność telekomunikacyjna	0%	100,00%
5.	Concept-T Sp. z o.o. – Spółka Zależna	Al. Jerozolimskie 65/79, Warszawa	Spółka zależna od Elterix SA działalność telekomunikacyjna, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, usługi centrum kolokacyjnego.	0%	100,00%

7. Stosowane zasady rachunkowości oraz zasady konsolidacji

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu przez wszystkie jednostki należące do Grupy.

a) Podstawa wyceny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej.

b) Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2008 roku.

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

e) Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Spółkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Spółka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.

Sprawozdania finansowe spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, począwszy od dnia uzyskania kontroli, aż do momentu jej wygaśnięcia.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę Mediatel rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania przejęte aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe są wyceniane początkowo według wartości godziwej, bez uwzględnienia udziału mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad udziałem Grupy Mediatel w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy

Mediatel są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

f) Waluty obce

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

g) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Grupa staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone z bilansu, jeśli wynikające z umowy prawa Grupy do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub, jeśli Grupa 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 Grupa zobowiąże się do kupna lub sprzedaży aktywa. Zobowiązania finansowe przestają być wykazywane w bilansie, jeśli zobowiązania te wygasną (to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł).

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

Pożyczki i należności oraz inne zobowiązania finansowe

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Pochodne instrumenty finansowe

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

h) Kapitał własny

Akcje zwykłe

Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

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

Koszty związane z emisją i publiczną ofertą akcji

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

i) 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 Grupa 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
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 Grupę 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 Grupy, 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.

j) Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy Mediatel w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto jednostki zależnej bądź stowarzyszonej. Wartość firmy jednostek zależnych wykazywana jest w wartościach niematerialnych, natomiast wartość firmy powstała przy nabyciu udziałów w jednostkach stowarzyszonych wykazywana jest w pozycji bilansu „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Rozpoznana wartość firmy podlega corocznym testom na utratę wartości.

Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie

Grupa 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.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

k) 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. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część stałych pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W przypadku dekoderek, które zgodnie z założeniami dotyczącymi prowadzenia działalności są sprzedawane klientom poniżej ceny ich nabycia, strata na ich sprzedaży rozpoznawana jest w księgach w momencie przekazania dekodera klientowi.

Grupa tworzy odpisy na zapasy przestarzałe.

l) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

Aktywa niefinansowe

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

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

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

m) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące grupę przeznaczoną do zbycia), co do których zakładane jest, że wypracują one korzyści dla jednostki w wyniku sprzedaży, a nie w wyniku długotrwałego użytkowania, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) są wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, aktywa trwale lub grupa przeznaczona do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ewentualny odpis z tytułu

trwałej utraty wartości składników grupy przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, nieruchomości inwestycyjnych, które są nadal wyceniane stosownie do grupowych zasad rachunkowości. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanego odpisu z tytułu utraty wartości.

n) Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

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

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Spółki Grupy zobowiązane są na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Minimalna wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej. Kalkulacja przeprowadzana jest przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Zmiany wielkości zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

o) Rezerwy

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

p) Kredyty bankowe

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

q) Zobowiązania warunkowe

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

r) Przychody

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

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

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

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

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

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

s) Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowania przez Grupę 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.

t) Podatki

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

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

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

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

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa 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 odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

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.

u) Zysk na akcję

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

w) Raportowanie segmentów działalności

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

x) Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

8. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

9. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Okres użytkowania aktywów trwałych

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

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

Relacje z klientami

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

10. Nabycie udziałów

Nabycie 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki eTel Polska Spółka z o.o. (obecnie Mediatel 4B Sp. z o.o.)

18 lutego 2008 roku, Mediatel SA nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o. („Mediatel 4B”) z siedzibą w Warszawie, w oparciu o umowę sprzedaży udziałów z dnia 20 grudnia 2007 r. zawartej przez Mediatel SA z Telekom Austria Beteiligungen GmbH. Sprawozdania finansowe spółki Mediatel 4 B są konsolidowane od 19 lutego 2008r. w ramach Grupy Mediatel.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

200 sztuk udziałów stanowiących 100 % udziałów spółki Mediatel 4B zostały zakupione za kwotę 27.500 euro, ponadto nastąpiło przejęcie wierzytelności w wysokości 32. 947 tys. PLN wobec Mediatel 4B przysługujących Telekom Austria Beteiligungen GmbH za kwotę 2.322.500 euro (8.000 tys. PLN) , co łącznie stanowi wartość 2.350.000 euro oraz za akcje o wartości 3 mln PLN dla Telekom Austria Beteiligungen GmbH lub dla firmy wskazanej przez Telekom Austria Beteiligungen GmbH.

Sprawozdania finansowe spółki Mediatel 4B są konsolidowane od 19 lutego 2008r. w ramach Grupy Mediatel.

Mediatel 4B świadczy usługi jako operator telekomunikacyjny od 2000 roku. Oferuje kompleksowe rozwiązania telekomunikacyjne dla firm, obejmujące wysokiej jakości usługi głosowe wraz z usługami dodanymi, transmisją danych oraz usługi internetowe. Obecnie firma świadczy swoje usługi dla klientów biznesowych na terenie całego kraju. Firma posiada ok. 4 tysięcy klientów.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2008 r. Grupa Mediatel przeprowadziła wstępną wycenę aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej spółki, w wyniku których nie dokonano korekty wartości nabycia . Ostateczna korekta może nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Ponadto w dniu 4 września 2008 r. zobowiązania spółki Mediatel 4B w stosunku do Mediatel będące przedmiotem transakcji zakupu udziałów w Mediatel 4B zostały rozliczone jako zapłata za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej Mediatel 4B, wartość transakcji to 28.440 tys. PLN.

