



RAPORT KWARTALNY
Grupa Kapitałowa Mediatel

na dzień i za okres dziewięciu miesięcy
zakończony 30 września 2009 r.

Warszawa, 10 listopada 2009 r.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spis treści

| | |
|--|-----------|
| I. Informacje Zarządu | 3 |
| 1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej..... | 3 |
| 2. Skutki zmian w strukturze jednostek gospodarczych Grupy Mediatel w III kwartale 2009, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności..... | 5 |
| 3. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Mediatel i podmiotów powiązanych | 5 |
| 4. Wybrane dane finansowe | 6 |
| 5. Informacje określone w przepisach (w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad/polityki rachunkowości) | 7 |
| 6. Ważniejsze zdarzenia w Grupie Mediatel od dnia 1 lipca 2009 r. do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania..... | 8 |
| 7. Opis dokonań Grupy Mediatel w okresie od dnia 1 lipca do 30 września 2009 r. wraz z opisem czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy | 8 |
| 8. Rezerwy i odpisy aktualizujące wartość aktywów | 14 |
| 9. Sezonowość i cykliczność działalności Mediatel oraz Grupy Mediatel..... | 14 |
| 10. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę..... | 14 |
| 11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Mediatel do końca roku 2009 | 14 |
| 12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 15 |
| 13. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej | 15 |
| 14. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji | 16 |
| 15. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego | 17 |
| 16. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych..... | 17 |
| 17. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane..... | 17 |
| 18. Prognozy wyników..... | 18 |
| 19. Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących..... | 18 |
| 20. Akcje Mediatel będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących..... | 19 |
| 21. Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki | 19 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 22 |
| II. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 r. | 29 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 53 |
| III. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego z okresu sprawozdawczego od 1 stycznia do 30 września 2009 r. | 60 |

I. Informacje Zarządu

1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

Jednostka dominująca

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

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

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

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

Elterix S.A. („Elterix”)

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
charakter dominacji: spółka zależna
KRS 0000020560
Kapitał zakładowy: 20.075.000 PLN
Data objęcia kontroli: 20.06.2008 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Mediatel: 99,16 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 99,16%

Głównym przedmiotem działalności Elterix jest działalność telekomunikacyjna w zakresie świadczenia usług połączeń telefonii stacjonarnej oraz dostępu do Internetu dla klientów indywidualnych oraz hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii stacjonarnej i komórkowej. Elterix posiada własną sieć światłowodową, a także dostępową sieć miedzianą i radiową na terenie Trójmiasta.

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

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
charakter dominacji: spółka zależna pośrednio poprzez Elterix
KRS 0000007392
Kapitał zakładowy: 8.000.000 PLN
Data objęcia kontroli: 18.02.2008 r.

Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Elterix: 100%
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez Elterix: 100%

Mediatel 4B 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.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Concept-T Sp. z o. o. („Concept-T”)

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
charakter dominacji: spółka zależna pośrednio poprzez Elterix
KRS 0000137749
Kapitał zakładowy: 50.000 PLN
Data objęcia kontroli: 20.06.2008 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Elterix: 100 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez Elterix: 100%

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

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

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
charakter dominacji: spółka zależna pośrednio poprzez Elterix
KRS 0000284880
Kapitał zakładowy: 50.000 PLN
Data objęcia kontroli: 20.06.2008 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Elterix: 100 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez Elterix: 100%.

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

Velvet Telecom LLC („Velvet Telecom”)

siedziba: 550-H Grand Street, Suite GB New York, NY 100002-422, 6 USA
charakter dominacji: spółka zależna
Kapitał zakładowy: 100 USD
Data objęcia kontroli: 30.06.2009 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego przez Mediatel: 100 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 100%

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

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

Usługi telekomunikacyjne oferowane przez Grupę Mediatel można sklasyfikować następująco:

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

W ramach działalności na rynku klientów indywidualnych oferowane są usługi telefoniczne dostępne poprzez prefiks, połączenia telefoniczne w systemie przedpłaconym, usługi internetowe, usługi telefonii IP.

Grupa Kapitałowa Mediatel oferuje usługi telekomunikacyjne na bazie własnej oraz dzierżawionej infrastruktury telekomunikacyjnej. Istotnym elementem działalności jest posiadanie wielu umów z innymi

operatorami krajowymi i zagranicznymi. Grupa Mediatel posiada własne sieci dostępne w Warszawie oraz Gdyni.

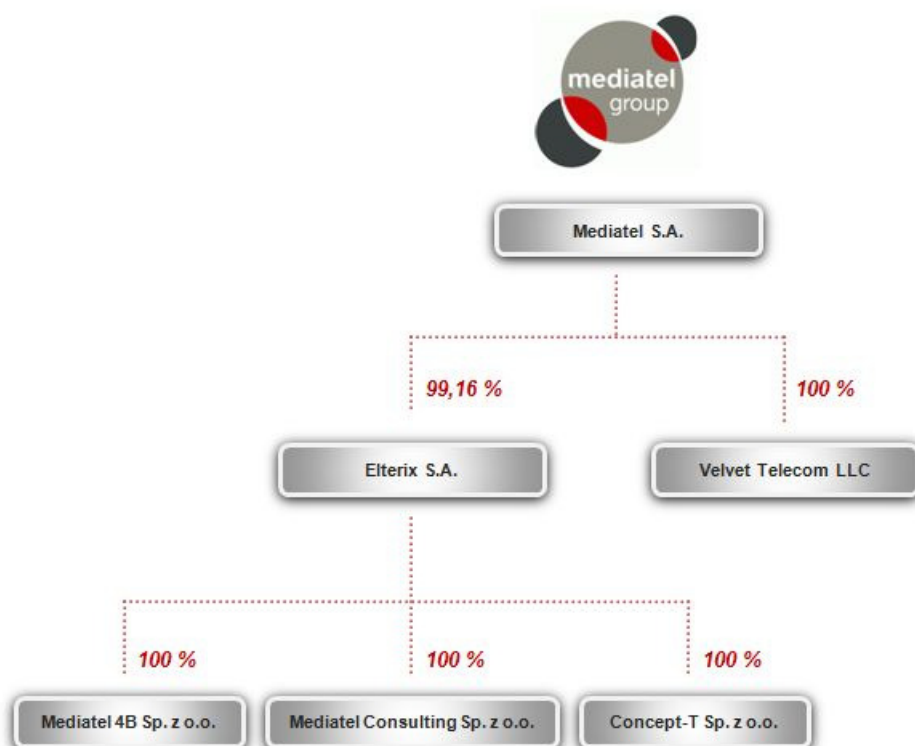
2. Skutki zmian w strukturze jednostek gospodarczych Grupy Mediatel w III kwartale 2009, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie od 1 lipca 2009 r. do 30 września 2009 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Mediatel.

W dniu 30 września 2009 r. do sądu został złożony Plan Połączenia spółek zależnych Emitenta tj. Elterix i Mediatel Consulting. Elterix jest właścicielem 100 udziałów Mediatel Consulting, stanowiących 100 % kapitału zakładowego Mediatel Consulting i uprawniających do 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Mediatel Consulting.

Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) tj. przez przeniesienia całego majątku Mediatel Consulting na Elterix. W wyniku połączenia Mediatel Consulting zostanie rozwiązana. Połączenie zostanie dokonane przy uwzględnieniu przepisów art. 515 KSH tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Elterix w oparciu o przepisy, które stosuje się w przypadku przejęcia przez spółkę przejmującą swojej spółki jednoosobowej. Połączenie wyżej wspomnianych spółek będzie skuteczne z dniem jego zarejestrowania w sądzie.

3. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Mediatel i podmiotów powiązanych



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Wybrane dane finansowe

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe na dzień 30 września 2009 r. i 30 września 2008 r. Informacje zawarte w tabeli powinny być czytane razem z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 30 września 2008 r.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone po kursie 4,3993 PLN za 1 EUR, stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego (od 01 lipca 2009 r. do 30 września 2009 r.). Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone po kursie 4,2226 PLN za 1 EUR (kurs NBP z dnia 30 września 2009 r.).

| | Stan na dzień | Stan na dzień | Stan na dzień | Stan na dzień |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30 września 2009 | 30 września 2008 | 30 września 2009 | 30 września 2008 |
| | PLN | PLN | EUR | EUR |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 151 751 | 112 821 | 34 495 | 32 943 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 7 707 | 11 241 | 1 752 | 3 282 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 566 | 11 049 | 811 | 3 226 |
| Zysk (strata) netto | 4 145 | 7 459 | 942 | 2 178 |
| Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (1 327) | 11 689 | (302) | 3 413 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (4 034) | (8 234) | (917) | (2 404) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 871 | (2 006) | 198 | (586) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (4 490) | 1 449 | (1 021) | 423 |
| Skonsolidowany bilans | | | | |
| Aktywa, razem | 94 915 | 94 307 | 22 478 | 27 670 |
| Zobowiązania długoterminowe | 3 248 | 2 903 | 769 | 852 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 50 203 | 53 543 | 11 889 | 15 710 |
| Kapitał własny | 41 463 | 37 861 | 9 819 | 11 108 |
| Kapitał podstawowy | 1 817 | 1 817 | 430 | 533 |
| Liczba akcji (w szt.) | 9 082 515 | 9 082 515 | 9 082 515 | 9 082 515 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,46 | 0,82 | 0,10 | 0,24 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 4,57 | 4,17 | 1,08 | 1,22 |

