



Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 4/2008

Warszawa, 24 lutego 2009 roku

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spis Treści

1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej	3
2. Wybrane dane finansowe	5
3. Informacje określone w przepisach (w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad/polityki rachunkowości)	6
4. Ważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność Grupy	6
5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	7
6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Mediatel SA	8
7. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę	9
8. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	9
9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	9
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	12
11. Udzielone pożyczki, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielone poręczenia i gwarancje jednostkom powiązаныm	12
12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	12
13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	13
14. Charakterystyka segmentów	13
15. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w okresie objętym raportem	13
16. Prognozy wyników	17
17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Mediatel SA i jego grupą kapitałową	17
18. Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących	17
19. Akcje Mediatel SA będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	18
20. Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	18
21. Istotne wydarzenia, które miały miejsce w okresie po zakończeniu IV kwartału 2008 do dnia przekazania raportu	19
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	21
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.	28
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	38

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

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

siedziba: ul. Bitwy Warszawskiej 1920r. 7A, 02-366 Warszawa
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000045784
Kapitał zakładowy: 1.816.503 PLN

Spółka Mediatel SA jest dynamicznie rozwijającym się niezależnym dostawcą zintegrowanych usług telekomunikacyjnych. W wyniku rozwoju poprzez przeprowadzone w pierwszej połowie 2008 roku akwizycje podmiotów telekomunikacyjnych, Spółka znacząco zdywersyfikowała obszar swojej działalności (poszerzyła liczbę segmentów rynkowych oraz zwiększyła zasięg geograficzny swojej działalności) co miało również wpływ na wzbogacenie portfolio produktowego Spółki. Grupa Kapitałowa Mediatel oferuje usługi telekomunikacyjne na bazie własnej oraz dzierżawionej infrastruktury telekomunikacyjnej.

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

Elterix SA

Zmiana adresu siedziby została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w dniu 16.01.2009 r.

siedziba: ul. Bitwy Warszawskiej 1920r. 7A, 02-366 Warszawa
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000020560
Kapitał zakładowy: 20.075.000 PLN
Data objęcia kontroli: 20.06.2008 r.

Procent posiadanego kapitału zakładowego: 99,16 %

Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 99,16%

Głównym przedmiotem działalności Elterix SA jest działalność telekomunikacyjna w zakresie świadczenia usług połączeń telefonii stacjonarnej oraz dostępu do internetu dla klientów biznesowych i indywidualnych oraz hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii stacjonarnej i komórkowej.

Elterix SA posiada własną sieć światłowodową, a także dostępową sieć miedzianą i radiową na terenie Trójmiasta.

Mediatel 4B Sp. z o. o. (dawniej e-Tel Polska Sp. z o.o.)

Zmiana nazwy spółki oraz adresu siedziby została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w dniu 3.09.2008 r.

siedziba: ul. Bitwy Warszawskiej 1920r. 7A, 02-366 Warszawa
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000007392
Kapitał zakładowy: 8.000.000 PLN
Data objęcia kontroli: 18.02.2008 r.

Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Elterix SA: 100%

Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez Elterix SA: 100%

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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. Spółka jest konsolidowana metodą pełną od dnia 19 lutego 2008 r.

Concept-T Sp. z o.o.

siedziba: ul. Bitwy Warszawskiej 1920r. 7A, 02-366 Warszawa
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
charakter dominacji: spółka zależna pośrednio poprzez Elterix SA
KRS 0000137749
Kapitał zakładowy: 50.000 PLN
Data objęcia kontroli: 20.06.2008 r.

Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Elterix SA: 100 %

Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez Elterix SA: 100%

Głównym przedmiotem działalności Concept-T Sp. z o.o. jest hurtowa wymiana ruchu telekomunikacyjnego. Concept-T oferuje też usługi tanich połączeń międzynarodowych pod marką *Tanifon*.

Spółka jest konsolidowana metodą pełną od dnia 20 czerwca 2008 r.

Mediatel Consulting Sp. z o.o. (dawniej: MK Management Sp. z o.o.)

siedziba: ul. Bitwy Warszawskiej 1920r. 7A, 02-366 Warszawa
sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
charakter dominacji: spółka zależna pośrednio poprzez Elterix SA
KRS 0000284880
Kapitał zakładowy: 50.000 PLN
Data objęcia kontroli: 20.06.2008 r.

Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Elterix SA: 100 %

Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez Elterix SA: 100%.

Mediatel Consulting Sp. z o.o. prowadzi działalność polegającą na pozyskiwaniu klientów hurtowych na rzecz Elterix SA oraz świadczy usługi doradcze w zakresie usług i złożonych rozwiązań informacyjno-komunikacyjnych dla największych podmiotów gospodarczych.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Mediatel w okresie od 1 października 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.:

Rejestracja podwyższenia kapitału spółki zależnej Mediatel 4B

W dniu 23 października 2008 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel 4B o kwotę 7.900.000 PLN. Podwyższenie kapitału Mediatel 4B nastąpiło w wyniku utworzenia 15.800 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy, objętych w całości przez jedynego właściciela tj. spółkę Mediatel SA. Po rejestracji kapitał zakładowy Mediatel 4B wynosi 8.000.000 PLN i dzieli się na 16.000 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy i dających prawo do wykonywania 16.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki zależnej oraz uprawnionych do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

Umowa sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B

W dniu 16 grudnia 2008 roku, Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów, na podstawie której zbyła na rzecz Elterix SA 16.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Mediatel 4B, o wartości nominalnej 500 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 8.000.000 PLN, stanowiące 100% kapitału zakładowego oraz

Grupa Kapitałowa Mediateł SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

100% ogółu głosów na zgromadzeniu wspólników Mediateł 4B za łączną kwotę 14.000.000 PLN. Przeniesienie własności udziałów Mediateł 4B jest elementem procesu restrukturyzacji spółek telekomunikacyjnych w ramach Mediateł Group.

2. Wybrane dane finansowe

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. Informacje zawarte w tabeli powinny być czytane razem z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2008 r.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone po kursie 3,5321 PLN za 1 EUR, stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 01 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.). Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone po kursie 4,1724 PLN za 1 EUR (kurs NBP z dnia 31 grudnia 2008 r.).

	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008r.	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008r.	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007r.	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007r.
	PLN	EUR	PLN	EUR
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	176 704	50 028	53 040	14 044
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 818	3 346	(5 558)	(1 472)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 959	3 386	(5 475)	(1 450)
Zysk (strata) netto	10 600	3 001	(4 604)	(1 219)
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 443	4 089	(5 029)	(1 332)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(8 053)	(2 280)	(1 425)	(377)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 622)	(459)	(15)	(4)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 767	1 350	786	208
Skonsolidowany bilans				
Aktywa, razem	104 109	24 952	22 455	6 269
Zobowiązania długoterminowe	4 154	996	5 779	1 613
Zobowiązania krótkoterminowe	59 320	14 217	10 938	3 054
Kapitał własny	40 635	9 739	5 738	1 602
Kapitał podstawowy	1 817	435	607	169
Liczba akcji (w szt.)	6 416 186	6 416 186	3 035 300	3 035 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	1,65	0,14	(1,52)	(0,40)
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	6,33	1,88	1,89	0,53

* średnia ważona liczba akcji

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej). 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.

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

4. Ważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność Grupy

Główne osiągnięcia oraz niepowodzenia Grupy Kapitałowej w IV kwartale 2008 r.

W IV kwartale 2008 r. Spółka koncentrowała się na integracji i restrukturyzacji nabytych podmiotów w ramach Mediatel Group. Integralnym elementem tego procesu było zatwierdzenie w dniu 3 grudnia 2008 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego związanego z wprowadzeniem do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych akcji serii F, serii G, serii I wyemitowanych w ramach subskrypcji prywatnej oraz akcji serii H wyemitowanych w związku z połączeniem Mediatel SA z Elterix Holding Sp. z o.o. (emisja połączeniowa). Podsuwanie emisji akcji serii F, G, H, I opisane zostało w punkcie 15 raportu kwartalnego.

W okresie sprawozdawczym zintensyfikowano działania w zakresie hurtowej sprzedaży usług telekomunikacyjnych oraz uruchomienia działalności operacyjnej i sprzedaży usług telekomunikacyjnych na terenie całej Polski. Działalność w segmencie operatorskim stanowi obecnie największą część sprzedaży Grupy Kapitałowej Mediatel. W ramach działalności hurtowej sprzedaży usług głosowych do operatorów Mediatel SA zajmuje jedną z czołowych pozycji na tym rynku. Oferta hurtowej transmisji głosu i zakańczania połączeń telefonicznych w sieciach operatorów skierowana jest do operatorów telekomunikacyjnych krajowych i zagranicznych. Usługi głosowe dla operatorów mają na celu zapewnić wymianę ruchu w wolumenach hurtowych do dowolnego operatora w kraju lub za granicą.

W ramach szeroko zakrojonej współpracy z innymi operatorami krajowymi i zagranicznymi Mediatel SA oferuje możliwość przyjmowania i tranzytowania telekomunikacyjnego ruchu głosowego do sieci stacjonarnych, komórkowych oraz ruchu międzynarodowego. Dzięki rozległej współpracy z operatorami krajowymi i zagranicznymi Mediatel posiada ok. 100 umów handlowych oraz ponad 160 punktów styku sieci zarówno w kraju, jaki i za granicą, zapewniających korzystne możliwości świadczenia usług. Usługi są realizowane w oparciu o własne centrale, punkty styku z sieciami innych operatorów (m.in. we Frankfurcie nad Menem i Nowym Jorku) oraz umowy międzyoperatorskie z TP SA i innymi operatorami krajowymi.