Charakter inwestycji polegającej na nabyciu 100 % udziałów Mediatel 4B Spółka określa jako długoterminowy.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przyjętych aktywów netto na dzień nabycia oraz wartości firmy są następujące:

	Cena nabycia	Prowizoryczna wartość godziwa *	Wartość firmy
	PLN	PLN	PLN
Mediatel 4B Sp. z o.o.	100	(6 354)	(6 454)

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej	Prowizoryczna wartość godziwa*
	PLN	PLN
Przejęte aktywa netto w wyniku nabycia		
Rzeczowe aktywa trwałe	4 327	4 327
Wartości niematerialne i prawne	29	29
Zapasy	6	6
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 819	3 819
Inne aktywa finansowe	27	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 162	1 162
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(2 965)	(2 965)
Zobowiązania handlowe będące przedmiotem transakcji	(32 947)	(11 313)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(275)	(275)
Rezerwy krótkoterminowe	(1 171)	(1 171)
Wartość nabytych aktywów netto	(27 988)	(6 354)

* Prowizoryczna wartość godziwa zobowiązań handlowych będących przedmiotem transakcji została wyliczona w oparciu o cenę transakcji nabycia wierzytelności w skład której wchodziła emisja akcji w wysokości 3 000 tys. PLN oraz wierzytelności wykupionych za gotówkę w wysokości 8.313 tys. PLN.

Wpływ gotówki

Wpływ środków pieniężnych z tytułu nabycia udziałów	(100)
Wpływ środków pieniężnych z tytułu wykupu wierzytelności	(8 313)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce	1 162
Wpływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia	(7 251)

W przypadku gdyby nabycie nastąpiło 1 stycznia 2008 r. przychody Grupy Mediatel wynosiłyby 66.526 tys. PLN, wynik finansowy netto wynosiłby 2.001 tys. PLN. (po wyeliminowaniu transakcji wewnątrzgrupowych).

11. Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenie z Elterix Holding Sp. z o.o.

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

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przyjętych aktywów netto na dzień nabycia oraz wartości firmy są następujące:

	Wynik połączenia na dzień 20 czerwca 2008
	PLN
Wartość wyemitowanych akcji	17 410
Łączna zapłata	17 410
Wartość godziwa nabytych aktywów netto	(19 705)
Wartość firmy	(2 295)

	Wartość bieżąca Grupa Elterix Holding	Wartość godziwa Grupa Elterix Holding
	PLN	PLN
Przejęte aktywa netto w wyniku nabycia		
Rzeczowe aktywa trwałe	4 789	4 789
Wartości niematerialne i prawne	530	530
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Należności krótkoterminowe	11 383	11 383
Inne aktywa finansowe	8 885	8 885
Zapasy	674	674
Należności długoterminowe	5 716	5 716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	736	736
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(9 984)	(9 984)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(757)	(757)
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	(1 065)	(1 065)
Inne rozliczenia międzyokresowe	(1 189)	(1 189)
Rezerwy krótkoterminowe	(13)	(13)
Wartość nabytych aktywów netto	19 705	19 705

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

Głównym przedmiotem działalności Elterix S.A. jest działalność telekomunikacyjna w zakresie świadczenia usług połączeń telefonii stacjonarnej oraz dostępu do internetu dla klientów

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

biznesowych i indywidualnych oraz hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii stacjonarnej i komórkowej.

Elterix S.A. posiada własną sieć światłowodową, a także dostępową sieć miedzianą i radiową na terenie Trójmiasta. Obecnie Grupa Elterix posiada ok. 18.000 klientów indywidualnych i 700 klientów instytucjonalnych dla usług telefonii tradycyjnej lub internetowej.

Spółką w 100 % zależną od Elterix S.A. jest spółka Concept-T Sp. z o.o. („Concept-T”). W związku z tym na dzień 30 czerwca 2008 r. wyniki spółki Concept-T są również konsolidowane za okres od 20 czerwca 2008 r.

Głównym przedmiotem działalności spółki Concept-T jest hurtowa wymiana ruchu telekomunikacyjnego. Concept-T oferuje też usługi tanich połączeń międzynarodowych pod marką „Tanifon”.

Zaprezentowana wartość bieżąca aktywów netto nabytej przez przejęcie Spółki Elterix Holding stanowią aktywa netto spółki: Elterix Holding Sp. z o.o., Elterix S.A oraz Concept –T, wraz z eliminacją wzajemnych transakcji. W wyniku wyceny wartości godziwej przejętej Grupy spółek powstała ujemna wartość, która została rozpoznana w rachunku wyników w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

12. Znaczące transakcje w bieżącym okresie sprawozdawczym

Nabycie wybranych składników przedsiębiorstwa spółki Premium Internet S.A.