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rentowność grupy kapitałowej

| | Okres do 30 września 2009 | Okres do 30 września 2008 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | PLN | PLN |
| ROE | 10,00% | 19,70% |
| ROA | 4,37% | 7,91% |
| Stopa rentowności sprzedaży | 2,73% | 6,61% |
| Marża brutto ze sprzedaży | 5,08% | 9,96% |
| Stopa rentowności operacyjnej | 5,92% | 3,51% |
| EBITDA % | 9,62% | 12,33% |

Ocena płynności finansowej

| | Okres do 30 września 2009 | Okres do 30 września 2008 |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Wskaźnik bieżącej płynności | 1,07 | 1,04 |
| Wskaźnik szybki | 0,92 | 1,03 |
| Wskaźnik natychmiastowy | 0,18 | 0,04 |

Analiza zadłużenia

| | Okres do 30 września 2009 | Okres do 30 września 2008 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Stopa zadłużenia | 56,31% | 59,85% |
| Udział kapitału własnego w finansowanych aktywach | 43,68% | 40,15% |
| Wskaźnik zobowiązań do kapitału | 128,91% | 149,09% |

Zasady wyliczania wskaźników:

Stopa rentowności sprzedaży – zysk netto za dany okres / przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres;

EBITDA% – (zysk operacyjny + amortyzacja za dany okres) / przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów za dany okres;

wskaźnik bieżącej płynności – stan majątku obrotowego na koniec danego okresu / stan zobowiązań bieżących na koniec danego okresu;

wskaźnik szybkiej płynności – stan majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy na koniec okresu / stan zobowiązań bieżących na koniec okresu;

wskaźnik stopy zadłużenia – stan zobowiązań krótko- i długoterminowych na koniec okresu / aktywa ogółem na koniec okresu;

wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku – stan kapitałów własnych razem na koniec okresu / aktywa ogółem na koniec okresu.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Mediatel oraz sprawozdania jednostek Grupy (nabytych w 2008 r.) za okres od 01.07.2009 r. do 30.09.2009 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(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). Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz jednostek z Grupy za I kwartał 2009 było pierwszym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR, MSSF.

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.

6. Ważniejsze zdarzenia w Grupie Mediatel od dnia 1 lipca 2009 r. do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania

Zawarcie ugody przez spółkę zależną

W dniu 22 września 2009 r. pomiędzy spółką zależną Mediatel 4B a First Data Polska S.A. („FDP“) została zawarta ugoda („Ugoda“), której wykonanie zaspokoi w zupełności roszczenia FDP wobec Mediatel 4B będące przedmiotem postępowania toczącego się przed Sądem Okręgowym – Sądem Gospodarczym w Warszawie, sygn. akt XX GC 115/07 (RB 45/2008 z 16.05.2008 r.) oraz przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie, sygn. akt VI ACa1673/08 (RB 61/2008 z 11.06.2008 r.). W wyniku zawartej Ugody powyższe postępowania zostały umorzone.

Zmiana w składzie Zarządu

W dniu 16 października 2009 r. Pan Marek Nowakowski złożył oświadczenie o rezygnacji ze stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 października 2009 r. bez podania przyczyny rezygnacji.

7. Opis dokonań Grupy Mediatel w okresie od dnia 1 lipca do 30 września 2009 r. wraz z opisem czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W trzecim kwartale 2009 r. trwały prace związane z konsolidacją w ramach Grupy Kapitałowej spółki Velvet Telecom LLC zakupionej w poprzednim kwartale oraz działania związane z wewnętrzną konsolidacją Grupy Mediatel. W efekcie tego do Sądu Rejestrowego został złożony Plan Połączenia spółki Elterix z Mediatel Consulting. Uproszczenie struktury kapitałowej ma na celu m. in. ograniczenie kosztów jej funkcjonowania.

7.1. Działalność operacyjna Grupy Mediatel

W III kwartale 2009 r. Grupa Kapitałowa Mediatel działalność operacyjną koncentrowała się na rozwoju oferty dla klientów biznesowych. W ramach oferty zostały wdrożone zarówno nowe usługi w obszarze telefonii stacjonarnej jak i szerokopasmowego dostępu do Internetu i usług dodanych.

Dostęp do Internetu i transmisja danych

W III kwartale Grupa Mediatel wprowadziła do sprzedaży usługę IP Transit dedykowaną dla operatorów sieci kablowych polegającą na udostępnianiu łączy do Internetu o zwiększonej przepustowości, co zaowocowało kontraktem z drugim co do wielkości w Polsce operatorem telewizji kablowej - spółką Vectra S.A. Mediatel planuje dalsze poszerzanie oferty usług dostępu do Internetu i transmisji danych.

Do końca 2009 r. spółka zależna Mediatel 4B zamierza zakończyć prowadzone z innymi operatorami negocjacje umów, które umożliwią sprzedaż dostępu do sieci Internet w modelu BSA w całej Polsce, co jednocześnie zwiększy zasięg oferty sprzedażowej Grupy Mediatel w segmencie transmisji danych. Produkt ten będzie dopełnieniem posiadanych obecnie w portfolio produktów na łączach TP świadczonych na podstawie decyzji Prezesa UKE. Kompleksowość oferty Grupy Mediatel zwiększy zainteresowanie klientów, którzy preferują jednego operatora jako dostawcę usług telekomunikacyjnych. Wprowadzenie tej usługi w całej Polsce planowane jest w pierwszym kwartale 2010 r.

W najbliższym czasie planowana jest aktywna sprzedaż usługi dzierżawy przebudowanej powierzchni

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

kolokacyjnej zapewniającej optymalne warunki do przechowywania urządzeń telekomunikacyjnych. Niewątpliwym atutem Grupy jest lokalizacja TeleHouse w ścisłym centrum Warszawy, co pozwala na bardzo łatwy i szybki dostęp do urządzeń teletransmisyjnych dla wszystkich głównych operatorów krajowych i niektórych zagranicznych. Dzierżawa powierzchni kolokacyjnej będzie głównie skierowana do operatorów krajowych, ale Spółka nie wyklucza sprzedaży tej usługi dla segmentu biznesowego.

Produkty głosowe

W III kwartale 2009 r. trwały intensywne prace nad ustaleniem jednolitego procesu pozwalającego na migrację usług hurtowych między operatorami (m.in. usługi abonamentu telefonicznego WLR, która umożliwia świadczenie usług głosowych dla dużych i średnich klientów biznesowych na bazie odsprzedaży). Grupa Mediatel podpisała stosowne porozumienia z TP oraz uzgodniła jednolity kanał komunikacyjny. W IV kwartale Mediatel planuje rozpocząć pozyskiwanie klientów na usługę WLR bezpośrednio od operatorów świadczących takie usługi na łączach TP.

Do portfolio produktowego Grupy wprowadzono w ostatnim okresie pakiety firmowe, w ramach których Mediatel oferuje pakiety minut na połączenia do sieci stacjonarnych i komórkowych dla całej firmy po bardzo atrakcyjnych stawkach.

Trzeci kwartał był okresem, w którym Mediatel zanotował wzrost sprzedaży usług WLR PRA, do czego przyczyniła się rozbudowa kanałów sprzedaży oraz pozyskanie kilku partnerów handlowych.

W IV kwartale 2009 r. Grupa Kapitałowa Mediatel planuje rozbudowę sieci resellerskiej w celu pozyskania kilku znaczących partnerów, co przyczyni się do wzrostu sprzedaży usług WLR i Głos. Prowadzone są również prace nad ofertą, która będzie zawierała kompleksowe rozwiązania dla całej firmy w ramach jednego pakietu usług.

30.09.2009 r. Eletrix spółka zależna Emitenta zawarła umowę warunkową, której przedmiotem jest sprzedaż na rzecz CenterNet S.A. („CenterNet”) aktywów związanych z działalnością pre-paid na rynku klientów indywidualnych pod marką *Telepin* i *Telepin Mobi*, w tym umowy dystrybucji kart telefonicznych pre-paid pod tymi markami. Wartość transakcji wyniosła 3 mln PLN plus należny podatek VAT. Zgodnie z podpisanym w dniu 24.10.2009 r. aneksem strony wydłużyły do 20.11.2009 r. termin spełnienia warunku zawieszającego, którym jest zawarcie pomiędzy Mediatel, Elterix oraz CenterNet umowy regulującej wzajemne zobowiązania stron w procesie sprzedaży kart Telepin i Telepin Mobi oraz świadczenia usług telekomunikacyjnych w oparciu o wybrane składniki przedsiębiorstwa przez CenterNet do czasu rozliczenia ceny sprzedaży, tj. do 31 grudnia 2011 roku. Umowa z CenterNet wynika z przyjętej przez Spółkę strategii, która zakłada rozwój oferty w segmencie klientów biznesowych i współpracy międzyoperatorskiej. Podpisana umowa zakłada również współpracę z CenterNet w zakresie hurtowej terminacji ruchu telekomunikacyjnego.