Rejestracja podwyższenia kapitału spółki zależnej Mediatel 4B Sp. z o.o.

W dniu 23 października 2008 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel 4B o kwotę 7.900.000 PLN. Po rejestracji kapitał zakładowy Mediatel 4B wynosi 8.000.000 PLN i dzieli się na 16.000 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy i dających prawo do wykonywania 16.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników stanowiących 100% kapitału zakładowego Mediatel 4B oraz uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.

Przychody uzyskane w IV kwartale 2008 wyniosły 63.883 tys. PLN i wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym o 255%, co w głównej mierze było skutkiem nabycia spółek przez Mediatel SA oraz zwiększenia wolumenu usług w zakresie hurtowej wymiany ruchu telekomunikacyjnego.

Zysk Spółki na działalności operacyjnej za IV kwartał osiągnął wartość 576 tys. PLN. Całkowita amortyzacja za IV kwartał 2008 r. wyniosła 4.003 tys. PLN., tak więc EBITDA (zysk operacyjny) wyniósł 4.579 tys. PLN.

Przychody ze sprzedaży Mediatel SA to w głównej mierze sprzedaż usług telekomunikacyjnych hurtowych, następnie usług głosowych połączeń telekomunikacyjnych, usług komutowanego i stałego dostępu do Internetu oraz usług informatycznych związanych z obsługą sieci Internet. Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki są usługi, w tym przede wszystkim usługi telekomunikacyjne.

Przychody Grupy Mediatel w podziale na rodzaje działalności wyglądają następująco:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 r.	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 r.
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	517	2 044	-	10
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	63 166	173 855	16 292	52 430
Przychody ze sprzedaży usług internetowych	200	805	-	600
	63 883	176 704	16 292	53 040

W zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych przez Spółkę realizowana jest obsługa połączeń telefonicznych kierowanych poprzez sieć telekomunikacyjną Mediatel do sieci innych odbiorców operatorów telekomunikacyjnych. Świadczenie usług telekomunikacyjnych polega na obsłudze połączeń generowanych przez Abonentów sieci Mediatel oraz transzycie ruchu telekomunikacyjnego z sieci innych operatorów. W związku ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych głównymi kosztami w działalności Spółek należących do grupy są:

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

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

Działalność na rynku klientów biznesowych jest prowadzona obecnie głównie w oparciu o spółkę Mediatel 4B. Dotychczasowa sprzedaż na rynku biznesowym była realizowana również przez spółki Elterix SA i Mediatel SA, jednak rozpoczęte w poprzednich kwartałach prace konsolidacyjne ograniczyły tego rodzaju działalności w ww. spółkach i spowodowały przeniesienie tych aktywności do spółki Mediatel 4B.

Działalność na rynku klientów indywidualnych jest realizowana w oparciu o spółkę Elterix SA oraz Mediatel SA. W ramach działalności oferowane są usługi telefoniczne dostępne poprzez prefiks, połączenia telefoniczne w systemie przedpłaconym, usługi internetowe, usługi telefonii IP. W ramach działalności telekomunikacyjnej oferowane są również usługi telefoniczne w sieci mobilnej w modelu MVNO pod marką *Telepin mobi*, które są rozliczane w systemie przedpłaconym.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W wyniku wielu działań znacznie wzrosła rentowność Grupy Kapitałowej Mediatel:

	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.	okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 r.
Stopa rentowności sprzedaży	7%	-10%
Marża brutto ze sprzedaży	13%	3%
Stopa rentowności operacyjnej	7%	-10%

Rozpoczęty w pierwszym półroczu i kontynuowany w okresie sprawozdawczym proces konsolidacji spółek przyczynił się do znaczącego poprawienia się wskaźników rentowności.

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

Zatrudnienie. Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2008 roku w Grupie Kapitałowej wynosiło 110 osób w porównaniu do zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2007 roku wynoszącego 20 osób.

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Mediatel SA.

Na osiągnięte w okresie sprawozdawczym wyniki finansowe istotny wpływ miały następujące zdarzenia:

- dosprzedaż usług abonamentów telefonicznych i głosowych świadczonych na bazie WLR (Wholesale Line Rental) przy wykorzystaniu baz klienckich, jak również platform technicznych połączonych spółek;
- dosprzedaż do posiadanej bazy klienckiej abonamentów telefonicznych świadczonych z wykorzystaniem usługi WLR (Wholesale Line Rental);
- wzrost liczby nowych klientów biznesowych w wyniku prowadzonej działalności sprzedażowej w kanale bezpośrednim oraz pośrednim;
- optymalizacja procesów obsługi posprzedażowej wynikających z konsolidacji działań operacyjnych;
- uruchomienie dodatkowych punktów styku z siecią TP SA zwiększających zasięg usług WLR na nowe strefy numeracyjne (obecnie Mediatel 4B posiada zasięg świadczenia usług na terenie całego kraju);
- obniżenie kosztów obsługi ruchu telekomunikacyjnego abonentów związane z uruchomieniem nowych punktów styku;
- redukcja kosztów wynikająca z efektów synergii oraz optymalizacji infrastruktury telekomunikacyjnej wchodzącej w skład połączonych Spółek.

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

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

8. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W perspektywie roku 2009 Spółka widzi dalsze szanse wzrostu przychodów jak również poprawę wyników finansowych. Dynamiczny wzrost rentowności będzie w najbliższych kwartałach efektem konsekwentnie realizowanej strategii Spółki, której założeniem jest rozwój poprzez akwizycje, dbałość o kosztową stronę działalności Spółki oraz osiągnięcie synergii wynikających z przejmowania podmiotów.

Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym, jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na osiągnięte w następnych kwartałach wyniki finansowe:

a) czynniki zewnętrzne:

- postępująca liberalizacja rynku telekomunikacyjnego,
- konkurencja ze strony operatorów stacjonarnych i komórkowych, skutkująca spadkiem cen usług i marż,
- pojemność rynku telekomunikacyjnego w Polsce,
- możliwości techniczne świadczenia usług telekomunikacyjnych w oparciu o zasoby innych operatorów (BSA, WLR, LLU, MVNO, itp.),
- działalność regulacyjna UKE,
- warunki wpływające na świadczenie usług eksportowych, np. kursy walut, przepisy VAT,
- ogólna sytuacja gospodarcza mogąca mieć wpływ na popyt na usługi telekomunikacyjne.

b) czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Grupy:

- wykorzystanie własnej infrastruktury w prowadzeniu działalności,
- szybkość dopasowanie działań do zmieniających się warunków na rynku telekomunikacyjnym,
- dywersyfikacja źródeł przychodów, czyli uczestnictwo w kilku segmentach rynkowych z szerokim portfolio produktowym,
- zwiększenie zasięgu geograficznego działalności,
- uruchomienie nowych linii biznesowych lub nowych produktów w ramach linii już istniejących.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W ramach procesu restrukturyzacji wzajemnego zadłużenia spółek w Grupie Kapitałowej Mediatel zostały zawarte następujące transakcje.

Umowa sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B zawarta 16 grudnia 2008 roku z Elterix SA została opisana w punkcie 1 raportu kwartalnego.

Porozumienie o odstąpieniu od zawarcia umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej Elterix SA zawartej w dniu 3 września 2008 r. z Elterix SA oraz o odstąpieniu od umowy potrącenia wierzytelności zawartej w dniu 3 września 2008 r. z Elterix SA - porozumienie zostało opisane w punkcie 1 raportu kwartalnego.

W dniu 16 grudnia 2008 r. Spółka zawarła z Elterix S.A – porozumienie w sprawie odstąpienia od umowy objęcia 5.925.000 akcji imiennych serii H Elterix SA z dnia 3 września 2008 r. Na skutek odstąpienia od umowy objęcia akcji wygasło przyjęte przez Mediatel zobowiązanie do wniesienia do spółki Elterix wkładu pieniężnego w wysokości 5.925.000,00 PLN, a jednocześnie nie doszło do skutku potrącenie wierzytelności z tytułu zapłaty ceny emisyjnej za akcje z wierzytelnością Mediatel względem Elterix, którą to wierzytelność

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spółka przejęła jako następcę prawny Elterix Holding Sp. z o.o. w wyniku połączenia zarejestrowanego w dniu 20.06.2008 r.

Aneksy do umów pożyczek

W dniu 16 grudnia 2008 r. zostały podpisane aneksy do umowy pożyczki zawartych pomiędzy Mediatel SA a spółkami zależnymi Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o. z dnia 18 lutego 2008 r., umowy pożyczki pomiędzy Mediatel SA a Elterix SA z dnia 17 marca 2008 r. oraz umowy pożyczki pomiędzy Mediatel SA a Concept-T Sp. z o.o. z dnia 14 marca 2008 r. We wszystkich zawartych umowach pożyczkobiorcą była spółka Mediatel SA. Na mocy przedmiotowych aneksów strony zrezygnowały z zabezpieczenia udzielonych pożyczek zastawem rejestrowym na łącznie 160 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B, będących własnością Spółki na dzień 16 grudnia 2008 r. Skutkiem podpisanych aneksów jest wygaśnięcie zastawów rejestrowych na łącznie 160 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B ustanowionych na rzecz Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o.