19 marca 2008 roku Spółka Mediatel nabyła od Premium Internet S.A. wybrane składniki przedsiębiorstwa spółki Premium Internet S.A., które obejmują prawa i obowiązki z umów oraz inne prawa i rzeczy ruchome wchodzące w skład przedsiębiorstwa Premium Internet S.A. związane z obsługą terminacji międzynarodowego ruchu telekomunikacyjnego przychodzącego („international voice termination”) tj.:

	Prowizoryczna wartość godziwa
	(PLN)
infrastruktura telekomunikacyjna	6 694
oprogramowanie	871
pozostałe środki trwałe	206
relacje z klientami	2 629
Total	10 400

za łączną kwotę 10.400 tys. PLN powiększoną o należny podatek, z czego 6.000 PLN zostanie zapłacone w gotówce, natomiast pozostała część zostanie sfinansowana emisją 440 tys. akcji na okaziciela Mediatel SA o wartości nominalnej 0,20 PLN za jedną akcję, za cenę emisyjną równą 10 PLN dla Premium Internet S.A.

Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki przyszłych zysków, przy przyjęciu założeń, dotyczących m.in.: oczekiwanych rocznych przepływów pieniężnych, spodziewanego okresu uzyskiwania korzyści ekonomicznych z użytkowania jak

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

również stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko. W okresie kolejnych sześciu miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdania zarząd dokona ponownej analizy założeń.

W celu zabezpieczenia roszczeń Premium Internet S.A. w wyniku umowy nabycia wydzielonej części działalności, Mediatel ustanowił następujące zabezpieczenia:

- na wierzytelnościach Spółki w stosunku do 26 jej klientów (dłużnicy Spółki). Wartość ewidencyjna wierzytelności, na których ustanowiono zastaw, wynosiła w księgach rachunkowych Mediatel na dzień 7.03.2008 r. 5.422 tys. PLN, przy czym wartość wierzytelności wobec pojedynczego dłużnika nie przekraczała 1.300 tys. PLN.

- na centrali telekomunikacyjnej Lucent Technologies 5ESSP będącej własnością Spółki (zakupionej od Netia S.A. w dniu 19 marca 2008 r.) Wartość ewidencyjna centrali, na której ustanowiono zastaw, wynosi w księgach rachunkowych Mediatel SA 2.000 tys. PLN.

13. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy Mediatel prezentują się następująco:

	<u>okres do 30.06.2008</u>	<u>okres do 30.06.2007</u>
	<u>PLN</u>	<u>PLN</u>
Przychody ze sprzedaży towarów	518	8
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	61 121	21 779
Przychody ze sprzedaży usług internetowych	441	300
	<u>62 080</u>	<u>22 087</u>

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Koszty według rodzaju

	okres do 30.06.2008	okres do 30.06.2007
	PLN	PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	(1 357)	(470)
Usługi obce	(53 279)	(21 134)
Materiały i energia	(336)	(73)
Podatki i opłaty	(170)	(70)
Koszty osobowe	(3 726)	(651)
Ubezpieczenia społeczne	(586)	(114)
Czynsz Biura	(731)	(138)
Doradztwo	(809)	(459)
Pozostałe koszty	(1 053)	(200)
Wartość sprzedanych materiałów	(12)	(5)
Razem	(62 059)	(23 314)
koszt własny sprzedaży	(55 019)	(21 765)
koszt ogólnego zarządu	(4 788)	(1 215)
koszt sprzedaży	(2 252)	(334)
	(62 059)	(23 314)

15. Pozostałe przychody operacyjne

	okres do 30.06.2008	okres do 30.06.2007
	PLN	PLN
Efekt nabycia Grupy Elterix (Nota 11)	2 285	
Pozostałe przychody	353	181
	2 638	181

16. Pozostałe koszty operacyjne

	okres do 30.06.2008	okres do 30.06.2007
	PLN	PLN
Pozostałe koszty	158	68
Razem	158	68

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

17. Przychody i koszty finansowe

	okres do 30.06.2008	okres do 30.06.2007
	PLN	PLN
Koszty odsetek/ Przychody z tyt. odsetek	(329)	97
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	(264)	(6)
Razem koszty finansowe	(593)	91

18. Podatek dochodowy

	okres do 30.06.2008	okres do 30.06.2007
	PLN	PLN
Podatek bieżący	(14)	(18)
Podatek odroczony	-	-
	(14)	(18)

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

19. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

	okres do 30.06.2008	okres do 30.06.2007
	PLN	PLN
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	1 894 000	(1 041 000)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3 858 766	3 035 300
Podstawowy zysk/(strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,49	(0,34)

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

20. Rzeczowe aktywa trwałe

	grunty, budynki i budowle	środki transportu i urządzenia	środki trwałe w budowie	wyposażenie i inne aktywa trwałe	razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2007					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	166	13 304	186	14	13 670
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(84)	(9 426)	-	(14)	(9 524)
Wartość księgowa netto	<u>82</u>	<u>3 878</u>	<u>186</u>	<u>-</u>	<u>4 146</u>
2007 półrocze					
Wartość księgowa netto na początek roku	82	3 878	186	-	4 146
Zwiększenia	-	1	62	-	63
Zbycie	-	(3)	-	-	(3)
Amortyzacja	(9)	(381)	-	-	(390)
Wartość księgowa netto na koniec roku	<u>73</u>	<u>3 495</u>	<u>248</u>	<u>-</u>	<u>3 816</u>
Stan na 1 stycznia 2008					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	166	13 260	207	14	13 647
Umorzenie	(102)	(9 806)	-	(14)	(9 922)
Wartość księgowa netto	<u>64</u>	<u>3 454</u>	<u>207</u>	<u>-</u>	<u>3 725</u>
2008 półrocze					
Wartość księgowa netto na początek roku	64	3 454	207	-	3 725
Nabycie podmiotów powiązanych	-	923	-	-	923
Zwiększenia	3 143	13 421	123	560	17 247
Amortyzacja	(71)	(917)	-	(16)	(1 004)
Wartość księgowa netto na koniec roku	<u>3 136</u>	<u>16 881</u>	<u>330</u>	<u>544</u>	<u>20 891</u>
Stan na 30 czerwca 2008					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	3 309	24 268	330	574	28 481
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(173)	(7 387)	-	(30)	(7 590)
Wartość księgowa netto	<u>3 136</u>	<u>16 881</u>	<u>330</u>	<u>544</u>	<u>20 891</u>