Produkty VoIP

Grupa Mediatel podjęła decyzję o rozwoju usług hostingowych i aktywnej ich sprzedaży przez Mediatel 4B. Oferta ta skierowana tylko dla biznesu, dostosowana będzie do obecnych wymagań rynkowych, aby klienci otrzymali produkt w pełni spełniający ich oczekiwania. Stale rozwijana jest funkcjonalność platformy na podstawie sugestii zgłaszanych przez klientów, którzy dzięki temu w pełni mogą wykorzystywać możliwości, jakie dają serwery wirtualne. Istotnym wydarzeniem w III kwartale było przedłużenie umowy z Cyfra+ na świadczenie usług hostingowych do końca 2010 r. Mediatel S.A. utrzymuje wszystkie serwisy należące do Cyfra+ od ponad 3 lat.

W III kwartale 2009 r. przeprowadzane zostały analizy odnośnie usług VoIP na rynku telekomunikacyjnym w Polsce oraz ich świadczenia przez Grupę Mediatel. W rezultacie postanowiono podjąć odpowiednie działania w celu rozwoju tego produktu i dostosowaniu do aktualnych potrzeb rynku. Pierwszym krokiem jest rozszerzenie oferty skierowanej do partnerów i dystrybutorów Grupy Mediatel, z którymi współpraca trwa od kilku lat. Skutkiem decyzji o rozszerzeniu produktu usług VoIP jest przygotowanie nowego, profesjonalnego panelu administracyjnego dla partnerów, który będzie oddany do użytku pod koniec 2009 r. Mediatel rozszerzy również ofertę dla klientów biznesowych poszukujących profesjonalnych rozwiązań sprzętowych opartych na technologii VoIP. Efekty tej pracy powinny być widoczne w II kwartale 2010. Ponadto w III kwartale 2009 r. podpisana została umowa o sprzedaży jednej z platform VoIP firmie ATM

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

S.A., z którą Mediatel współpracuje od kilku lat. W wyniku tej umowy Spółka odpowiedzialna będzie za terminację ruchu generowanego przez tę platformę.

Usługi dodane

Kwartał trzeci był również intensywny pod kątem analizy rynku i potrzeb klientów w celu przygotowania nowych usług. Powstały definicje produktów takich jak wideokonferencje czyli połączenia wideo pomiędzy kilkoma lokalizacjami oraz click2call - usługa, która umożliwi uzyskanie darmowego połączenia głosowego po kliknięciu na link na stronie internetowej. Wdrożenie obu usług planowane jest w kolejnych kwartałach.

Ruch hurtowy

Oferta hurtowej transmisji głosu i zakańczania połączeń telefonicznych w sieciach operatorów skierowana jest do operatorów telekomunikacyjnych krajowych i zagranicznych. Usługi głosowe dla operatorów mają na celu zapewnić wymianę ruchu w wolumenach hurtowych do dowolnego operatora w kraju lub za granicą.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce dalsze zintensyfikowane działania w zakresie hurtowej sprzedaży usług telekomunikacyjnych. W III kwartale 2009 r. dynamika wzrostu sprzedaży realizowanej z ruchu hurtowego została zahamowana poprzez spadek stawek MTR w lutym 2009 oraz spadek kursów walut względem PLN.

7.2. Przychody ze sprzedaży

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto Grupy Mediatel za III kwartał 2009 r. wyniosły 46.583 tys. PLN. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2008 przychody zmniejszyły się o 4.158 tys. PLN tj. o 8%. Głównym źródłem tego spadku były niższe przychody ze sprzedaży do segmentu Carriers osiągnięte na ruchu hurtowym ze względu na znaczący spadek stawek w rozliczeniach międzyoperatorskich dotyczących połączeń do telefonii komórkowej tzw. MTR.

Przychody uzyskane w III kwartale 2009 r. wyniosły 151.751 tys. PLN i wzrosły w porównaniu z III kwartałem roku ubiegłego o 35%, co w głównej mierze jest skutkiem pełnej konsolidacji nabytych spółek w I półroczu 2008 przez Mediatel a także zwiększenia wolumenu usług w zakresie hurtowej wymiany ruchu telekomunikacyjnego. Pełna realizacja sprzedaży do zwiększonej bazy klientów hurtowych w wyniku wzrostu organicznego poprzez przejęcie wydzielonych aktywów Premium Internet wpłynęła na wzrost przychodów w sektorze operatorów, realizacja przejęcia Mediatel 4B wpłynęła na wzrost przychodów w sektorze klientów biznesowych.

W porównaniu z II kwartałem 2009 przychody w III kwartale br. spadły o 6,5% tj. 3.246 tys. PLN, głównie z powodu spadków kursów walut jak również zmian stawek w rozliczeniach międzyoperatorskich dotyczących połączeń do telefonii komórkowej tzw. MTR. Spadek przychodów był uwzględniony przez Zarząd w przygotowaniu budżetu na rok 2009.

Podział przychodów ze sprzedaży w podziale na rodzaje działalności

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

Dla celów zarządczych Grupa wyróżnia sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r. | Carriers | Bussines | Home | Razem |
|--|----------|----------|-------|---------|
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 129 222 | 21 034 | 1 495 | 151 751 |
| EBITDA | 11 159 | 3 951 | (519) | 14 591 |
| EBIT | 8 020 | 801 | (714) | 8 107 |
| Nakłady inwestycyjne | 1 079 | 2 004 | - | 3 083 |
| | | | | |
| Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r. | Carriers | Bussines | Home | Razem |
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 39 465 | 6 863 | 255 | 46 583 |
| EBITDA | 4 022 | 1 567 | (38) | 5 550 |
| EBIT | 3 004 | 516 | (89) | 3 431 |
| Nakłady inwestycyjne | 779 | 1 684 | - | 2 463 |

Największy udział w przychodach trzeciego kwartału 2009 r. stanowiła sprzedaż produktów dla klientów hurtowych. Dodatkowo wzrosła rola segmentu Bussines, który wygenerował ponad 14% przychodów ze sprzedaży.

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

Struktura geograficzna sprzedaży

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

Obecnie dla celów świadczenia usług dla klientów końcowych (indywidualnych oraz biznesowych) Mediatel posiada punkty styku z TP S.A. dające dostęp do wszystkich stref numeracyjnych do obsługi terminacji ruchu oraz rozpoczęcia ruchu z wykorzystaniem numeru NDS. Mediatel posiada również punkty zapewniające obsługę numeracji własnej oraz przeniesionej w strefach 22 oraz 58. W pozostałych strefach numeracyjnych Mediatel świadczy usługę numeracji poprzez umowy międzyoperatorskie.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

| | <u>okres do 30.09.2009</u> | <u>okres do 30.09.2008</u> |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży w kraju: | 53 130 | 60 539 |
| Przychody ze sprzedaży za granicę: | 98 621 | 52 282 |
| Holandia | 4 310 | 4 319 |
| Niemcy | 2 622 | 1 829 |
| Słowacja | 1 935 | 280 |
| Szwajcaria | 15 711 | 4 440 |
| USA | 68 731 | 36 641 |
| Wielka Brytania | 1 422 | 958 |
| Włochy | 1 676 | 1 359 |
| pozostałe | 2 214 | 2 455 |
| | <u>151 751</u> | <u>112 821</u> |

W III kwartale 2009 wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Mediatel realizowanych za granicą wzrosła prawie dwukrotnie w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku i stanowi obecnie około 65,0% przychodów (46,3% w III kwartale 2008), rekompensując tym samym nieznaczny spadek przychodów ze sprzedaży w kraju.

Istotną grupę przychodów stanowi sprzedaż ruchu telekomunikacyjnego realizowanego w USA i Szwajcarii. Grupa uzyskuje również przychody ze sprzedaży od innych operatorów telekomunikacyjnych z Europy, Kanady.

7.3. Wynik na sprzedaży oraz wynik operacyjny

Po trzecim kwartale 2009 r. zysk brutto na sprzedaży wyniósł 24.670 tys. PLN, a w analogicznym okresie roku ubiegłego 17.744 tys. PLN. Natomiast zysk z działalności operacyjnej kształtował się na poziomie 7.707 tys. PLN oraz 11.241 tys. PLN za okres porównywalny.

Całkowita amortyzacja za trzy kwartały 2009 r. wyniosła 6.884 tys. PLN, tak więc EBITDA (zysk operacyjny) wyniósł 14.591 tys. PLN reprezentując 5% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2008.