Umowa objęcia obligacji imiennych przez Concept-T Sp. z o.o.

W dniu 31 października 2008 roku jednostka pośrednio zależna od Mediatel SA, spółka Concept-T Sp. z o.o. złożyła oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia obligacji, o których mowa w pkt. 15 raportu kwartalnego.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi od momentu zaistnienia powiązania w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2008 roku:

Stan na 31.12.2008

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe od:

	29 205
Elterix	22 304
Concept-T	210
Mediatel 4B	6 691

Emisja krótkoterminowych obligacji (łącznie z odsetkami)

	3 043
Concept-T	3 043

Otrzymane krótkoterminowe pożyczki i odsetki:

	309
Concept-T	309

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe do:

	399
Elterix	59
Concept-T	147
Mediatel 4B	193

W okresie sprawozdawczym na dzień 31 grudnia 2008 r., miały miejsce następujące transakcje Spółki z jednostkami zależnymi:

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

Grupa Kapitałowa Mediateł SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Łącznie przychody i koszty z tych transakcji oraz przychody i koszty z tytułu odsetek od pożyczek wynosiły odpowiednio:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych:	3 080	6 940
Concept-T	447	1 303
Elterix	611	1 012
Mediateł 4B	2 022	4 625
Koszty sprzedanych produktów i usług do jednostek powiązanych:	645	917
Elterix	120	184
Concept-T	349	550
Mediateł 4B	176	183
Pozostałe przychody operacyjne od jednostek powiązanych:	157	21 833
Elterix	25	966
Concept-T	9	23
Mediateł 4B	123	20 844
Przychody finansowe - odsetki do jednostek powiązanych:	328	1 400
Elterix	216	422
Mediateł 4B	112	978
Koszty finansowe - odsetki do jednostek powiązanych:	166	499
Elterix	93	309
Concept-T	73	190
Wynik na sprzedaży udziałów	14 540	14 540
Przychód z tytułu sprzedaży udziałów Elterix	14 000	14 000
Koszt sprzedaży udziałów do Elterix	(28 540)	(28 540)

Ponadto Zgromadzenie Wspólników Concept – T podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku osiągniętego w roku 2007 w postaci wypłaty 100% dywidendy dla Elterix. Na dzień 31 grudnia 2008 została wypłacona dywidenda w pełnej wysokości 2. 647 tys. PLN.

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

Pozew wniesiony przez First Data Poland S.A. z tytułu roszczenia od Mediatel SA

Sygn. akt - XX GC 115/07 - Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy.

Powód –First Data Poland S.A.

Pozwany – eTel Polska Sp. z o.o. (obecnie Mediatel 4B Sp. z o.o. - spółka zależna od Mediatel S.A.)

Przedmiot sporu: żądanie Powoda zapłaty kwoty 789.275,97 PLN z tytułu niezapłaconych faktur

Wartość przedmiotu sporu –789.275,97 PLN

Stan sprawy – dnia 17 kwietnia 2008 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok zasądający na rzecz

First Data Poland S.A. kwotę 789.275,97 PLN z ustawowymi odsetkami od kwot: 139.492,26 PLN od dnia 22 stycznia 2006 r. do dnia zapłaty, 446.998,52 PLN od dnia 31 marca 2006 r. do dnia zapłaty, 202.785,19 PLN od dnia 5 maja 2006 r. do dnia zapłaty oraz kwotę 46.681 PLN tytułem zwrotu kosztów postępowania. Pozwany złożył apelację od powyższego wyroku.

11. Udzielone pożyczki, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielone poręczenia i gwarancje jednostkom powiązanym.

Spółki Grupy Kapitałowej Mediatel SA nie udzieliły w czwartym kwartale 2008 roku poręczeń kredytu lub pożyczki, ani nie udzielały gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Istotne zobowiązania warunkowe jednostki dominującej

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

W dniu 16 grudnia 2008 r. zostały podpisane aneksy do umowy pożyczki zawartych pomiędzy Mediatel SA a spółkami zależnymi Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o. z dnia 18 lutego 2008 r., umowy pożyczki pomiędzy Mediatel SA a Elterix SA z dnia 17 marca 2008 r. oraz umowy pożyczki pomiędzy Mediatel SA a Concept-T Sp. z o.o. z dnia 14 marca 2008 r. We wszystkich zawartych umowach pożyczkobiorcą była spółka Mediatel SA. Na mocy przedmiotowych aneksów strony zrezygnowały z zabezpieczenia udzielonych pożyczek zastawem rejestrowym na łącznie 160 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B, będących własnością Spółki na dzień 16 grudnia 2008 r. Skutkiem podpisanych aneksów jest wygaśnięcie zastawów rejestrowych na łącznie 160 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B ustanowionych na rzecz Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o.

W poprzednim okresie sprawozdawczym zostały podpisane aneksy do umów pożyczek pomiędzy Mediatel SA a Elterix SA z dnia 17 marca 2008 r. oraz pomiędzy Mediatel SA a Concept-T Sp. z o.o. z dnia 14 marca 2008 r. Na mocy aneksów do ww. umów zostały zniesione zastawy rejestrowe na wierzytelnościach Mediatel SA w stosunku do Mediatel 4B ustanowione na rzecz Elterix SA i Concept-T Sp. z o.o. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem ustanowionym na rzecz Concept-T Sp. z o.o. wynosiła łącznie 1.744.000 PLN, na rzecz Elterix S.A. 708.500 PLN. Wartość ewidencyjna wierzytelności, na której ustanowiono zastaw, wynosiła w księgach rachunkowych Mediatel SA 29.946.727,37 PLN.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenia wynikające z umowy nabycia wybranych składników przedsiębiorstwa spółki Premium Internet SA

W wyniku umowy z dnia 5 marca 2008 r. zawartej między Mediatel SA (Zastawca) a Premium Internet SA (Zastawnik) - ustanowiono zastawy rejestrowe na:

- wierzytelności Spółki w stosunku do 26 jej klientów (dłużnicy Spółki). Wartość ewidencyjna wierzytelności, na których ustanowiono zastaw, wynosiła w księgach rachunkowych Mediatel SA na dzień 7.03.2008 r. 5.422.301 PLN, przy czym wartość wierzytelności wobec pojedynczego dłużnika nie przekraczała 1.300.000 PLN.
- centrali telekomunikacyjnej Lucent 5ESSP stanowiącej własność Spółki. Wartość ewidencyjna centrali, na której ustanowiono zastaw, wynosi w księgach rachunkowych Mediatel SA 2.000.000 PLN.

W dniu 16 stycznia 2009 r. został podpisany aneks do umowy z dnia 5 marca 2008 r. zawartej między Mediatel SA (Zastawca) a Premium Internet SA (Zastawnik), na mocy którego następcą prawny Premium Internet SA spółka TELE2 POLSKA Sp. z o.o. złożyła oświadczenie o zrzeczeniu się zabezpieczeń wskazanych w ww. umowie w zamian za dostarczenie przez podmiot wskazany przez Mediatel gwarancji bankowej w wysokości 4.400.000 PLN, która została wystawiona przez podmiot wskazany przez Mediatel - spółkę Rasting Limited. W związku z ww. aneksem spółka TELE2 POLSKA Sp. z o.o. złożyła w sądzie w dniu 6 lutego 2009 r. wnioski o wykreślenie ww. zastawów rejestrowych z rejestru zastawów.

Pozostałe warunkowe zobowiązania to weksle złożone in blanco do dyspozycji MNI Mobile SA, który w razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 05 lutego 2008 r. zawartej pomiędzy MNI Mobile SA a Mediatel mogą być zrealizowane do kwoty łącznie 870 tys. PLN wraz z odsetkami

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

13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

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

14. Charakterystyka segmentów

W wyniku przeprowadzonych w pierwszej połowie 2008 roku akwizycji podmiotów telekomunikacyjnych, Spółka znacząco zdywersyfikowała obszar swojej działalności (poszerzyła liczbę segmentów rynkowych oraz zwiększyła zasięg geograficzny swojej działalności).

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

15. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w okresie objętym raportem

Emisja obligacji

W dniu 31 października 2008 r. spółka Mediatel SA wyemitowała 10 obligacji imiennych niezabezpieczonych serii B o numerach od 1 do 10 po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 100.000 PLN każda. Termin wykupu obligacji przypada w dniu 30 czerwca 2009 r. z zastrzeżonym uprawnieniem Spółki do ich wcześniejszego wykupu. Łączna cena za nabyte obligacje wyniosła 1.000.000 PLN. Oprocentowanie obligacji naliczane jest od dnia objęcia obligacji i oparte zostało na warunkach rynkowych, przy czym

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

uiszczone zostanie wraz z wykupem obligacji. Oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia ww. obligacji złożyła jednostka pośrednio zależna Concept-T Sp. z o.o. Nabycie obligacji nastąpiło w celu zarządzania kapitałem obrotowym w ramach Grupy Kapitałowej.

Operacja ta spowodowała wzrost zadłużenia Mediatel SA z tego tytułu o 1.000 tys. PLN. Na dzień bilansowy zobowiązania Mediatel SA z tytułu wyemitowanych obligacji wyniosły 3.000 tys. PLN., a odsetki 43 tys. PLN.