Na dzień 30 czerwca 2008 r., środek trwały należący do grupy urządzeń technicznych i maszyn tj. Centrala telekomunikacyjna Lucent 5ESS jest przedmiotem zastawu na rzecz spółki Premium Internet jako zabezpieczenie kontraktu zawartego ze spółką w dniu 19 marca 2008 r.

W okresie ostatnich sześciu miesięcy Grupa nie dokonywała żadnych odpisów aktualizujących środków trwałych.

21. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	wartość firmy	oprogramowani e i licencje komputerowe	pozostałe	razem
	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2007				
Koszt (brutto)	-	604	29	633
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(465)	-	(465)
Wartość księgowa netto	-	139	29	168
2007 półrocze				
Wartość księgowa netto na początek roku	-	139	29	168
Zwiększenia	-	89	800	889
Amortyzacja	-	(80)	-	(80)
Wartość księgowa netto na koniec roku	-	148	829	977
Stan na 1 stycznia 2008				
Koszt (brutto)	-	716	896	1 612
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(595)	-	(595)
Wartość księgowa netto	-	121	896	1 017
2008 półrocze				
Wartość księgowa netto na początek roku	-	121	896	1 017
Zwiększenia	14 815	4 019	428	19 262
Amortyzacja	-	(350)	(3)	(353)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec roku	14 815	3 790	1 321	19 926
Stan na 30 czerwca 2008				
Koszt (brutto)	14 815	8 481	1 324	24 620
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(4 691)	(3)	(4 694)
Wartość księgowa netto	14 815	3 790	1 321	19 926

22. Wartość firmy

Dokładna analiza kalkulacji wartości firmy opisana jest w nocie nr 10.

23. Inwestycje w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki zależnej oraz powiązanie bezpośrednie	miejsce siedziby spółki	procent posiadanych udziałów	procent posiadanych głosów	metoda konsolidacji
		%	%	
MK Management Sp. z o. o.	Warszawa	100	100	nie konsolidowana

Spółka nie została objęta konsolidacją, ze względu na poziom istotności. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, jednak w najbliższej przyszłości, świadczyć będzie usługi doradcze w zakresie usług i złożonych rozwiązań informacyjno-komunikacyjnych dla największych podmiotów gospodarczych.

24. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	stan na dzień 30.06.2008	stan na dzień 31.12.2007	stan na dzień 30.06.2007
	PLN	PLN	PLN
Wartość krótkoterminowych aktywów finansowych przedstawia się następująco:			
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	410		
Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom	1 882		
Stan na koniec roku obrotowego	2 292	-	-
Część długoterminowa			
Część krótkoterminowa	2 292	-	-

Wartość bieżąca krótkoterminowych aktywów finansowych jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

Na dzień bilansowy spółka Concept-T wykazuje w krótkoterminowych aktywach finansowych należności z tytułu pożyczek na które składają się:

- pożyczka udzielona Panu Mirosławowi Janisiewiczowi, umowa zawarta w dniu 5 listopada 2007 r. na kwotę 100 tys. PLN, oprocentowana stawką 8% w skali roku, która na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego została spłacona w całości wraz z odsetkami,
- pożyczka udzielona Panu Mirosławowi Janisiewiczowi, umowa zawarta w dniu 09 listopada 2007 r. na kwotę 310 tys. PLN oprocentowana stawką 8% w skali roku, która nadzień sporządzenia sprawozdania finansowego została spłacona w całości wraz z odsetkami,
- pożyczka udzielona Panu Piotrowi Brudnickiemu, umowa zawarta w dniu 27 czerwca 2008 r. na kwotę 1.800 tys. PLN oprocentowana stawką 13% w skali roku, która nadzień sporządzenia sprawozdania finansowego została spłacona w całości wraz z odsetkami.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

25. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	stan na dzień 30.06.2008	stan na dzień 31.12.2007	stan na dzień 30.06.2007
	PLN	PLN	PLN
Należności handlowe	38 056	10 398	6 128
Odpis aktualizujący wartość należności	(1 180)	(377)	(444)
Należności handlowe netto	36 876	10 021	5 684
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	3 012	1 478	1 340
Należności pozostałe - kaucje	2 355	4 114	
Należności z tytułu podatków (VAT)	2 223	333	1 082
	<u>44 466</u>	<u>15 946</u>	<u>8 106</u>
Część krótkoterminowa	<u>44 466</u>	<u>15 946</u>	<u>8 106</u>

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Na dzień 30 czerwca 2008 r. oraz na dzień 30 czerwca 2007 r. należności w wysokości odpowiednio 3.018 tys. PLN oraz 97 tys. PLN były przeterminowane lecz nie zostały objęte odpisem aktualizacyjnym.