Na wysokość prezentowanych wyników Grupy Mediatel w III kwartale 2009 r. pozytywny wpływ miały m. in. następujące czynniki:

- sprzedaż usług hurtowej terminacji połączeń telefonicznych realizowanych za granicą,
- rozwój oferty w segmencie klientów biznesowych,
- wzrost liczby nowych klientów biznesowych w wyniku prowadzonej działalności sprzedażowej w kanale bezpośrednim oraz pośrednim,
- dosprzedaż usług abonamentów telefonicznych i głosowych świadczonych na bazie WLR przy wykorzystaniu baz klienckich;
- obniżenie kosztów obsługi ruchu telekomunikacyjnego abonentów związane z uruchomieniem nowych punktów styku zwiększających zasięg usług WLR na nowe strefy numeracyjne (obecnie Mediatel 4B posiada zasięg świadczenia usług na terenie całego kraju).

Prezentowane wyniki uwzględniają również zdarzenia jednorazowe jakimi były: rozliczenie transakcji zakupu 100% udziałów Velvet Telecom LLC.

Negatywny wpływ na prezentowane wyniki miały następujące czynniki:

- zmiana kursu walut - zdecydowane wzmocnienie polskiej waluty (wobec Euro i USD) sprzyjające pogorszeniu opłacalności eksportu;

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- decyzje regulacyjne skutkujące spadkiem stawek MTR (o 31%) tj. stawek za zakończenia połączeń w sieciach komórkowych;
- spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce i załamanie koniunktury światowej;
- konkurencja ze strony innych operatorów.

7.4. Aktywa

Na koniec września 2009 r. aktywa trwałe Grupy były równe 41.217 tys. PLN. W porównaniu do stanu na dzień 30 września 2008 r. wartość majątku trwałego zwiększyła się o 2.665 tys. PLN (tj. o 7%). Największy przyrost zanotowano na pozycji wartości niematerialnych, których stan w porównaniu z wrześniem 2008 wzrósł o 3.883 tys. PLN, tj. o 26%.

Wzrost powyższy jest efektem nabycia udziałów i składników majątku w Velvet Telecom LLC. Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem wynosi 43%.

Aktywa obrotowe Grupy na dzień 30 września 2009 r. wyniosły 53.698 tys. PLN. W strukturze aktywów obrotowych dominowały: należności handlowe i pozostałe - 94% aktywów obrotowych. W porównaniu do stanu na koniec czerwca 2009 r. wartość aktywów obrotowych spadła o 11.685 tys. PLN (w tym największy spadek nastąpił w pozycji należności handlowe i pozostałe o 9.682 tys. PLN), z drugiej strony wartość środków pieniężnych i ekwiwalentów spadła o 573 tys. PLN, a zapasów o 200 tys. PLN w stosunku do czerwca 2009 r.

7.5. Zobowiązania

Zobowiązania (długo- i krótkoterminowe łącznie) Grupy Mediatel stanowiły na dzień 30 września 2009 r. wartość 53.451 tys. PLN, co oznacza spadek w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2009 r. o 12.901 tys. PLN (tj. o 19%).

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na dzień 30 września 2009 r. wyniosły 38.526 tys. PLN. Wzrost w stosunku do 30 września 2008 r. jest rezultatem znaczącego zwiększenia działalności Grupy, wysokością zobowiązań z tytułu nabycia spółki Velvet Telecom LLC w kwocie 7.627,80 tys. PLN, które to zobowiązania są regulowane w 9 ratach w okresie ok. 12 miesięcy. Natomiast spadek rezerw krótkoterminowych jest efektem rozwiązania rezerwy w wyniku podpisania umowy z Telekomunikacją Polską oraz Ugody z First Data Polska S.A.

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

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

7.6. Koszty

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

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

Koszty w III kwartale 2009 r. w relacji do III kwartału 2008 wzrosły o 31%, co jest skutkiem w głównej mierze wzrostu skali działalności operacyjnej Grupy Mediatel poprzez wzrost kosztu terminacji ruchu telefonicznego do sieci zewnętrznych oraz koszty związane z administracją i utrzymaniem infrastruktury telekomunikacyjnej.

Znaczny udział usług obcych w kosztach wg rodzaju wiąże się ze specyfiką działalności Grupy i branży telekomunikacyjnej. Koszty usług obcych wzrosły w półroczu III kwartale 2009 r. o 33% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

7.7. Wydatki inwestycyjne

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

8. Rezerwy i odpisy aktualizujące wartość aktywów

W okresie sprawozdawczym nie zostały utworzone istotne rezerwy oraz nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość aktywów.

9. Sezonowość i cykliczność działalności Mediatel oraz Grupy Mediatel

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

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

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

11. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Mediatel do końca roku 2009

W IV kwartale 2009 r. Spółka będzie kontynuowała prace nad poszerzeniem działalności hurtowej poprzez akwizycje oraz nad rozwojem usług i pozyskiwaniem klientów biznesowych.

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki:

- wzmocnienie pozycji na rynku hurtowym poprzez akwizycję spółki Velvet Telecom (pełna konsolidacja tej spółki planowana jest w IV kwartale 2009 r.),
- obniżka stawek za zakańczanie połączeń w sieciach mobilnych (MTR),
- wejście na rynek hurtowej sprzedaży usług IP,
- wzmocnienie oferty produktowej dla klientów korporacyjnych poprzez dodanie rozwiązań transmisji danych oraz zwiększenie zasięgu usług dostępu do Internetu, rozwoju produktów VoIP.
- rozwój kanałów pośrednich sprzedaży usług WLR.

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

a) czynniki zewnętrzne:

- postępująca liberalizacja rynku telekomunikacyjnego,
- nasilająca się konkurencja ze strony operatorów stacjonarnych i komórkowych skutkująca spadkiem cen usług i marż,
- obniżka stawek MTR za zakańczanie połączeń w sieciach mobilnych,
- 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:

- 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.

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Umowa pożyczki pomiędzy NFI Magna Polonia S.A. (Pożyczkodawca) a Mediatel (Pożyczkobiorca) z dnia 11.09.2009 r. na kwotę 800 tys. PLN w celu finansowania bieżącej działalności operacyjnej. Spłata pożyczki nastąpi do 15.12.2009 r. powiększona o oprocentowanie 10,5% p.a. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny wystawiony przez Mediatel na kwotę 822 tys. PLN.

Umowa pożyczki pomiędzy NFI Magna Polonia S.A. (Pożyczkodawca) a Mediatel (Pożyczkobiorca) z dnia 30.09.2009 r. na kwotę 1.500 tys. PLN w celu finansowania bieżącej działalności operacyjnej. Spłata pożyczki nastąpi do 15.12.2009 r., powiększona o oprocentowanie, które wynosi 10,5% p.a. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny wystawiony przez Mediatel na kwotę 1.533,2 tys. PLN.

Umowa pożyczki pomiędzy Mediatel (Pożyczkodawca) z dnia 21.07.2009 r. a Velvet Telecom (Pożyczkobiorca) na kwotę 20.000 USD. Spłata pożyczki nastąpi do 21.07.2010 r. powiększona o oprocentowanie obliczone wg stopy procentowej w wys. 2,5% w skali roku. Pożyczka zostanie wykorzystana na sfinansowanie bieżącej działalności spółki Velvet Telecom.

31 sierpnia 2009 r. spółka Mediatel spłaciła kwotę 340 tys. PLN na poczet imiennej niezabezpieczonej obligacji serii C o numerze 1 wyemitowanej 10 lutego 2009 r. na rzecz spółki zależnej Concept -T (cz. I pkt. 16 raportu kwartalnego).

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

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

Szczegółowe zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Mediatel (Nota 1.17) oraz skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki (Nota 13).

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

Na dzień 30 września 2009 r. łączna wartość zobowiązań Mediatel lub jednostki zależnej we wszystkich toczących się postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta. Ponadto łączna wartość przedmiotów postępowania toczących się na dzień 30 września 2009 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności Mediatel lub jednostki zależnej, również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Informacje na temat największych postępowań

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

7 maja 2008 r. Mediatel wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, pozew o zapłatę kwoty 390.541,77 PLN wraz z odsetkami przeciwko EGT EUROTELEKOM, z tytułu niezapłaconych przez pozwanego faktur sprzedaży wystawionych na podstawie umowy o współpracy w zakresie połączenia sieci i zasadach rozliczeń z dnia 1 lutego 2006 r.

Dnia 30 września 2008 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał przeciwko EGT EUROTELEKOM nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym kwoty 390.541,77 PLN wraz z odsetkami ustawowymi oraz kwoty 12.099,00 PLN tytułem zwrotu kosztów postępowania na rzecz Mediatel. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty i sprawę przekazano do postępowania zwykłego. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 14 grudnia 2009 r. przed Sądem Okręgowym w Warszawie, Wydział XX Gospodarczy (sygn. akt XX GC 17/09).

Zarząd Spółki jest przekonany co do zasadności powyższego roszczenia, jednak nie może zapewnić, że Sąd rozstrzygnie zgodnie z żądaniem pozwu.