Uchylenie uchwały NWZ Elterix SA

W dniu 15 grudnia 2008 r. została uchylona Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Elterix S.A. z dnia 14 sierpnia 2008 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, na mocy której zostało wyemitowanych 5.925.000 akcji imiennych serii H Elterix S.A. po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej i wynoszącej 1 PLN każda akcja.

Umorzenie obligacji

16 grudnia 2008 roku została umorzona 1 obligacja imienna niezabezpieczona, o wartości nominalnej 1.481.187,16 PLN oprocentowana w wysokości 9% w skali roku począwszy od dnia 26 lutego 2008 r., z terminem wykupu przypadającym na dzień 31 grudnia 2008 r. wyemitowana przez Elterix Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której następcą prawnym jest Mediatel. Umorzenie obligacji nastąpiło w wyniku potrącenia wierzytelności przysługującej Mediatel względem Elterix wynikającej z zawarcia umowy sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B opisanej w punkcie 1 raportu kwartalnego z wierzytelnością przysługującą Elterix względem Mediatel z tytułu ww. obligacji wyemitowanej przez Elterix Holding Sp. z o.o..

Zatwierdzenie prospektu emisyjnego akcji serii F, G, H, I

W dniu 3 grudnia 2008 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu złożonego przez Spółkę prospektu emisyjnego. Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym:

- 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 1.385.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 3.921.715 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 440.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Rejestracja akcji w KDPW

Zgodnie z Uchwałą Zarządu KDPW z dnia 8 grudnia 2008 r., w KDPW zostało zarejestrowanych 6.047.215 akcji zwykłych na okaziciela Mediatel SA pod kodem PLSMMDA00012. W związku z powyższym od dnia 11 grudnia 2008 r. kodem PLSMMDA00012 oznaczonych jest 9.082.515 akcji zwykłych na okaziciela Spółki.

Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii F, G, H, I

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA uchwałą Nr 900/2008 z dnia 9 grudnia 2008 r. stwierdził że, do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczone są następujące akcje zwykłe na okaziciela spółki Mediatel SA o wartości nominalnej 0,20 PLN każda:

- 300.000 akcji serii F,
- 1.385.500 akcji serii G,
- 3.921.715 akcji serii H,
- 440.000 akcji serii I.

Akcje, o których mowa powyżej, zostały zarejestrowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 11 grudnia 2008 i oznaczone kodem „PLSMMDA00012”. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wprowadził ww. akcje serii F, G, H, I w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym z dniem 11 grudnia 2008.

Informacje podsumowujące zakończone subskrypcje prywatne akcji serii F, serii G, serii I oraz informacje dot. emisji akcji serii H wyemitowanych w związku z połączeniem Mediatel S.A. z Elterix Holding Sp. z o.o., związane z wprowadzeniem ww. akcji do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 10 marca 2008 roku w oparciu o uchwałę Zarządu Mediatel S.A. nr 3 podwyższono kapitał zakładowy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej (w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych) - o 300.000 akcji serii F oraz 1.385.500 serii G, z wyłączeniem prawa poboru. Treść podjętej ww. uchwały została podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 19/2008 w dniu 11 marca 2008r.

W dniu 20 czerwca 2008 roku dokonano rejestracji połączenia spółek Mediatel S.A. (Spółka Przejmująca) z Elterix Holding Sp. z o.o. (Spółką Przejmowaną). Połączenie spółek dokonano w sposób określony w art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Na skutek połączenia, kapitał zakładowy Mediatel S.A. został podwyższony o 3.921.715 akcji serii H (raport bieżący nr 64/2008 z dnia 21 czerwca 2008r.)

W dniu 24 lipca 2008 roku w oparciu o uchwałę Zarządu Mediatel S.A. podwyższono kapitał zakładowy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej (w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych) – o 440.000 akcji serii I z wyłączeniem prawa poboru. Treść podjętej ww. uchwały została podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 81/2008 w dniu 24 lipca 2008 r.

2) Data przydziału papierów wartościowych:

Ze względu na charakter emisji akcje serii F, G, H i I nie były przydzielane.

- Akcje serii F – objęcie akcji nastąpiło w dniu 10 kwietnia 2008 roku (raport bieżący nr 31/2008 z dnia 11 kwietnia 2008r.),
- Akcje serii G – objęcie akcji nastąpiło w dniu 31 marca 2008 roku (raport bieżący nr 27/2008 z dnia 31 marca 2008r.),
- Akcje serii H – rejestracja połączenia oraz objęcie akcji nastąpiło w dniu 20 czerwca 2008 roku (raport bieżący nr 64/2008 z dnia 21 czerwca 2008r.),
- Akcje serii I – objęcie akcji nastąpiło w dniu 11 sierpnia 2008 roku (raport bieżący nr 86/2008 z dnia 13 sierpnia 2008r.).

3) Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

- 300.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 1.385.500 Akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 3.921.715 Akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 440.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii I.

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych papierów wartościowych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy: nie dotyczy.

5) Liczba papierów wartościowych na które złożono zapisy w ramach subskrypcji lub sprzedaży: nie dotyczy.

6) Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:

Z uwagi na charakter emisji akcji – liczba objętych akcji jest następująca:

- 300.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 1.385.500 Akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 3.921.715 Akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 440.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii I.

7) Cena, po jakiej papiery wartościowe były nabywane (obejmowane):

- 10 PLN za 1 Akcję serii F,
- 12 PLN za 1 Akcję serii G,
- emisja połączeniowa - Akcje serii H,
- 10 PLN za 1 Akcję serii I,

8) Liczba osób, które złożyły zapisy na papiery wartościowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: nie dotyczy.

9) Liczba osób, którym przydzielono papiery wartościowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Umowę objęcia akcji serii F zawarł 1 podmiot uprawniony na podstawie uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dnia 10 marca 2008 r. (raport bieżący nr 31/2008 z dnia 11 kwietnia 2008r.);

Umowy objęcia akcji serii G zawarły 3 podmioty uprawnione na podstawie uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dnia 10 marca 2008 r. (raport bieżący nr 27/2008 z dnia 31 marca 2008r.);

Zgodnie z przyjętym planem połączenia, akcje serii H zostały wydane wspólnikowi Elterix Holding Sp. z o.o. (raport bieżący nr 64/2008 z dnia 21 czerwca 2008r.),

Umowę objęcia akcji serii I zawarł 1 podmiot uprawniony na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 24 lipca 2008 r. (raport bieżący nr 86/2008 z dnia 13 sierpnia 2008r.);

10) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli papiery wartościowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki papieru wartościowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki papieru wartościowego w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez emitenta: nie dotyczy – nie zawarto umów o subemisję.

11) Wartość przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży

- 3.000.000 PLN dla Akcji serii F,
- 16.626.000 PLN dla Akcji serii G,
- 66.505.650 PLN (wartość Akcji serii H wyliczona została wg wyceny wartości majątku spółki Elterix Holding Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej) ustalonej na dzień 1 lutego 2008 r. do celów połączenia ze spółką Mediatel S.A. (Spółką Przejmującą) - dla Akcji serii H,
- 4.400.000 PLN dla Akcji serii I.

12) Łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji Akcji serii F, serii H, serii G oraz serii I:

Łączna wysokość kosztów ww. emisji akcji wyniosła 489.994 PLN, przy czym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenie oferty wyniosły: nie dotyczy,
- b) wynagrodzenia subemitentów: nie zostały poniesione,
- c) sporządzenia prospektu emisyjnego i koszty doradztwa: 386.100 PLN,
- d) promocji oferty: nie zostały poniesione,
- e) opłaty administracyjne, koszty udostępnienie Prospektu oraz pozostałe koszty: 103.894 PLN.

Wysokość kosztów przygotowania i przeprowadzenia emisji akcji serii F, G, H oraz I została oszacowana i zaliczona do kosztów emisji na dzień sporządzenia niniejszego raportu zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki. Ostateczną wysokość kosztów związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji akcji serii F, G, H oraz I Zarząd przedstawi w raporcie rocznym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 roku.

Zgodnie z art. 36 pkt 2b Ustawy o Rachunkowości powyższe koszty zgromadzenia kapitału zmniejszą kapitał zapasowy Spółki.

13) Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji lub sprzedaży przypadającego na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją lub sprzedażą:

Średni szacunkowy koszt przygotowania i przeprowadzenia emisji akcji serii F, G, H oraz I przypadający na jednostkę papieru wartościowego wyniósł 0,08 PLN.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

16. Prognozy wyników

W raporcie bieżącym nr 17/2008 z dnia 6 marca 2008 r. Zarząd Mediatel SA przedstawił prognozę skonsolidowanego wyniku finansowego na 2008 rok.