Struktura tych należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

Struktura czasowa tych należności przedstawia się następująco:

	stan na dzień 30.06.2008	stan na dzień 31.12.2007	stan na dzień 30.06.2007
	PLN	PLN	PLN
Od 3 do 6 miesięcy	691	396	46
Ponad 6 miesięcy	2 327	39	51
	<u>3 018</u>	<u>435</u>	<u>97</u>

Wartości bilansowe należności handlowych i pozostałych należności są wyrażone w następujących walutach:

	stan na dzień 30.06.2008	stan na dzień 31.12.2007	stan na dzień 30.06.2007
Waluta	PLN	PLN	PLN
USD	4 493	107	-
EUR	7 325	266	4
	<u>11 818</u>	<u>373</u>	<u>4</u>

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych w rachunku zysków i strat.

Pozostałe pozycje należności handlowych i pozostałych należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwą każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Grupa posiada zabezpieczenia ustanowione na należnościach związanych z zakupem wydzielonej działalności od spółki Premium Internet w wysokości 5.422 tys. PLN.

26. Zapasy

	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2008</u>	<u>stan na dzień</u> <u>31.12.2007</u>	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2007</u>
	PLN		PLN
Towary	461	8	9
w tym karty telekomunikacyjne wraz z kodami	436		
pozostałe	25		
Zaliczki na towary	87		
	<u>548</u>	<u>8</u>	<u>9</u>

Grupa nie jest w jakikolwiek sposób ograniczona w rozporządzaniu posiadanymi przez siebie zapasami.

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2008</u>	<u>stan na dzień</u> <u>31.12.2007</u>	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2007</u>
	PLN	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 422	773	6 683
Krótkoterminowe depozyty bankowe	829	13	
	<u>2 251</u>	<u>786</u>	<u>6 683</u>

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosi 3,8 % dla depozytów w PLN, natomiast dla depozytów w EUR i USD 1,1%. Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi od 1 do 7 dni.

	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2008</u>	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2007</u>	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2007</u>
	PLN	PLN	PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 251	786	6 683
Kredyty w rachunku bieżącym	(3 109)	(1 431)	
	<u>(858)</u>	<u>(645)</u>	<u>6 683</u>

Dla potrzeb skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca 2008 r. oraz na dzień 30 czerwca 2007 r. zawierają kredyty w rachunku bieżącym w wysokości odpowiednio 3.109 tys. PLN i 0 PLN (Nota 31).

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

28. Kapitał podstawowy Spółki Dominującej

Na dzień 30 czerwca 2008 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 8.642.515 akcji zwykłych. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Członkowie zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów Członków Rady Nadzorczej.

	Liczba wyemitowanych akcji	Kapitał zakładowy
Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.	3.035.300	607 060
Stan na dzień 30 czerwca 2007 r.	3.035.300	607 060
Emisja akcji serii F	300.000	60 000
Emisja akcji serii G	1.385.500	277 100
Emisja akcji serii H	3.921.715	784 343
Stan na dzień 30 czerwca 2008 r.	8 642 515	1 728 503

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 30 czerwca 2008 r. stan posiadania akcji Mediatel przez osoby i (podmioty) inne niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających oraz nadzorujących posiadających ponad 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu emisyjnego przedstawia się następująco:

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

W okresie od 01 stycznia 2008 r. do dnia 30 czerwca 2008 r. wyemitowano następujące akcje:

- 300.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,
- 1.385.500 Akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,
- 3.921.715 Akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,20 PLN każda,

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

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

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

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

29. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	stan na dzień 30.06.2008	stan na dzień 31.12.2007	stan na dzień 30.06.2007
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu	11 438	11 438	11 438
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	19 288		
Koszty emisji kapitału akcyjnego	(125)		
Stan na koniec okresu	<u>30 601</u>	<u>11 438</u>	<u>11 438</u>

30. Podatek odroczony

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Grupa nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku w związku z brakiem możliwości oszacowania przyszłych zysków.

	stan na dzień 30.06.2008	stan na dzień 31.12.2007
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Zobowiązania	974	951
Pozostałe zobowiązania	114	22
	<u>1 088</u>	<u>973</u>
Kompensata aktywa ze zobowiązaniem z tytułu odroczonego podatku dochodowego	123	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie	<u>965</u>	<u>973</u>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Należne odsetki	109	
Przychody rozliczane w czasie	14	
	<u>123</u>	<u>-</u>

31. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

W roku 2007 i 2008 Grupa zawarła nowe umowy leasingu finansowego. Poniżej przedstawiono zestawienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:

	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2008</u>	<u>stan na dzień</u> <u>31.12.2007</u>	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2007</u>
	PLN	PLN	PLN
jednego roku	423	44	33
dwóch do pięciu lat	525	25	37
	<u>948</u>	<u>69</u>	<u>70</u>

Zgodnie z polityką Grupy, część aktywów (głównie środki transportu) użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3 do 4 lat. W okresie zakończonym 30 czerwca 2008 roku średnie efektywne oprocentowanie zobowiązań leasingowych wynosiło 8,5 %. Stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

32. Kredyty i pożyczki

	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2008</u>	<u>stan na dzień</u> <u>31.12.2007</u>	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2007</u>
	PLN	PLN	PLN
Długoterminowe			
Kredyty bankowe	3 996	-	-
	<u>3 996</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	3 109	1 431	
Pozostałe kredyty bankowe	2 004		
	<u>5 113</u>	<u>1 431</u>	<u>-</u>
Kredyty i pożyczki razem	<u>9 109</u>	<u>1 431</u>	<u>-</u>