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EGT EUROTELEKOM

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

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

Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

14. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

W dniu 21 września 2009 r. została podpisana umowa kredytowa nr 02/232/09/D/IN („Umowa”) zawarta pomiędzy BRE Bank SA („Bank”) a Mediatel S.A. (Kredytobiorca), na podstawie której Bank udzielił Kredytobiorcy kredytu inwestycyjnego w wysokości 1.200.000,- USD (słownie: jeden milion dwieście tysięcy dolarów amerykańskich). Kredyt został udzielony na sfinansowanie zakupu udziałów w spółce Velvet Telecom LLC. Zgodnie z Umową Mediatel spłaci kredyt w 36 miesięcznych ratach, płatnych ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca. Płatność pierwszej raty przypada na dzień 29.01.2010 r., płatność ostatniej raty przypada na dzień 31.12.2012 r.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi:

1/ weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez spółki zależne: Elterix S.A. („Elterix”), Mediatel 4B Sp. z o.o. („Mediatel 4B”), Concept-T Sp. z o.o. („Concept-T”), zaopatrzone w deklarację wekslową Kredytobiorcy i Poręczycieli z dnia 21 września 2009 r.,

2/ kaucja pieniężna w kwocie 1.700.000,- PLN (słownie: milion siedemset tysięcy złotych) złożona w Banku będąca jednocześnie zabezpieczeniem kredytu udzielonego Spółce na podstawie umowy kredytowej

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

nr 02/066/08/Z/IN z dnia 27.03.2008 r. oraz kredytu udzielonego Spółce na podstawie Umowy kredytowej nr 02/232/09/D/IN z dnia 21 września 2009 r.

Zabezpieczeniem spłaty należności wynikających z Umowy jest oświadczenie złożone przez Mediatel o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 1.500.000,- USD przeliczonej na złote według kursu sprzedaży z tabeli kursów Banku z dnia wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego, na wypadek niewywiązania się przez Mediatel z zobowiązań wynikających z tytułu czynności bankowych wykonywanych w ramach Umowy wraz z odsetkami i innymi kosztami, upoważnienie dla Banku do kapitalizowania należności objętej bankowym tytułem egzekucyjnym i naliczenia od kapitalizowanej należności odsetek a także do wystąpienia do sądu z wnioskiem o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31.12.2013 r.

Spółki zależne od Mediatel tj. Elterix, Mediatel 4B, Concept-T złożyły oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 1.500.000,- USD przeliczonej na złote według kursu sprzedaży z tabeli kursów Banku z dnia wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego, na wypadek niewywiązania się przez spółki zależne z zobowiązań wynikających z tytułu udzielenia poręczenia wekslowego za zobowiązania Mediatel wynikające z Umowy oraz upoważnienie dla Banku do wystąpienia do sądu z wnioskiem o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31.12.2013 r.

Mediatel oraz spółki zależne Elterix, Mediatel 4B i Concept-T z tytułu udzielonych poręczeń nie poniosą kosztów jak i nie uzyskają przychodów.

15. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień 30 września 2009 r. w Grupie Mediatel nie wystąpiły należności warunkowe.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany zobowiązań warunkowych.

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

W okresie trzeciego kwartału 2009 r. Grupa Mediatel nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

31 sierpnia 2009 r. spółka Mediatel spłaciła kwotę 340 tys. PLN na poczet imiennej niezabezpieczonej obligacji serii C o numerze 1 wyemitowanej 10 lutego 2009 r. po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.700 tys. PLN z terminem wykupu przypadającym na dzień 31 grudnia 2009 r. z zastrzeżonym uprawnieniem Spółki do jej wcześniejszego wykupu. Propozycję nabycia w/w obligacji przyjęła spółka zależna Concept-T.

Na dzień bilansowy zobowiązania Mediatel z tytułu wyemitowanych obligacji wyniosły 5.467,10 tys. PLN wraz z odsetkami.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 26 maja 2009 r. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za okres od 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. w wysokości 1.362.377,25 PLN, co stanowi 0,15 PLN na każdą akcję. Data ustalenia prawa do dywidendy została określona na dzień 7 lipca 2009 r., termin wypłaty na dzień 7 września 2009 r. Pozostałą część zysku w kwocie 5.285.789,05 PLN postanowiono przeznaczyć na utworzony w tym celu kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na późniejsze wypłaty dywidendy lub zaliczek na dywidendy.

W wypłacanej dywidendzie uczestniczyły wszystkie akcje Spółki w ilości 9.082.515.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

18. Prognozy wyników

Na podstawie analizy zdarzeń mających miejsce w okresie dziewięciu miesięcy 2009 r., wyników finansowych spółek z Grupy Mediatel oraz w oparciu o przygotowane szacunki wyników finansowych Grupy Mediatel w IV kw. 2009 r. Zarząd Spółki postanowił podtrzymać realizację prognozy skonsolidowanego wyniku finansowego Mediatel na rok 2009, która została przedstawiona w raporcie bieżącym nr 22/2009 z dnia 24 lutego 2009 r. w następującym kształcie:

| | <u>rok 2009</u> tys. PLN |
|-------------------------|-----------------------------|
| Wartość sprzedaży usług | 195 000 |
| EBITDA | 22 500 |

Powyższe dane sporządzono mając na uwadze konsolidację sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej Mediatel:

- Elterix,
- Mediatel 4B,
- Concept-T.

Prognoza uzyskania powyższych wyników finansowych przez Spółkę opierała się na analizie wyników uzyskanych w roku 2008 przez spółki biorące udział w konsolidacji oraz na podstawie analizy strony przychodowej i kosztowej.

Zarząd poinformował również, że w wyniku prowadzonych z podmiotami z branży telekomunikacyjnej rozmów, których przedmiotem jest podjęcie działań konsolidacyjnych na rynku telekomunikacyjnym, w przypadku pozytywnego zakończenia tych rozmów, mogą wystąpić zdarzenia nie przewidziane w niniejszej prognozie. Zgodnie z powyższymi założeniami prognozowane wyniki nie uwzględniają konsolidacji spółki Velvet Telecom.

19. Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących

Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie organu zarządzającego.

Na dzień 30 września 2009 r. skład Zarządu przedstawiał się w sposób następujący:

| | |
|--------------------|------------------|
| Marcin Kubit - | Prezes Zarządu, |
| Marek Nowakowski - | Członek Zarządu, |
| Iwona Rytel - | Członek Zarządu. |

W dniu 16 października 2009 r. Marek Nowakowski złożył oświadczenie o rezygnacji ze stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 października 2009 r., bez podania przyczyny rezygnacji.

Na dzień przekazania raportu kwartalnego, Zarząd pełni funkcję w składzie dwuosobowym:

| | |
|----------------|-----------------|
| Marcin Kubit - | Prezes Zarządu, |
| Iwona Rytel - | Członek Zarządu |

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie organu nadzorującego.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 30 września 2009 r. oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej przedstawia się w sposób następujący:

Zbigniew Kazimierczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mirośław Janisiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Łolik – Członek Rady Nadzorczej,
Albert Kuźmich – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Urbański – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Nadolski – Członek Rady Nadzorczej.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania.

20. Akcje Mediatel będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Mediatel przez osoby zarządzające i nadzorujące zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki w okresie od przekazania raportu za pierwszy kwartał 2009 r. tj. 12 maja 2009 r.

| <i>Akcjonariusz</i> | <i>Funkcja</i> | <i>Stan na 10.11.2009 r.</i> | <i>Stan na 12.05.2009 r.</i> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Osoby zarządzające | | | |
| Jerzy Cegliński ⁽¹⁾ | Członek Zarządu | - | 1.300 |
| Osoba zarządzająca ⁽²⁾ | Członek Zarządu | 1.200 | 1.200 |
| Osoby nadzorujące | | | |
| Zbigniew Kazimierczak | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 136.000 | 136.000 |

⁽¹⁾ Jerzy Cegliński wchodził w skład Zarządu Spółki do dnia 15 maja 2009 r.

⁽²⁾ Osoba zobowiązana nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2009 r. oraz na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 r. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Mediatel nie posiadali i nie posiadają opcji na akcje Spółki.

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

Kapitał zakładowy Mediatel w III kwartale 2009 nie zmienił się, na dzień 30 września 2009 r. wynosił 1.816.503 PLN i dzielił się na 9.082.515 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2009 r. tj. 12 maja 2009 r. przedstawiał się następująco:

| <i>Akcyonariusz</i> | <i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ stan na 12.05.2009 r.</i> | <i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ stan na 12.05.2009 r.</i> |
|--|--|---|
| NFI Magna Polonia S.A. ⁽¹⁾ | 5.994.459 | 66,00% |
| porozumienie akcjonariuszy Mediatel ⁽²⁾ | 735.700 | 8,10% |
| <i>w tym: Maciej Gawęda</i> | <i>535.700</i> | <i>5,90%</i> |

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

⁽²⁾ Porozumienie akcjonariuszy zawarte zostało w dniu 9 kwietnia 2004 r., przedłużone następnie aneksem z dnia 10 kwietnia 2008 r., z terminem ważności do dnia 9 kwietnia 2011 r. Strony porozumienia nie wykluczają przedłużenia porozumienia na kolejny okres trzech lat. Stronami ww. porozumienia są: Maria Gawęda, Maciej Gawęda oraz Wojciech Gawęda.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji

W okresie od przekazania raportu za pierwszy kwartał 2009 r. doszło do następujących zmian w znacznych pakietach akcji:

Przekroczenie progu 5% przez klientów Pioneer Pekao Investment Management S.A.