	<u>rok 2008</u>
	PLN
Wartość sprzedaży usług	175 000
EBITDA	17 100
Wydatki na inwestycje	5 000

Zarząd Mediatel sporządzając poniższe dane miał na uwadze następujące czynniki:

- konsolidację sprawozdań finansowych spółki Mediatel 4B począwszy od dnia 1 marca 2008 r. w 100%,
- konsolidację sprawozdań finansowych firm wchodzących w skład Grupy Eletrix (Elterix SA oraz Concept-T) począwszy od dnia 1 czerwca 2008 r. w 100%,
- wzrost wyników poprzez wykorzystanie pozyskanych składników Premium Internet SA począwszy od 1 maja 2008 r. w 100%,
- wzrost liczby klientów biznesowych,
- konsumpcję synergii administracyjno-organizacyjnych oraz infrastrukturalnych w wyniku przejęcia Mediatel 4B Sp. z o.o. (dawniej eTel Polska Sp. z o.o.), wybranych składników Premium Internet SA, spółek wchodzących w skład Grupy Eletrix,
- wejście na rynek usług dla klientów detalicznych.

Prognoza uzyskania powyższych wyników finansowych przez Grupę Kapitałową Mediatel SA opierała się na analizie wyników uzyskanych w roku 2007 przez spółki biorące udział w konsolidacji oraz na podstawie analizy strony przychodowej i kosztowej będącej podstawą do przygotowania niniejszej prognozy.

Prognoza zakładała utrzymanie realizowanych cen sprzedaży oraz stóp procentowych i kursów walut na obecnym poziomie.

Zarząd Mediatel SA informuje, że prognoza wartości sprzedaży usług oraz prognoza wartości EBITDA na rok 2008 ogłoszona 6 marca 2008 r. w raporcie bieżącym nr 17/2008 została zrealizowana. Wartość sprzedaży usług za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 wyniosła 176.704 tys. PLN, EBITDA osiągnęła wartość 18.486 tys. PLN. Wartość inwestycji (bez przejęć) w 2008 wg danych za IV kwartał narastająco wyniosła 800 tys. PLN

17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Mediatel SA i jego grupą kapitałową

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania.

18. Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31 grudnia 2008 r. skład Zarządu przedstawiał się w sposób następujący:

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

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie organów zarządzających.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2008 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się w sposób następujący:

Zbigniew Kazimierczak – Członek Rady Nadzorczej,
Mirośław Janisiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Łolik – Członek Rady Nadzorczej,
Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Sieluk – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie organów nadzorujących.

19. Akcje Mediatel SA będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Mediatel SA przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

	Funkcja	Stan na 24.02.2009 r.	Stan na 4.11.2008 r.
Osoby zarządzające			
Jacek Niedziałkowski	Członek Zarządu	3.730	3.730
Jerzy Cegliński	Członek Zarządu	1.300	1.300
Osoba zarządzająca*	Członek Zarządu	1.200	-
Osoby nadzorujące			
Zbigniew Kazimierczak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	136.000	606.000

* Osoba zobowiązana nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych.

Mirośław Janisiewicz, będący Członkiem Rady Nadzorczej Mediatel SA, jest 50% udziałowcem Rasting Limited spółki prawa Republiki Cypru, posiadającej na dzień 31 grudnia 2008 r. zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami 5.104.059 akcji Mediatel SA, które to akcje reprezentowały 56,20% kapitału zakładowego i 56,20% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki. Mirośław Janisiewicz nie posiada bezpośrednio akcji Spółki.

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

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZ Spółki na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 4 listopada 2008 r. przedstawiał się następująco:

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na dzień 04.11.2008 r.	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ	% w kapitale zakładowym odpowiadający % głosów na WZ
Rasting Limited	5.104.059	56,20%
Zbigniew Kazimierczak	606.000	6,67 %
Porozumienie Akcjonariuszy	735.700	8,10 %
w tym: Maciej Gawęda	535.700	5,90%
BBI Capital NFI SA	600.000	6,61%

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Porozumienie akcjonariuszy zawarte zostało w dniu 9 kwietnia 2004 roku, przedłużone następnie aneksem z dnia 10 kwietnia 2008 roku, z terminem ważności do dnia 9 kwietnia 2011 roku. Strony porozumienia nie wykluczają przedłużenia porozumienia na kolejny okres trzech lat. Stronami ww. porozumienia są: Maria Gawęda, Maciej Gawęda oraz Wojciech Gawęda.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZ Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2008 tj. 24 lutego 2009 r. przedstawia się następująco:

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na dzień 24.02.2009 r.	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ	% w kapitale zakładowym odpowiadający % głosów na WZ
NFI Magna Polonia SA *	5.990.000	65,95%
Porozumienie Akcjonariuszy	735.700	8,10 %
w tym: Maciej Gawęda	535.700	5,90%

W dniu 9 lutego 2009 r. Zarząd Mediatel SA otrzymał zawiadomienie od Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia SA („Fundusz”), iż w wykonaniu zawartych przez Fundusz w dniu 31 stycznia 2009 roku czterech Umów Objęcia Akcji m.in. umowy ze spółką Rasting Limited, ze spółką BBI Capital NFI SA oraz z Panem Zbigniewem Kazimierczakiem, w dniach 3-6 lutego 2009 r. Fundusz nabył łącznie 5.990.000 akcji Mediatel SA., stanowiących 65,95% łącznej liczby akcji Mediatel SA. Jednocześnie Fundusz poinformował, że w terminie 3 miesięcy od dnia zawarcia opisywanej transakcji, celem wykonania obowiązków wynikających z art. 73 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Fundusz zamierza ogłosić wezwanie uzupełniające na zapisywanie się na sprzedaż akcji w kapitale zakładowym Mediatel, tak aby zwiększyć swój udział do 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mediatel.

21. Istotne wydarzenia, które miały miejsce w okresie po zakończeniu IV kwartału 2008 do dnia przekazania raportu

Nabycie obligacji Mediatel S.A. przez jednostkę pośrednio zależną

W dniu 10 lutego 2009 r. Concept-T Sp. z o.o., jednostka pośrednio zależna Mediatel S.A., złożyła oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia wyemitowanej w dniu 10 lutego 2009 r. przez Mediatel S.A. jednej obligacji imiennej niezabezpieczonej serii C o numerze 1 po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.700.000 PLN. Termin wykupu obligacji przypada w dniu 31 grudnia 2009 r. z zastrzeżonym uprawnieniem Spółki do jej wcześniejszego wykupu.

Oprocentowanie obligacji naliczane jest od dnia objęcia obligacji i oparte zostało na warunkach rynkowych, przy czym uiszczone zostanie wraz z wykupem obligacji. Nabycie obligacji nastąpiło w celu zarządzania kapitałem obrotowym w ramach Grupy Kapitałowej.

Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej

W dniu 6 stycznia 2009 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Piotra Sieluka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel SA z dniem 5 stycznia 2009 r.

W dniu 23 stycznia 2009 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Dawida Sukacza z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel SA z dniem 26 stycznia 2009 r.

Powołanie Członka Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15 stycznia 2009 roku w związku ze złożoną rezygnacją Piotra Sieluka z funkcji Członka Rady Nadzorczej dokooptowała do składu Rady Nadzorczej Mediatel SA Alberta Kuźmicza jako Członka Rady Nadzorczej z dniem 15 stycznia 2009 r.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel SA w dniu 30 stycznia 2009 roku zatwierdziło dokonane przez Radę Nadzorczą Spółki dokooptowanie Alberta Kuźmicza do składu Rady Nadzorczej Spółki oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Krzysztofa Urbańskiego z dniem 30 stycznia 2009 r. jako Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Uгода pomiędzy Mediatel a TP

W dniu 14 stycznia 2009 r. pomiędzy spółką Mediatel SA a Telekomunikacją Polską SA została zawarta ugoda („Ugoda”), której przedmiotem jest określenie zasad, na jakich Strony zgodziły się rozstrzygnąć sądowe oraz pozasądowe spory. W wyniku Ugody Strony ustaliły, że uiszczenie przez Mediatel kwoty stanowiącej równowartość salda wzajemnych wierzytelności na dzień 30 listopada 2008 r. wynikających z dotychczasowej współpracy międzyoperatorskiej po dokonaniu korekty, całkowicie zaspokaja roszczenia TP wobec Mediatel, objęte przedmiotową Ugodą. Saldo zostanie rozliczone częściowo przez zapłatę sum pieniężnych (w 10 równych ratach) oraz częściowo w wyniku świadczenia przez Mediatel usługi hubbingu (tranzytu nietradycyjnego) na rzecz TP, tj. usługi zakańczania połączeń w sieciach operatorów zagranicznych, przesłanych przez TP minut międzynarodowego ruchu telefonicznego na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Zawarta Ugoda znosi wzajemne roszczenia między Stronami, co do których istnienia Strony mają świadomość w chwili zawarcia Ugody oraz zobowiązuje Strony do podjęcia działań zmierzających do zakończenia toczących się sądowych i pozasądowych postępowań: administracyjnych przed Prezesem UKE, postępowań przed sądami w sprawach regulacyjnych, z wyjątkiem postępowania z odwołania TP od decyzji Prezesa UKE z dnia 4 sierpnia 2008 r. nr DHRT-WWM-60600-104/06(62) w sprawie z wniosku Mediatel o dostosowanie umowy o współpracy z dnia 30 sierpnia 2004 r. oraz postępowań przed sądami w sprawach gospodarczych, o których mowa w pkt 10 raportu kwartalnego. Wobec trwających negocjacji z TP SA związanych z nieuregulowaniem kwestii rozliczeń będących przedmiotem postępowań sądowych pomiędzy stronami dla uwzględnienia ich potencjalnego wpływu na wynik Spółki, zostały stworzone rezerwy na sporne zobowiązania w wysokości PLN 3.909 tys. PLN