Wartość godziwa nie odbiega od wartości bilansowej kredytu bankowego.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek długoterminowych przedstawia się w sposób następujący:

	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2008</u>	<u>stan na dzień</u> <u>31.12.2007</u>	<u>stan na dzień</u> <u>30.06.2007</u>
	PLN	PLN	PLN
Od 1 do 2 lat	2 000		
Od 2 do 5 lat	1 996		
Powyżej 5 lat			
	<u><u>3 996</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące kredyty i pożyczki:

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

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

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi:

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

W dniu 06 listopada 2007 r. spółka Mediatel zawarła umowę o kredyt w Rachunku Bieżącym z BRE Bank S.A. do wysokości 2.000 tys. PLN. Kredyt jest oprocentowany stawką WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania na 1 dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji powiększonej o 1 p.p. z tytułu marży banku. Ostateczna spłata salda debetowego rachunku bieżącego nastąpi w dniu 30 października 2008 r. Na dzień bilansowy spółka wykorzystwała kredyt w wysokości 1.935 tys. PLN.

Spółka Concept-T pośrednio zależna od Mediatel S.A. na mocy umowy z BRE Bank S.A. z dnia 20 marca 2006 r. posiada Kredyt w Rachunku Bieżącym do wysokości 1.200 tys PLN. Kredyt jest oprocentowany stawką WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania na 1 dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji powiększonej o 2,7 p.p. z tytułu marży banku. Ostateczna spłata salda debetowego rachunku bieżącego nastąpi w dniu 30 kwietnia 2009 r. Na dzień bilansowy spółka wykorzystwała kredyt w wysokości 1.174 tys. PLN.

W dniu 17 marca 2008 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Mediatel (pożyczkobiorca) a Elterix S.A. w kwocie 650 tys. PLN oraz w dniu 14 marca 2008 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Mediatel (pożyczkobiorca) a Concept-T Sp. z o.o. w kwocie 1.600 tys. PLN. Umowy pożyczki zaciągnięte zostały z przeznaczeniem na finansowanie nabycia wybranych składników przedsiębiorstwa spółki Premium Internet S.A. W wyniku otrzymanych pożyczek Mediatel zastawił na rzecz Elterix S.A. oraz Concept-T Sp. z o.o. będącej jednostką zależną od Elterix S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

58 udziałów w Mediatel 4B Sp. z o.o. stanowiących 29% jej kapitału zakładowego oraz wiarytelności w stosunku do Mediatel 4B Sp. z o.o., a także złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji. W związku z tym iż wszelkie ww. spółki wchodzi w skład Grupy, pożyczki wraz z odsetkami są eliminowane na poziomie konsolidacji.

33. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	stan na dzień 30.06.2008	stan na dzień 31.12.2007	stan na dzień 30.06.2007
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania handlowe	37 268	9 237	9 117
Zobowiązanie z tytułu podatków	456	21	24
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	230	37	39
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	1 576	30	86
	39 530	9 325	9 266

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 45 dni.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

34. Rezerwy

	Rezerwy z tyt. odpraw emerytalnych	Rezerwy z tyt. niewykorzystanych urlopów	Rezerwy na sprawy Sądowe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2008				-
Ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	143	397	5 010	5 550
- utworzenie dodatkowych rezerw				-
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw				-
Stan na 30 czerwca 2008	143	397	5 010	5 550

35. Leasing operacyjny

Leasing operacyjny

Grupa zawarła znaczącą liczbę umów z podmiotami trzecimi, które ze względu na ich treść ekonomiczną kwalifikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Umowy te obejmują przede wszystkim dzierżawy budynków i sieci telekomunikacyjnych. Umowy na dzierżawy administracyjne budynków zawarte są na okresy nie przekraczające 5 lat. W przypadku sieci okresy na jakie zawarte są umowy nie przekraczają 5 lat bądź też są bezterminowe.

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ I ZA OKRES
SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2008 R.
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Poniżej przedstawiono zestawienie minimalnych opłat z tytułu leasingu operacyjnego:

	stan na dzień 30.06.2008	stan na dzień 30.06.2007
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	55	
dwóch do pięciu lat	328	
powyżej pięciu lat	119	64
	502	64

36. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	stan na dzień 30.06.2008	stan na dzień 30.06.2007
	PLN	PLN
Zysk netto roku obrotowego	1 894	(1 041)
Korekty:	7 218	374
Podatek dochodowy	-	-
Amortyzacja środków trwałych	1 004	390
Amortyzacja wartości niematerialnych	353	80
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat (w tym straty na sprzedaż)	6 454	-
Przychody z tytułu odsetek	(264)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-
Koszty odsetek	(329)	(96)
Zmiany stanu kapitału obrotowego (z wyłączeniem wpływu przejęcia i różnic kursowych na konsolidacji)	3 698	913
Zapasy	(540)	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	(28 520)	681
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 053	239
Inne korekty	2 705	(7)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 810	246

37. Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej

Pozew wniesiony przez Mediatel z tytułu roszczenia od Telekomunikacji Polskiej S.A.