W dniu 10 sierpnia 2009 r. klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A.(„PPIM”) nabyli akcje Spółki, zwiększając tym samym swój stan posiadania do 454.130 akcji (5,00% kapitału zakładowego), dających prawo do wykonywania 454.130 głosów na walnym zgromadzeniu (5,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu). Wśród klientów PPIM. znajdują się 3 fundusze inwestycyjne utworzone przez Pioneer Pekao TFI S.A., które faktycznie nabyły w dniu 10 sierpnia 2009 r. akcje Spółki, zwiększając tym samym swój stan posiadania do 454.130 akcji (5,00% kapitału zakładowego), dających prawo do wykonywania 454.130 głosów na walnym zgromadzeniu (5,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu).

Przekroczenie progu 5% przez fundusz Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty

W dniu 6 października 2009 r. PPIM wykonując umowę o zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszy, zawartą między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM oraz działając zgodnie z Art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zawiadomił w imieniu funduszu Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty o wzroście zaangażowania do poziomu 5,01% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki: Mediatel w zakresie akcji wchodzących w skład portfela tego fundusz

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
RAPORT KWARTALNY
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 III kwartał 2009 r. tj. 10 listopada 2009 r. przedstawia się następująco:

| <i>Akcjonariusz</i> | <i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ stan na 10.11.2009 r.</i> | <i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ stan na 10.11.2009 r.</i> |
|--|--|---|
| NFI Magna Polonia S.A. ⁽¹⁾ | 5.994.459 | 66,00% |
| porozumienie akcjonariuszy Mediatel ⁽²⁾ | 735.700 | 8,10% |
| <i>w tym: Maciej Gawęda</i> | <i>535.700</i> | <i>5,90%</i> |
| Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. ⁽³⁾ | 454.130 | 5,00% |
| <i>- Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty⁽⁴⁾</i> | <i>454 860</i> | <i>5,01%</i> |

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

⁽²⁾ Porozumienie akcjonariuszy zawarte zostało w dniu 9 kwietnia 2004 r., przedłużone następnie aneksem z dnia 10 kwietnia 2008 r., z terminem ważności do dnia 9 kwietnia 2011 r. Strony porozumienia nie wykluczają przedłużenia porozumienia na kolejny okres trzech lat. Stronami ww. porozumienia są: Maria Gawęda, Maciej Gawęda oraz Wojciech Gawęda.

⁽³⁾ Liczba akcji na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki 14 sierpnia 2009 r. od Pioneer Pekao Investment Management SA dotyczącego wszystkich klientów PPIM w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych oraz w imieniu funduszy: Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

⁽⁴⁾ Liczba akcji na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki 13 października 2009 r. od Pioneer Pekao Investment Management SA w imieniu funduszu Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r.

Grupa Kapitałowa Mediatek
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Nota | 30 września 2009r. PLN | 31 grudnia 2008r. PLN |
|---|------|---------------------------|--------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1.9 | 18 899 | 20 699 |
| Wartości niematerialne | 1.8 | 18 659 | 13 608 |
| Wartość firmy | | 2 122 | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 798 | 131 |
| Rozliczenia międzyokresowe | | 738 | 581 |
| Aktywa trwałe razem | | 41 217 | 35 019 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | | 383 | 339 |
| Należności handlowe | 1.10 | 44 377 | 52 030 |
| Należności pozostałe | 1.10 | 6 328 | 5 519 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 858 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1.11 | 1 751 | 6 237 |
| Aktywa obrotowe razem | | 53 698 | 64 125 |
| Aktywa razem | | 94 915 | 99 144 |

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Nota | 30 września 2009r. PLN | 31 grudnia 2008r. PLN |
|---|------|---------------------------|--------------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 1.12 | 1 817 | 1 817 |
| Kapitał zapasowy | | 34 526 | 34 526 |
| Kapitał rezerwowy | 1.13 | 5 286 | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 38 | |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | (4 348) | (6 307) |
| Zysk netto okresu obrotowego | | 4 145 | 8 608 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 41 463 | 38 644 |
| Kapitał własny razem | | 41 463 | 38 644 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | | |
| Pożyczki i kredyty bankowe | 1.14 | 2 307 | 3 161 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 244 | - |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | | 697 | 1 147 |
| Zobowiązanie długoterminowe razem | | 3 248 | 4 308 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania handlowe | | 29 343 | 46 404 |
| Pozostałe zobowiązania | | 9 183 | 617 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | - | 717 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | | 864 | 604 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 1.14 | 10 501 | 6 203 |
| Rezerwy krótkoterminowe | | 25 | 1 525 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | | 287 | 122 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 50 203 | 56 192 |
| Pasywa razem | | 94 915 | 99 144 |

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Nota | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r. | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008r. | okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009r. | okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2008r. |
|---|------|---|---|---|---|
| | | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 1.5 | 151 751 | 112 821 | 46 583 | 50 741 |
| Koszt własny sprzedaży | | 127 081 | 95 077 | 38 104 | 40 058 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 24 670 | 17 744 | 8 479 | 10 683 |
| Koszty sprzedaży | | 4 530 | 3 944 | 1 775 | 1 692 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 11 162 | 9 842 | 3 649 | 5 054 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | | 8 979 | 3 958 | 3 056 | 3 937 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 1 602 | 10 367 | 891 | 7 729 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 2 874 | 3 084 | 915 | 2 926 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 7 707 | 11 241 | 3 032 | 8 740 |
| Przychody finansowe | | 1 968 | - | (2 842) | 463 |
| Koszty finansowe | | 6 109 | 193 | 955 | 63 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 3 566 | 11 049 | (765) | 9 141 |
| Podatek dochodowy | | 579 | (3 590) | 775 | (3 576) |
| Zysk (strata) netto | | 4 145 | 7 459 | 10 | 5 565 |
| Całkowity zysk | | | | | |
| Zysk netto przypadający na: | | | | | |
| - akcjonariuszy Grupy Mediatel | | 4 145 | 7 459 | 10 | 5 565 |
| | | 4 145 | 7 459 | 10 | 5 565 |
| Całkowity zysk przypadający na: | | | | | |
| - akcjonariuszy Grupy Mediatel | | 4 145 | 7 459 | 10 | 5 565 |
| | | 4 145 | 7 459 | 10 | 5 565 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą przypadającą na akcjonariuszy Mediatel (w zł na jedną akcję) | | | | | |
| Liczba akcji (w szt.) | | 9 082 515 | 9 082 515 | 9 082 515 | 9 082 515 |
| - podstawowy i rozwodniony | | 0,46 | 0,82 | 0,00 | 0,61 |

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Nota | stan na dzień 30 września 2009 r. PLN | stan na dzień 30 września 2008 r. PLN |
|--|------|---|---|
| Kapitał podstawowy | | | |
| Stan na początek okresu | | 1 817 | 607 |
| Emisja kapitału | | - | 1 210 |
| Stan na koniec okresu | 1.13 | 1 817 | 1 817 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji | | | |
| | | 29 471 | 29 838 |
| Kapitały pozostałe (z przekształcenia jednostki, pokrycia strat z lat ubiegłych) | | | |
| | | 3 949 | 3 949 |
| Kapitał rezerwowy | | | |
| Stan na początek okresu | | - | - |
| Podział wyniku finansowego lat poprzednich | | 5 286 | - |
| Stan na koniec okresu | 1.14 | 5 286 | - |
| Zyski lat ubiegłych | | | |
| | | 1 105 | 1 105 |
| Nierozliczony wynik z lat ubiegłych | | | |
| Stan na początek okresu | | (6 307) | (1 686) |
| Podział wyniku finansowego poprzednich okresów | | 8 608 | (4 621) |
| Podział zysku - dywidenda | | (1 362) | - |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy | | (5 286) | - |
| Stan na koniec okresu | | (4 347) | (6 307) |
| Zysk/(Strata) netto | | | |
| Stan na początek okresu | | - | (4 621) |
| Podział wyniku finansowego poprzednich okresów | | - | 4 621 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 38 | - |
| Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym | | 4 145 | 7 459 |
| Stan na koniec okresu | | 4 183 | 7 459 |
| Razem kapitały własne | | | |
| Stan na początek okresu | | 38 644 | 5 738 |
| Stan na koniec okresu | | 41 464 | 37 861 |