Umowa o połączeniu sieci pomiędzy Mediatel a TP

W dniu 14 stycznia 2009 roku Spółka zawarła Umowę o Połączeniu Sieci z Telekomunikacją Polską SA. Przedmiotem Umowy jest określenie warunków współpracy pomiędzy Spółką a TP w zakresie połączenia sieci na potrzeby realizacji usług telekomunikacyjnych, w tym także ustalenie warunków technicznych, realizacja połączenia i utrzymania połączenia sieci oraz określenie szczegółowych warunków rozliczeń. Zasady rozliczeń z tytułu Umowy zostały ustalone w oparciu o ramową ofertę TP zatwierdzoną decyzją Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej z dnia 8 kwietnia 2008 r., znak DRT-WOR-6062-3/06 (138) i nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Umowa nie obejmuje współpracy między TP i Mediatel w ramach hurtowego dostępu do sieci TP (WLR), która będzie realizowana w oparciu o postanowienia decyzji Prezesa UKE z dnia 4 sierpnia 2008 r. znak DRTH-WWM-60600-104/06(62), z uwzględnieniem zmian wynikających z treści Umowy. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony i nie przewiduje kar umownych. Umowa o Połączeniu Sieci zastępuje dotychczas zawarte umowy w zakresie współpracy w ramach dostępu telekomunikacyjnego oraz decyzje administracyjne zastępujące lub zmieniające te umowy.

Grupa Kapitałowa Mediateł SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Grupa Kapitałowa Mediateł SA

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia
2008 r.

Grupa Kapitałowa Mediateł SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skrócony śródroczny skonsolidowany bilans

Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Mediateł SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 r.	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 r.
	PLN	PLN	PLN	PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	63 883	176 704	16 292	53 040
Koszt własny sprzedaży	(57 871)	(152 948)	(15 663)	(51 252)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 012	23 756	629	1 788
Koszty sprzedaży	(1 518)	(5 462)	(192)	(707)
Koszty ogólnego zarządu	(5 208)	(15 050)	(1 019)	(2 834)
Pozostałe przychody operacyjne	2 701	10 840	52	244
Pozostałe koszty operacyjne	(2 820)	(3 257)	(3 926)	(4 049)
Pozostałe zyski (straty)	1 408	990	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	576	11 818	(4 456)	(5 558)
Koszty finansowe - netto	334	141	(63)	83
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	910	11 959	(4 519)	(5 475)
Podatek dochodowy	2 231	(1 359)	(885)	(871)
Zysk (strata) netto	3 141	10 600	(3 634)	(4 604)

Grupa Kapitałowa Mediateł SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócony śródroczny skonsolidowany bilans - aktywa

	<u>31 grudnia 2008 r.</u>	<u>31 grudnia 2007 r.</u>
	PLN	PLN
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	20 652	3 725
Wartości niematerialne	13 591	1 017
Wartość firmy	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135	973
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
	<u>34 378</u>	<u>5 715</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	339	8
Należności handlowe oraz pozostałe należności	63 157	15 946
Inne aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 235	786
	<u>69 731</u>	<u>16 740</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	<u><u>104 109</u></u>	<u><u>22 455</u></u>

Grupa Kapitałowa Mediateł SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócony śródroczny skonsolidowany bilans - pasywa

	<u>31 grudnia 2008 r.</u>	<u>31 grudnia 2007 r.</u>
	PLN	PLN
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 817	607
Kapitał zapasowy	34 526	11 438
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 307)	(1 686)
Zysk netto okresu obrotowego	10 599	(4 621)
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	40 635	5 738
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Razem kapitały własne	<u>40 635</u>	<u>5 738</u>
 Zobowiązanie długoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe	3 161	25
Rezerwy długoterminowe	-	5 754
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	993	-
	<u>4 154</u>	<u>5 779</u>
 Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	52 177	9 477
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	712	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 203	1 431
Rezerwy krótkoterminowe	227	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	1	30
	<u>59 320</u>	<u>10 938</u>
Pasywa razem	<u><u>104 109</u></u>	<u><u>22 455</u></u>

Grupa Kapitałowa Mediateł SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	<u>31 grudnia 2008 r.</u>	<u>31 grudnia 2007 r.</u>
	PLN	PLN
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	607	607
Emisja kapitału	1 210	-
Stan na koniec okresu	1 817	607
Kapitał zapasowy		
Stan na początek okresu	11 438	10 333
Z emisji kapitału powyżej ceny nominalnej	23 088	-
Z podziału zysku (ponad wymaganą minimalną wartość ustawową)	-	1 105
Stan na koniec okresu	34 526	11 438
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		
Stan na początek okresu	(1 686)	(1 686)
Podział wyniku finansowe poprzednich okresów	(4 621)	-
Stan na koniec okresu	(6 307)	(1 686)
Zysk netto		
Stan na początek okresu	(4 621)	1 105
Podział wyniku finansowe z lat ubiegłych	4 621	(1 105)
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	10 599	(4 621)
Stan na koniec okresu	10 599	(4 621)
Razem kapitały własne		
Stan na początek okresu	5 738	10 359
Stan na koniec okresu	40 635	5 738

Grupa Kapitałowa Mediateł SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 r.	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 r.
	PLN	PLN	PLN	PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej				
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 767	14 456	(1 578)	(4 863)
Odsetki zapłacone	(11)	(13)	(18)	(166)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 757	14 443	(1 596)	(5 029)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Odsetki otrzymane	24	108	23	181
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	265	265	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(109)	(8 327)	(551)	(1 606)
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach powiązanych	-	(100)	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	180	(8 053)	(528)	(1 425)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Splata Zobowiązań z tytułu odsetek od pożyczek	(157)	(535)	-	-
Splata należności z tytułu pożyczek udzielonych	68	2 319	-	-
Splata zobowiązań z tytułu pożyczek	(501)	(1 794)	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(174)	(432)	-	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	-	-
Otrzymane kredyty bankowe	1 148	7 148	-	-
Odsetki	-	-	(5)	(15)
Inne (wykup wierzytelności)	-	(8 329)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	384	(1 622)	(5)	(15)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 320	4 767	(2 129)	(6 469)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 324	786	2 915	7 255
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	591	681	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 235	6 235	786	786

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. 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.

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.

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.

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

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 2008 r.:

- 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.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2008 i których Mediatel SA nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 8 „Segmenty 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

- 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 przejęcia i nakładają obowiązek stosowania modelu jednostki gospodarczej.

- 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”.

- 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.

- 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.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.2. 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 przejętych 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

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W wyniku przeniesienia całego majątku spółki przejmowanej Mediatel SA stał się 99,16 % 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 biznesowych i indywidualnych oraz hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii stacjonarnej i komórkowej.

Spółką w 100 % zależną od Elterix S.A. jest spółka Concept-T Sp. z o.o. („Concept-T”). 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 telefonicznych 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 Sp. z o.o., 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.

1.3 Znaczące transakcje

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 zostało zapłacone w gotówce, natomiast pozostała część jest 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 również stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.4 Nabycie udziałów

Nabycie 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki 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.

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.

Na dzień nabycia spółki została przeprowadzona wstępna wycena aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej spółki. W wyniku wyceny wartości godziwej aktywów powstała ujemna wartość firmy w wysokości 5.500 tys. PLN.

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 również stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko. Wysokość odpisów amortyzacyjnych relacji z klientami za okres od momentu nabycia spółki Mediatel 4B do dnia 31 grudnia 2008 wynosiła 2.490 tys.PLN.

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.

W dniu 16 grudnia 2008 roku, Spółka Mediatel zawarła umowę sprzedaży udziałów, na podstawie której zbyła na rzecz Elterix SA 16.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Mediatel 4B, o wartości nominalnej 500 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 8.000.000 PLN, stanowiące 100% kapitału zakładowego.

Transakcja była transakcją wewnątrzgrupową i nie ma wpływu na wyniki skonsolidowane Grupy.

1.5 Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia spółki Grupy Mediatel są stronami następujących pożyczek:

	stan na dzień 31.12.2008	stan na dzień 31.12.2007
	PLN	PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	3 161	25
	<u>3 161</u>	<u>25</u>
Krótkoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe	6 203	1 431
	<u>6 203</u>	<u>1 431</u>
Kredyty i pożyczki razem	<u>9 364</u>	<u>1 456</u>

Wartość godziwa zobowiązań nie odbiega od wartości bilansowej kredytu bankowego.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Umowa kredytu inwestycyjnego zawarta pomiędzy BRE Bank a Mediatel

W dniu 27 marca 2008 r. BRE Bank SA udzielił Mediatel SA kredytu inwestycyjnego w wysokości 6.000.000 PLN na refinansowanie kosztów zakupu udziałów w spółce Mediatel 4B Sp. z o.o. 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, zaopatrzone w deklarację wekslową Kredytobiorcy,
- 2) kaucja pieniężna w kwocie 1.700 tys. PLN, złożona w Banku,
- 3) umowa przystąpienia do długu zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Elterix SA oraz Concept – T Sp. z o.o. z dnia 27 marca 2008 r..

W dniu 06 listopada 2007 r. spółka Mediatel SA zawarła umowę o kredyt w Rachunku Bieżącym z BRE Bank SA do wysokości 2.000 tys. PLN, który został spłacony zgodnie z aneksem zawartym w dniu 16 grudnia 2008 r.