16 grudnia 2005 r. Zarząd Mediatel SA złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie (Sąd Gospodarczy) pozew o zapłatę na rzecz Mediatel SA kwoty 5.483.550,24 złotych. Wysokość roszczenia została wyliczona na podstawie strat, jakie zostały poniesione przez Spółkę wraz z odsetkami na dzień 31 października 2005 r. oraz sumie utraconych korzyści z powodu

niewykonywania przez TP SA Decyzji Prezesa URTiP (obecnie UKE) z dnia 20 grudnia 2002 r. o połączeniu sieci. (RB 47/2005). Na rozprawie 6 lipca 2007 roku Sąd Okręgowy w Warszawie zawiesił postępowanie do czasu rozstrzygnięcia sprawy z odwołania TP SA od tej Decyzji, sygnatura akt XVII Amt 1/07/T.

Pozew wniesiony przez Telekomunikację Polską S.A. z tytułu roszczenia od Mediatel

30 kwietnia 2007 r. został wniesiony pozew przez Telekomunikację Polską SA przeciwko Mediatel SA. Następstwem złożonego pozwu jest postępowanie upominawcze, którego przedmiotem są rozliczenia pomiędzy Mediatel SA a TP SA z tytułu zrealizowanych przez Spółkę usług dostępu do sieci Internet na rzecz abonentów TP SA po uruchomieniu punktu styku pomiędzy sieciami, tj. po dniu 26 września 2003 roku. Rozbieżności w rozliczeniach wynikają z odmiennej interpretacji Decyzji URTiP/UKE z 18 października 2002r. znak DRT-WWM-07527-08/02(I) przez TP SA i Mediatel SA. Wartość przedmiotu sporu wynosi PLN 8.516.472,55 + odsetki. Zarząd Mediatel SA wniósł w dniu 2 lipca 2007 r. stosowny sprzeciw do Sądu Okręgowego w Warszawie. Termin rozprawy został wyznaczony na 29 lipca 2008r., jednak w dniu 22 lipca 2008 r. Spółka powzięła informację, iż rozprawa została odwołana. Nowy termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.

Pozew wniesiony Przez Spółkę Firs Data Polska S.A. przeciwko spółce Mediatel 4B

13.02.2007 roku został złożony pozew przeciwko spółce zależnej eTel Polska Sp. z o.o. w sprawie z powództwa firmy First Data Polska S.A. (dawniej Polcard S.A.) dotyczącej płatności wynikającej z umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z przychodów uzyskanych od innych operatorów z tytułu terminacji ruchu, sygnatura akt: XX GC/115/07. Wartość sporu wynosi 789.275,97 PLN plus odsetki. W dniu 17 kwietnia 2008 r. sąd wydał wyrok uznający roszczenia firmy First Data Polska S.A. W dniu 9 czerwca 2008r. spółka eTel Polska Sp. z o.o. złożyła apelację do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy od wyroku, zaskarżającej w całości ww. wyrok i wniosła o jego zmianę, oddalenie powództwa, oraz zasądzenie od First Data Poland Sp. z o.o. na rzecz eTel Polska kosztów postępowania sądowego przed sądami obu instancji, w tym kosztów zastępstwa procesowego według norm przepisanych.

38. Istotne umowy

W ciągu ostatnich 12 miesięcy Grupa podpisała następujące istotne umowy:

Umowa najmu zawarta w dniu 30 kwietnia 2008 r. z Europolis Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Na podstawie Umowy z dnia 30 kwietnia 2008 roku Mediatel wynajął od Europolis Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. pomieszczenia biurowe. Okres najmu rozpoczyna się w dniu 16 sierpnia 2008 r. i trwa do 30 września 2013 r.

39. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Zabezpieczenia kredytów, pożyczek i gwarancji udzielonych jednostkom objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Zabezpieczenia kredytów, pożyczek i gwarancji udzielonych jednostkom objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały opisane w nocie 27.

Zabezpieczenia wynikające z umów leasingu operacyjnego

Zabezpieczenia wynikające z umów leasingu operacyjnego zostały opisane w nocie 34.

Zabezpieczenia wynikające z umów leasingu finansowego

Zabezpieczenia wynikające z umów leasingu finansowego zostały opisane w nocie 30.

Zabezpieczenia wynikające z umowy nabycia wydzielonej części działalności

Zabezpieczenia wynikające z umowy nabycia wydzielonej części działalności spółki Premium Internet S.A. zostały opisane w nocie 12.

Zabezpieczenie wynikające ze spłaty zobowiązań w stosunku do MNI Mobile S.A.

W dniu 12 czerwca 2008 r. Zarząd Mediatel złożył weksel in blanco do dyspozycji MNI Mobile S.A., który w razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 05 lutego 2008 r. zawartej pomiędzy MNI Mobile S.A. a Mediatel może być zrealizowany do kwoty 450 tys. PLN wraz z odsetkami.

Zobowiązania warunkowe wobec firm telekomunikacyjnych

W dniu 19 października 2007 r. została ustanowiona blokada środków na rachunku bankowym w kwocie 200 tys. PLN na rzecz Telekomunikacji Polskiej SA. Zabezpieczone środki stanowią zabezpieczenie wiarygodności Telekomunikacji Polskiej SA dotyczących warunków współpracy w zakresie świadczenia usługi dostępu do lokalnej pętli abonenckiej poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej.

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

40. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w momencie konsolidacji i nie zostały ujawnione w tej nocie.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Pan Jacek Niedziałkowski – Członek zarządu – posiadał 3.730 akcji spółki.

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Pan Jerzy Cegliński – Członek zarządu – posiadał 1.300 akcji spółki.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Na dzień 30 czerwca 2008 r. Pan Zbigniew Kazimierzak – Prezes Rady Nadzorczej – posiadał 606.000 akcji spółki.