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r. | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008r. |
|--|---|---|
| | PLN | PLN |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych | 3 562 | 11 048 |
| Korekty razem | 3 364 | 5 184 |
| Amortyzacja środków trwałych | 3 023 | 1 926 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 3 862 | 740 |
| Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych | (167) | - |
| Zmiana stanu rezerw | (1 500) | 4 135 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (415) | (2 175) |
| Różnice kursowe | (433) | 558 |
| Podatek dochodowy | (1 005) | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 6 926 | 16 232 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym | | |
| Zmiana stanu zapasów | (44) | (575) |
| Zmiana stanu należności | 7 526 | (30 423) |
| Zmiana stanu zobowiązań | (15 388) | 26 908 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (980) | 12 142 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Odsetki, udziały w zyskach | 213 | (453) |
| Zapłacony podatek dochodowy | (560) | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (1 327) | 11 689 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Odsetki | - | 84 |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego | 175 | - |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | (1 322) | (8 218) |
| Zakup podmiotu zależnego | (2 887) | (100,00) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (4 034) | (8 234) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Dywidendy wypłacone | (1 337) | - |
| Odsetki zapłacone | (438) | (378) |
| Spłata pożyczek | (1 503) | 2 251 |
| Udzielenie pożyczek | 2 300 | (1 688) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (818) | (257) |
| Kredyty bankowe inwestycyjne | 866 | 6 000 |
| Wykup wierzytelności | - | (8 329) |
| Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym | 1 801 | 395 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 871 | (2 006) |
| Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (4 490) | 1 449 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 6 237 | 786 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 4 | 89 |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 751 | 2 324 |

II. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 r.

1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2009 r. do 30 września 2009 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2009 r. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2009 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008r.

Wszystkie jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami Międzynarodowymi Standardami 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 w 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.

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2009 r. nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

Nowe standardy, zmiany i interpretacje

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do obecnie istniejących zostały zastosowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w 2009 r.:

- MSR 1, (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- MSSF 8, „Segmenty operacyjne” (Zarząd monitoruje przychody Grupy na poziomie segmentów operacyjnych, poziom kosztów jest analizowany wspólnie dla wszystkich segmentów).

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- MSR 23, (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego”;
- MSR 32, (zmiana) „Instrumenty finansowe – prezentacja”;
- Zmiany do MSSF 1, „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”;
- Zmiany do MSSF 7 – „Instrumenty finansowe ujawnienie informacji”;
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek;

MSSF 8 zastępuje MSR 14 “Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” i wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej.

Wydane Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) które nie są obowiązujące w 2009.:

- KIMSF 17, „Przekazanie aktywów niegotówkowych właściciela”;
- MSSF 3 (zmiana) połączenia jednostek gospodarczych oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmienione standardy stanowią dalsze rozwinięcie modelu przejścia i nakładają obowiązek stosowania modelu jednostki gospodarczej;
- 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;
- Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”;
- Zmieniony MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub później. Ta zmiana koryguje możliwe trudności techniczne wynikające ze współdziałania MSSF 1, zmienionego MSSF 3 „Połączenia jednostek” oraz zmienionego MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską;
- Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - “Wbudowane instrumenty pochodne” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 30 czerwca 2009 r. lub później;

Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub 1 stycznia 2010 r. lub później, zależnie którego standardu dotyczą.

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.2 Zmiana zasad prezentacji sprawozdań finansowych

Na dzień 30 września 2008 r. w stosunku do zaprezentowanej uprzednio wersji Spółka dokonała przeklasyfikowania różnic kursowych wykazywanych w części operacyjnej do różnic kursowych wykazywanych w części finansowej w związku z istotnymi wahaniami kursowymi i poprawą czytelności wyników z działalności operacyjnej. Prezentowana zmiana nie ma wpływu na wykazywany zysk netto, zarówno w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zakres trzech miesięcy zakończony 30 września 2008 r. jak i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008 r.

| | Prezentowany | | Przekształcony |
|---|--|--------------------|--|
| | okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2008 r. | zmiana prezentacji | okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2008 r. |
| | PLN | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 112 821 | | 112 821 |
| Koszt własny sprzedaży | 95 077 | | 95 077 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 17 744 | | 17 744 |
| Koszty sprzedaży | 3 944 | | 3 944 |
| Koszty ogólnego zarządu | 9 842 | | 9 842 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 3 958 | | 3 958 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 8 187 | | 8 187 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 502 | | 502 |
| Pozostałe przychody/(koszty) z tyt.różnic kursowych | (402) | 402 | - |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 11 241 | 402 | 11 643 |
| Przychody finansowe | - | 2 180 | 2 180 |
| Koszty finansowe | 193 | (2 582) | 2 775 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 11 049 | - | 11 049 |
| Podatek dochodowy | (3 590) | | (3 590) |
| Zysk (strata) netto | 7 459 | - | 7 459 |

1.3 Nabycie udziałów

Nabycie udziałów w spółce Velvet Telecom LLC

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

Charakter inwestycji Spółka określa jako długoterminowy. Nabycie 100 % udziałów w spółce Velvet Telecom LLC, która świadczy usługi telekomunikacyjne jest związane z realizacją strategii Mediatel, zakładającej stały rozwój poprzez akwizycje.

Podstawowym przedmiotem działalności Velvet Telecom LLC jest hurtowa wymiana ruchu telekomunikacyjnego. Działalność handlowa prowadzona jest przede wszystkim na terenie Stanów Zjednoczonych. Oferowane usługi dotyczą przede wszystkim zakończenia połączeń telefonicznych generowanych w USA do destynacji poza jego granicami ruchu telekomunikacyjnego, głównie w Ameryce

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Łacińskiej oraz Azji. Rynki, te wyróżniają się następującymi cechami:

- duże wolumeny ruchu związane z migracją ludności,
- słabo rozwinięte procesy liberalizacyjne,
- wysokie jak na rynek hurtowy marże,
- dominująca technologia terminacyjna – VoIP.

W wyniku podpisania niniejszej Umowy, Spółka przejęła aktywa w postaci nowoczesnego systemu bilingowego, platformę telekomunikacyjną umożliwiającą terminację połączeń w technologii VoIP, umowy z kontrahentami. Celem akwizycji jest zwiększenie wolumenu przychodowego Mediatel przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów międzynarodowej hurtowej wymiany ruchu telekomunikacyjnego poprzez bezpośrednie dotarcie do odbiorców.

Zarząd Mediatel S.A. zakłada, iż procesy integracyjne spółki Velvet Telecom LLC z Grupą Kapitałową Mediatel powinny zakończyć się w 4 kwartale bieżącego roku. Pełna konsolidacja wyników Velvet Telecom LLC nastąpi również od 4 kwartału bieżącego roku.

Łączna cena nabywanych udziałów nie przekracza 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

Ryzyka i korzyści związane z własnością udziałów w Velvet Telecom LLC przechodzą w pełni na Mediatel w okresie 30 dni od daty zakupu przeznaczonych na due diligence dlatego też za dzień przejęcia kontroli uznaje się 30 czerwca 2009 r.

Grupa Kapitałowa Mediateł
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej | Prowizoryczna wartość godziwa |
|--|--|----------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Przejęte aktywa netto w wyniku nabycia | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 8 | 8 |
| Wartości niematerialne i prawne w tym: | | |
| Licencja | 157 | 157 |
| Oprogramowanie | 94 | 94 |
| SNAP Billing System | 1 572 | 1 572 |
| VOIP Switch | 629 | 629 |
| Relacje z klientami | 6 289 | 6 289 |
| Wartość nabytych aktywów netto | 8 750 | 8 750 |
| | | |
| Cena nabycia, z wyłączeniem kosztów transakcji | 10 367 | |
| Koszty transakcji | 505 | |
| Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto | (8 750) | |
| Wartość firmy | 2 122 | |
| | | |
| Wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia udziałów na dzień 30 czerwca 2009 r.- pierwsza rata | (583) | |
| Wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia udziałów na dzień 30 września 2009 r.- druga rata | (2 304) | |
| | (2 887) | |

1.4 Segmenty działalności

Dla celów zarządczych Grupa wyróżnia sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

Ocena wyników segmentu dokonywana jest na podstawie przychodów, EBIDTA, EBIT i nakładów inwestycyjnych. EBIDTA stanowi zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji oraz odwrócenia/utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości dla wartości firmy i innych aktywów trwałych. EBIT stanowi zysk operacyjny.

Finansowanie Grupy oraz podatki dochodowe są zarządzane na poziomie Grupy i nie są alokowane do segmentów operacyjnych.