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta pomiędzy BRE Bank a Mediatel SA

W dniu 31 października 2008 r. Spółka podpisała z BRE Bank SA aneks do umowy kredytowej z dnia 6 listopada 2007 r. Przedmiotem aneksu jest:

- 1) przedłużenie okresu kredytowania do dnia 29 października 2009 roku,
- 2) zmiana oprocentowania kredytu na oprocentowanie obliczane jako zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania na 1 dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji powiększonej o 1,5 p.p. z tytułu marży banku, w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu.

W dniu 16 grudnia 2008 r. Spółka podpisała z BRE Bank SA kolejny aneks do umowy kredytowej z dnia 6 listopada 2007 r. Przedmiotem aneksu jest udzielenie kredytobiorcy na warunkach niniejszej umowy kredytu w wysokości nie przekraczającej:

- a) 2.000 tys. PLN (słownie: dwa miliony złotych) od dnia 06.11.2008 r. do dnia 16.12.2008r.,
- b) 3.000 tys. PLN (słownie: trzy miliony złotych) od dnia 17.12.2008r.

Zabezpieczeniem umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zgoda na sprzedaż wierzytelności do funduszu sekurytyzacyjnego oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego, umowa o cesję globalną należności.

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta pomiędzy BRE Bank a Concept– T Sp. z o.o.

Spółka Concept-T pośrednio zależna od Mediatel SA na mocy umowy z BRE Bank SA 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 1.197 tys. PLN.

W dniu 17 marca 2008 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Mediatel (pożyczkobiorca) a Elterix SA 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 SA W wyniku otrzymanych pożyczek Mediatel zastawił na rzecz Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o. będącej jednostką zależną od Elterix SA 58 udziałów w Mediatel 4B Sp. z o.o. stanowiących 29% jej kapitału zakładowego oraz wierzytelności 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.

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W wyniku podpisania w dniu 16 grudnia 2008 roku umowy sprzedaży udziałów, na podstawie której Spółka zbyła 16.000 udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Mediatel 4B Sp. z o.o., o wartości nominalnej 500 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 8.000.000 PLN, stanowiące 100% kapitału zakładowego Mediatel 4B na rzecz spółki zależnej Elterix SA za łączną kwotę 14.000.000 PLN nastąpiło potrącenie wierzytelności, która przysługuje Mediatel SA względem Elterix SA wynikającej z zawarcia niniejszej umowy sprzedaży udziałów z wierzytelnością przysługującą Elterix SA względem Mediatel SA, na którą złożyła się suma należności głównych wierzytelności oraz odsetek wynikających z umów pożyczek udzielonych Spółce przez Elterix SA w dniu 18 lutego 2008 r. oraz z dnia 17 marca 2008 r.

W dniu 16 grudnia 2008 r. zostały podpisane aneksy do umowy pożyczki zawartych pomiędzy Mediatel SA a spółkami zależnymi Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o. z dnia 18 lutego 2008 r., umowy pożyczki pomiędzy Mediatel SA a Elterix SA z dnia 17 marca 2008 r. oraz umowy pożyczki pomiędzy Mediatel SA a Concept-T Sp. z o.o. z dnia 14 marca 2008 r. We wszystkich zawartych umowach pożyczkobiorcą była spółka Mediatel SA. Na mocy przedmiotowych aneksów strony zrezygnowały z zabezpieczenia udzielonych pożyczek zastawem rejestrowym na łącznie 160 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B, będących własnością Spółki na dzień 16 grudnia 2008 r. Skutkiem podpisanych aneksów jest wygaśnięcie zastawów rejestrowych na łącznie 160 udziałach w kapitale zakładowym Mediatel 4B ustanowionych na rzecz Elterix SA oraz Concept-T Sp. z o.o.

W poprzednim okresie sprawozdawczym zostały podpisane aneksy do umów pożyczek pomiędzy Mediatel SA a Elterix SA z dnia 17 marca 2008 r. oraz pomiędzy Mediatel SA a Concept-T Sp. z o.o. z dnia 14 marca 2008 r. Na mocy aneksów do ww. umów zostały zniesione zastawy rejestrowe na wierzytelnościach Mediatel SA w stosunku do Mediatel 4B Sp. z o.o. ustanowione na rzecz Elterix SA i Concept-T Sp. z o.o. Wartość zobowiązań zabezpieczonych zastawem ustanowionych na rzecz Concept-T Sp. z o.o. wynosiła łącznie 1.744.000,- PLN, na rzecz Elterix S.A. 708.500 PLN. Wartość ewidencyjna wierzytelności, na której ustanowiono zastaw, wynosiła w księgach rachunkowych Mediatel SA 29.946.727,37 PLN.

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

W okresie sprawozdawczym akcjonariuszom Mediatel SA nie została zadeklarowana ani wypłacona dywidenda.

Zgromadzenie wspólników Concept – T Sp. z o.o. podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku osiągniętego w roku 2007 w postaci wypłaty 100% dywidendy dla Elterix. Na dzień 31 grudnia 2008 została wypłacona dywidenda w pełnej wysokości 2. 647 tys. PLN.

1.7 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Pan Jacek Niedziałkowski – Członek Zarządu – posiadał 3.730 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Pan Jerzy Cegliński – Członek Zarządu – posiadał 1.300 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Członek Zarządu* posiadał 1000 akcji Spółki. W dniu 05 stycznia 2009r. nabyto dodatkowo 200 sztuk akcji.

*Osoba zobowiązana nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych

Grupa Kapitałowa Mediateł SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Pan Zbigniew Kazimierczak – Prezes Rady Nadzorczej – posiadał 606.000 akcji spółki.

Wynagrodzenia członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. wynosiły odpowiednio 385 tys. PLN i 1.121 tys. PLN oraz trzech miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r. i trzech miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 r. wynosiły odpowiednio 102 tys. PLN i 54 tys. PLN.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Emitenta w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. wynosiły odpowiednio 60,5 tys. PLN i 61,8 tys. PLN oraz trzech miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r. i trzech miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 r. wynosiły odpowiednio 35,6 tys. PLN i 21 tys. PLN.

1.8 Rezerwy

W IV kwartale 2008 Grupa Kapitałowa prezentuje rezerwy z tytułu toczących się postępowań sądowych w wysokości 25 tys. PLN, z tytułu rezerw na odprawy emerytalne oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy.

1.9 Kapitał podstawowy Spółki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2008 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 9.082.515 akcji zwykłych. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów Członków Rady Nadzorczej.

	<u>Liczba wyemitowanych akcji</u>	<u>Kapitał zakładowy</u>
Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.	3 035 300	607 060
Stan na dzień 30 września 2007 r.	3 035 300	607 060
Emisja akcji serii F	300 000	60 000
Emisja akcji serii G	1 385 500	277 100
Emisja akcji serii H	3 921 715	784 343
Emisja akcji serii I	440 000	88 000

Grupa Kapitałowa Mediatel SA
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Stan na dzień 31 grudnia 2008 r.

9 082 515

1 816 503

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 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 sporządzenia sprawozdania:

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

W okresie od 01 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 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,
- 440.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii I 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.

1.10 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	stan na dzień	stan na dzień
	31.12.2008	31.12.2007
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	11 438	11 438
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	23 600	-
Koszty emisji kapitału akcyjnego	(512)	-
Stan na koniec okresu	<u>34 526</u>	<u>11 438</u>

1.11 Zobowiązania warunkowe

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.

1.12 Pozostałe przychody

W wyniku zawarcia ugody kończącej spór z TP SA co do opłat za połączenia operatorskie, dzierżawę portów nadmiarowych w pozycji pozostałe przychody skonsolidowanego rachunku zysków i strat wykazano kwotę netto w wysokości 2.569 tys. PLN.

1.13 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne stanowi głównie amortyzacja wartości relacji z klientami w wysokości 2.490 tys. PLN. Amortyzacja została wyliczona za okres od momentu nabycia spółki Mediatel 4B Sp. z o.o. do dnia 31 grudnia 2008r.

1.14 Pozostałe zyski i straty

W kategorii pozostałe zyski i (straty) spółka zaprezentowała różnice kursowe dodatnie, które za okres od 1 września 2008 do 31 grudnia 2008 wyniosły 1.408 tys. PLN a za okres 12 miesięcy 990 tys. PLN.

1.15 Instrumenty finansowe

W dniu 23.07.2008 r. spółka Mediatel SA zawarła z BRE Bank S.A. kontrakt walutowy typu forward na okres do 25.08.2008r. Wartość kontraktu wynosiła 40.000 USD.

W wyniku zawarcia w 2008 roku przez Spółkę wyłącznie jednego kontraktu walutowego typu forward na kwotę 40.000 USD, który został zamknięty w dniu 19 grudnia 2008 r., strata na tym kontrakcie walutowym wyniosła 31.784 PLN. Kontrakt ten nie miał znaczącego wpływu na wyniki osiągnięte przez Spółkę w IV kwartale 2008r. oraz nie obciążył znacząco bilansu rocznego za 2008 r., ani też nie jest czynnikiem który będzie miał wpływ na wyniki Spółki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. Informacja o zawartym w 2008 roku kontrakcie nie była istotna dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian. Na dzień 24 lutego 2009 r. Mediatel S.A., nie posiada żadnych zawartych kontraktów terminowych.