Wynagrodzenia członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2008 r. i 30 czerwca 2007 r. wynosiły odpowiednio 178 tys. PLN i 488 tys. PLN.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Emitenta w okresie sześciu miesięcy 2008 r. i 30 czerwca 2007 r. wynosiły odpowiednio 28 tys. PLN i 8 tys. PLN.

41. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa Mediatel w ramach prowadzonej działalności operacyjnej narażona jest na szereg ryzyk finansowych do których należą:

- ryzyko związane ze zmianą kursów walut,
- ryzyko zmiany stopy procentowej,
- ryzyko utraty płynności,
- ryzyko kapitałowe.

Zarządzanie ryzykiem prowadzone przez Grupę ma na celu ograniczenie wpływu niekorzystnych czynników na wyniki finansowe Grupy.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za nadzór i zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyk, na które narażona jest Grupa. W związku z powyższym zarząd przyjął ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą kontraktów terminowych, ryzyka kredytowego i kapitałowego.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą pożyczki, kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zabezpieczenie środków do finansowania działalności Grupy. Grupa posiada też instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności operacyjnej.

Ryzyko związane ze zmianą kursów walut

Przychody realizowane w walutach obcych stanowią istotny udział w obrocie Grupy. Zgodnie ze strategią umacniania pozycji na międzynarodowym rynku hurtowym może on w przyszłości wzrosnąć. W pierwszym półroczu 2008 roku przychody realizowane były w PLN (61%), EUR (11%) oraz USD (28%).

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

Ponieważ Grupa Mediatel nie posiada znaczących oprocentowanych aktywów długoterminowych, przychody Grupy oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zasadniczo niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych.

Ryzyko utraty płynności

Polityka spółki zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych niezbędnego do bieżącej obsługi zobowiązań.

W związku z dynamicznym charakterem prowadzonej działalności Grupa Mediatel prowadzi stały monitoring splotu należności w celu utrzymania bieżącej płynności finansowej oraz korzysta z usług zewnętrznych firm windykacyjnych, jak również zamierza zachować elastyczność finansowania dzięki przyznanym pożyczkom.

Zarząd monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy Mediatel w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności Grupy, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

42. Wydarzenia po dacie bilansowej

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym

Podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 24 lipca 2008 r. Zarząd Mediatel dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z kwoty 1.728.503 PLN do kwoty 1.816.503 PLN, to jest o kwotę 88.000 PLN, w drodze emisji 440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 20 gr każda, za cenę emisyjną 10 PLN za jedną akcję. Objęcie akcji nastąpi w zamian za wniesienie do Spółki przez Premium Internet S.A. wkładu pieniężnego w wysokości 4.400.000 PLN. Kwota 4.400.000 PLN będzie płatna w drodze umownego potrącenia wierzytelności przysługującej spółce Premium Internet S.A. od Mediatel wynikającej z zawartej pomiędzy Premium Internet S.A. a Mediatel umowy sprzedaży wybranych składników przedsiębiorstwa Premium Internet S.A. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 5 września 2008 r.

Zniesienie zastawu rejestrowego na wierzytelnościach

W dniu 04 września 2008 r. zostały podpisane aneksy do umów pożyczek z dnia 17 marca 2008 r. zawartych pomiędzy Mediatel (pożyczkobiorca), a Elterix S.A.(pożyczkodawca) i 04 marca 2008 r. pomiędzy Mediatel (pożyczkobiorca), a Concept-T (pożyczkodawca). W wyniku aneksów, zostały zniesione zastawy rejestrowe na wierzytelnościach Spółki Mediatel w stosunku do Mediatel 4B ustanowione na rzecz pożyczkodawców.

Emisja obligacji

W dniu 23 września 2008 r. Spółka dokonała w trybie emisji niepublicznej 10 sztuk obligacji imiennych, kuponowych i niezabezpieczonych po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 200 tys. PLN każda. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 2.000 tys. PLN.

Splata pożyczki przez Członka Rady Nadzorczej

W dniu 17 września Pan Mirosław Janisiewicz dokonał spłaty pożyczki na rzecz spółki Conept-T z umowy zawartej dnia 5 listopada 2007 i 09 listopada 2007. Umowy pożyczek zostały spłacone w całości wraz z odsetkami.

Istotne umowy zawarte po dniu bilansowym

W dniu 06 sierpnia 2008 r. Zarząd Mediatel powziął wiadomość o wydaniu przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej decyzji z dnia 04 sierpnia 2008 r. zmieniającej umowę z dnia 30 sierpnia 2004 r. zawartą pomiędzy Mediatel a Telekomunikacja Polska S.A., zatwierdzającej „Ramową ofertę TP o dostępie telekomunikacyjnym w zakresie rozpoczynania połączeń, zakańczania połączeń oraz hurtowego dostępu do sieci” (RIO 2008). Decyzja ta daje możliwość świadczenia abonentom TP S.A. usługi abonamentu telefonicznego (WLR).

Zabezpieczenie wynikające ze spłaty zobowiązań w stosunku do MNI Mobile S.A.

W dniu 25 sierpnia 2008 r. Zarząd Mediatel złożył weksel in blanco do dyspozycji MNI Mobile S.A., który w razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 05 lutego 2008 r. zawartej pomiędzy MNI Mobile S.A. a Mediatel może być zrealizowany do kwoty 362 tys. PLN wraz z odsetkami.