1.16 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym istotnym zdarzeniem które miało wpływ na działalność spółki Mediatel S.A. była ugoda pomiędzy Mediatel a TP zawarta w dniu 14 stycznia 2009 r. opisana w Nocie 21 Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego.



Mediatel SA

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dwunastu miesięcy zakończony
31 grudnia 2008 r.**

Mediatel SA
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Formularz SA-Q I V / 2008

(kwartał/rok)

Zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r.- Dz.U.Nr 209, poz.1744)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zarząd Spółki **MEDIATEL SPÓŁKA AKCYJNA**

podaje do wiadomości raport kwartalny za **I V kwartał roku obrotowego 2008**

dnia **24 lutego 2009r.**

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	IV kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	IV kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	IV kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2007 do 31.12.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 309	53 047	33 495	14 045
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 417	-5 575	5 497	-1 476
III. Zysk (strata) brutto	6 841	-5 492	1 937	-1 454
IV. Zysk (strata) netto	5 521	-4 621	1 563	-1 224
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 051	-5 080	1 713	-1 345
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 765	-1 374	-1 915	-364
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 288	-15	1 214	-4
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 574	-6 469	1 012	-1 713
IX. Aktywa razem	91 361	22 455	21 897	6 269
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 804	16 717	13 375	4 667
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 407	25	817	7
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	37 157	10 908	8 905	3 045
XIII. Kapitał własny	35 557	5 738	8 522	1 602
XIV. Kapitał zakładowy	1 817	607	435	169
XV. Liczba akcji	9 082 515	3 035 300	9 082 515	3 035 300
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,61	-1,52	0,17	-0,40
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,91	1,89	1,11	0,50
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

Mediatel SA
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

BILANS	stan na 31.12.2008 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2008 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2007 koniec roku (rok poprz.)	stan na 31.12.2007 koniec kwartału (rok bieżący)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	29 823	30 981	5 715	5 716
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	16 481	18 327	1 017	1 017
- wartość firmy	13 333	14 074		
2. Rzeczowe aktywa trwałe	12 190	11 983	3 725	3 725
3. Należności długoterminowe				
3.1. Od jednostek powiązanych				
3.2. Od pozostałych jednostek				
4. Inwestycje długoterminowe	355	455		
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	355	455		
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	355	455		
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
b) w pozostałych jednostkach				
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	797	216	973	974
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135	216	973	974
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	661			
II. Aktywa obrotowe	61 538	84 866	16 740	16 736
1. Zapasy	19	8	8	8
2. Należności krótkoterminowe	54 178	81 942	14 468	14 468
2.1. Od jednostek powiązanych	29 199	51 183		
2.2. Od pozostałych jednostek	24 979	30 759	14 468	14 468
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 359	336	786	786
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 359	336	786	786
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 359	336	786	786
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 982	2 580	1 478	1 474
A k t y w a r a z e m	91 361	115 847	22 455	22 452

Mediatel SA
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

P a s y w a				
I. Kapitał własny	35 557	49 421	5 738	5 755
1. Kapitał zakładowy	1 817	1 817	607	607
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	34 526	34 892	11 438	11 438
5. Kapitał z aktualizacji wyceny				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 306	-6 306	-1 686	-1 686
8. Zysk (strata) netto	5 521	19 018	-4 621	-4 604
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 804	66 426	16 717	16 697
1. Rezerwy na zobowiązania	2 598	3 364	5 754	5 747
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3			
a) długoterminowa	1			
b) krótkoterminowa	2			
1.3. Pozostałe rezerwy	2 595	3 364	5 754	5 747
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe	2 595	3 364	5 754	5 747
2. Zobowiązania długoterminowe	3 407	4 854	25	25
2.1. Wobec jednostek powiązanych		2 834		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	3 407	2 020	25	25
3. Zobowiązania krótkoterminowe	37 157	45 618	10 908	10 888
3.1. Wobec jednostek powiązanych	708	4 451		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	36 386	41 104	10 871	10 851
3.3. Fundusze specjalne	63	63	37	37
4. Rozliczenia międzyokresowe	12 642	12 590	30	37
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 642	12 590	30	37
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe	12 642	12 590	30	37
P a s y w a r a z e m	91 361	115 847	22 455	22 452

Wartość księgowa	35 557	49 421	5 738	5 755
Liczba akcji	9 082 515	9 082 515	3 035 300	3 035 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,91	5,44	1,89	1,90
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

Mediateł SA
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	IV kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2007 do 31.12.2007	IV kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2007 do 31.12.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 334	118 309	16 299	53 047
- od jednostek powiązanych	3 080	6 940		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 333	118 106	16 297	53 037
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	202	1	10
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	25 972	110 063	15 676	51 265
- do jednostek powiązanych	645	917		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 972	109 968	15 675	51 258
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	95	1	7
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	360	8 245	623	1 782
IV. Koszty sprzedaży	982	1 370	192	707
V. Koszty ogólnego zarządu	2 932	7 920	1 029	2 844
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-3 554	-1 045	-598	-1 769
VII. Pozostałe przychody operacyjne	460	22 157	52	244
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Dotacje				
3. Inne przychody operacyjne	460	22 157	52	244
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	899	1 696	3 927	4 050
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	12		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
3. Inne koszty operacyjne	887	1 684	3 927	4 050
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-3 992	19 417	-4 473	-5 575
X. Przychody finansowe	4 681	5 870	70	232
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym:	296	1 485	74	232
- od jednostek powiązanych	272	1 400		
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne	4 384	4 384	-4	
XI. Koszty finansowe	17 504	18 445	133	149
1. Odsetki, w tym:	338	1 133	6	15
- dla jednostek powiązanych	167	477		
2. Strata ze zbycia inwestycji	14 540	14 540		
3. Aktualizacja wartości inwestycji				

Mediatel SA
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Inne	2 626	2 772	127	134
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-16 816	6 841	-4 536	-5 492
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-16 816	6 841	-4 536	-5 492
XV. Podatek dochodowy	-3 319	1 320	-885	-871
a) część bieżąca	-2 696	1 184		
b) część odroczone	-624	135	-885	-871
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-13 497	5 521	-3 651	-4 621

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		5 521		-4 621
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 416 186		3 035 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,86		-1,52
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	Rok 2007 (rok poprz.) okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2007 do 31.12.2007
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	49 421	5 738	10 359	10 359
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	49 421	5 738	10 359	10 359
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 817	607	607	607
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		1 210		
a) zwiększenia (z tytułu)		1 210		
- emisji akcji (wydania udziałów)		1 210		
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- umorzenia akcji (udziałów)				
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 817	1 817	607	607
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				

Mediateł SA
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu				
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	34 892	11 438	10 333	10 333
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		23 600	1 105	1 105
a) zwiększenia (z tytułu)		23 600	1 105	1 105
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		23 600		
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			1 105	1 105
b) zmniejszenia (z tytułu)	367	513		
- koszty emisji akcji	367	513		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	34 525	34 525	11 438	11 438
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 712	-6 306	-1 686	-1 686
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
-dywidenda				
-pokrycie straty z lat ubiegłych]				
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	12 712			
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		6 306	1 686	1 686
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				

Mediatel SA
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		6 306	1 686	1 686
a) zwiększenia (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
-pokrycie straty z zysku				
-pokrycie straty z f.rezerwowego				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		6 306	1 686	1 686
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	12 712	-6 306	-1 686	-1 686
8. Wynik netto	-13 497	5 521	-4 621	-4 604
a) zysk netto		5 521		
b) strata netto	13 497		4 621	4 604
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 557	35 557	5 738	5 755
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2008 do 31.12.2008	IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2007 do 31.12.2007	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2007 do 31.12.2007
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia				
I. Wpływy				
1. Sprzedaż				
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej				
II. Wydatki				
1. Dostawy i usługi				
2. Wynagrodzenia netto				
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia				
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym				
5. Inne wydatki operacyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	-13 497	5 521	-3 651	-4 621
II. Korekty razem	15 906	530	2 004	-459
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja	720	2 300	171	846
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	202	506	-69	-217
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej				

Mediateł SA
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Zmiana stanu rezerw	-766	-3 155	4 595	4 589
7. Zmiana stanu zapasów	-11	-11	1	1
8. Zmiana stanu należności	15 700	-30 174	-5 459	-6 910
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	333	19 301	2 122	624
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-272	11 763	643	608
11. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 409	6 051	-1 647	-5 080
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 635	1 697	74	232
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 635	1 697	74	232
a) w jednostkach powiązanych	1 612	1 612		
- zbycie aktywów finansowych	1 612	1 612		
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach	24	86	74	232
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki	24	86	74	232
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	79	8 463	551	1 606
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79	8 008	551	1 606
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:		455		
a) w jednostkach powiązanych		455		
- nabycie aktywów finansowych		455		
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				

Mediateł SA
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 557	-6 765	-477	-1 374
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 141	16 516	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	1 141	13 516		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 000	3 000		
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	2 084	12 229	5	15
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 858	3 208		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	225	591	5	15
9. Inne wydatki finansowe		8 429		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	58	4 288	-5	-15
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 024	3 574	-2 129	-6 469
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	336	786	2 915	7 255
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 360	4 360	786	786
- o ograniczonej możliwości dysponowania				