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r. | Carriers | Bussines | Home | Razem |
|---|----------|----------|-------|---------|
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 129 222 | 21 034 | 1 495 | 151 751 |
| EBITDA | 11 159 | 3 951 | (519) | 14 591 |
| EBIT | 8 020 | 801 | (714) | 8 107 |
| Nakłady inwestycyjne | 1 079 | 2 004 | - | 3 083 |

| Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009 r. | Carriers | Bussines | Home | Razem |
|---|----------|----------|------|--------|
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 39 465 | 6 863 | 255 | 46 583 |
| EBITDA | 4 022 | 1 567 | (38) | 5 550 |
| EBIT | 3 004 | 516 | (89) | 3 431 |
| Nakłady inwestycyjne | 779 | 1 684 | - | 2 463 |

1.5 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy Mediatel przedstawiają się następująco:

| | okres do 30.09.2009 | okres do 30.09.2008 |
|--|---------------------|---------------------|
| | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 1 681 | 1 017 |
| Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych | 144 969 | 111 019 |
| Przychody ze sprzedaży usług internetowych | 674 | 605 |
| Przychody z dzierżawy | 4 427 | 180 |
| | 151 751 | 112 821 |

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

| | okres do 30.09.2009 | okres do 30.09.2008 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży w kraju: | 53 130 | 60 539 |
| Przychody ze sprzedaży za granicę: | 98 621 | 52 282 |
| Austria | 535 | 201 |
| Belgia | 985 | 43 |
| Cypr | 0 | - |
| Czechy | 2 | 34 |
| Dania | - | 133 |
| Francja | 14 | 316 |
| Hiszpania | 15 | 30 |
| Holandia | 4 310 | 4 319 |
| Irlandia | 88 | 821 |
| Kanada | 339 | 132 |
| Łotwa | 172 | 639 |
| Niemcy | 2 622 | 1 829 |
| Rosja | 27 | 73 |
| Słowacja | 1 935 | 280 |
| Szwajcaria | 15 711 | 4 440 |
| Turcja | 0 | 0 |
| USA | 68 731 | 36 641 |
| Węgry | 37 | 33 |
| Wielka Brytania | 1 422 | 958 |
| Włochy | 1 676 | 1 359 |
| | 151 751 | 112 821 |

1.6 Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

| | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r. | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008r. |
|---|---|---|
| Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki | 4 145 018 | 7 458 500 |
| Liczba akcji (w szt.) | 9 082 515 | 9 082 515 |
| Podstawowy zysk/(strata) na akcję (w PLN na 1 akcję) | 0,46 | 0,82 |

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.7 EBITDA

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

| | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r. | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008r. |
|--|---|---|
| | PLN | PLN |
| Zysk/(strata) z działalności operacyjnej | 7 707 | 11 241 |
| Amortyzacja | 6 884 | 2 666 |
| EBITDA | 14 591 | 13 907 |

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.8 Wartości niematerialne

Okres bieżący

| | Oprogramowanie i licencje komputerowe | Patenty, licencje | Inne - relacje z klientami | Razem |
|----------------------------------|---|-------------------|-------------------------------|---------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2009 | 6 101 | 2 658 | 14 746 | 23 505 |
| Zwiększenia | 93 | 2 529 | 6 289 | 8 912 |
| w tym wytworzone wewnętrznie | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - |
| Na dzień 30 września 2009 | 6 195 | 5 187 | 21 035 | 32 417 |
| UMORZENIE | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2009 | 5 217 | 1 533 | 3 146 | 9 896 |
| Amortyzacja za rok | 355 | 614 | 2 892 | 3 862 |
| Zmniejszenie | - | - | - | - |
| Na dzień 30 września 2009 | 5 573 | 2 147 | 6 038 | 13 758 |
| WARTOŚĆ NETTO | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2009 | 884 | 1 125 | 11 600 | 13 609 |
| w tym w leasingu | - | - | - | - |
| Na dzień 30 września 2009 | 622 | 3 039 | 14 997 | 18 657 |
| w tym w leasingu | - | - | - | - |

Okres porównawczy

| | Oprogramowanie i licencje komputerowe | Patenty, licencje | Wartość firmy | Razem |
|----------------------------------|---|-------------------|---------------|---------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2008 | 716 | 896 | - | 1 612 |
| Zwiększenia | 4 067 | 428 | 10 004 | 14 499 |
| w tym wytworzone wewnętrznie | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - |
| Na dzień 30 września 2008 | 4 783 | 1 324 | 10 004 | 16 111 |
| UMORZENIE | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2008 | 595 | - | - | 595 |
| Amortyzacja za rok | 737 | 3 | - | 740 |
| Zmniejszenie | - | - | - | - |
| Na dzień 30 września 2008 | 1 332 | 3 | - | 1 335 |
| WARTOŚĆ NETTO | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2008 | 121 | 896 | - | 1 017 |
| w tym w leasingu | - | - | - | - |
| Na dzień 30 września 2008 | 3 452 | 1 321 | 10 004 | 14 777 |
| w tym w leasingu | - | - | - | - |

Grupa Kapitałowa Mediatek
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący

| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny, urządzenia techniczne | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|---------------------------------|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|
| Środki trwałe | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2009 | 8 216 | 53 486 | 4 410 | 665 | 316 | 67 092 |
| Zwiększenia | 11 | 2 219 | 227 | 37 | 517 | 3 011 |
| Zakup bezpośredni | 11 | 2 362 | (1) | 37 | 517 | 2 926 |
| Leasing | - | - | 228 | - | - | 228 |
| Inwestycje w obcym obiekcie | - | - | - | - | - | - |
| Przeszacowanie | - | (215) | - | - | - | (215) |
| Wytworzone wewnątrznie | - | 73 | - | - | - | 73 |
| Zmniejszenia | 240 | 8 520 | 1 056 | 30 | 579 | 10 426 |
| Na dzień 30 września 2009 | 7 987 | 46 970 | 3 580 | 671 | 254 | 59 462 |
| UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2009 | 5 055 | 39 233 | 1 573 | 515 | 16 | 46 393 |
| Amortyzacja za rok | 500 | 1 824 | 626 | 38 | - | 2 988 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży | (140) | (7 786) | (826) | (30) | - | (8 782) |
| Zmniejszenia z tytułu przeszacowania | - | (36) | - | - | - | (36) |
| Na dzień 30 września 2009 | 5 415 | 33 236 | 1 373 | 523 | 16 | 40 563 |
| WARTOŚĆ NETTO | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2009 | 3 160 | 14 252 | 2 837 | 150 | 300 | 20 699 |
| w tym w leasingu | - | - | 2 837 | - | - | 2 837 |
| Na dzień 30 września 2009 | 2 572 | 13 734 | 2 207 | 148 | 238 | 18 899 |
| w tym w leasingu | - | - | 2 207 | - | - | 2 207 |

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Okres porównawczy

| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny, urządzenia techniczne | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|---------------------------------|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|
| Środki trwałe | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2008 | 166 | 13 193 | 67 | 14 | 207 | 13 647 |
| Zwiększenia | 3 238 | 11 578 | 3 124 | 641 | 126 | 18 707 |
| Nabywanie | 95 | 1 334 | - | 9 | - | 1 438 |
| Zakup bezpośredni | - | - | - | - | - | - |
| Leasing | - | - | 340 | - | - | 340 |
| Inwestycje w obcym obiekcie | - | - | - | 72 | - | 72 |
| Przeszacowanie | - | - | - | - | - | - |
| Wytworzone wewnętrznie | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 30 września 2008 | 3 404 | 24 771 | 3 191 | 655 | 333 | 32 354 |
| UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2008 | 102 | 9 786 | 20 | 14 | - | 9 922 |
| Koszty umorzenia | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja za rok | 298 | 1 479 | 96 | 53 | - | 1 926 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia z tytułu przeszacowania | - | - | - | - | - | - |
| Na dzień 30 września 2008 | 400 | 11 265 | 116 | 67 | - | 11 848 |
| WARTOŚĆ NETTO | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2008 | 64 | 3 407 | 47 | - | 207 | 3 725 |
| w tym w leasingu | - | - | 47 | - | - | 47 |
| Na dzień 30 września 2008 | 3 004 | 13 506 | 3 075 | 588 | 333 | 20 506 |
| w tym w leasingu | - | - | 3 075 | - | - | 3 075 |

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

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

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.10 Należności handlowe oraz pozostałe należności

| | Stan na dzień 30 września 2009 | Stan na dzień 30 września 2008 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Należności handlowe | 46 653 | 46 979 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | 2 276 | 1 318 |
| Należności handlowe netto | 44 377 | 45 661 |
| Rozliczenia międzyokresowe (czynne) | 552 | 451 |
| Należności pozostałe - kaucje | 2 573 | 2 744 |
| Pozostałe należności | 50 | 34 |
| Dochodzone na drodze sądowej | 117 | 221 |
| Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego) | 2 354 | 3 666 |
| Część krótkoterminowa | 50 022 | 52 777 |

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

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wiekowanie należności na dzień 30 września 2009 r. oraz 30 września 2008 r. przedstawia się następująco:

| | Stan na dzień 30 września 2009 | Stan na dzień 30 września 2008 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Należności handlowe wymagalne do 30 dni | 33 420 | 24 757 |
| Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni | 1 343 | 2 611 |
| Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni | 2 027 | 17 443 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni | 165 | 500 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni | 1 280 | 474 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni | 536 | 80 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni | 6 448 | 137 |
| Należności nieściągalne i wątpliwe | 1 434 | 977 |
| Razem należności handlowe brutto | 46 653 | 46 979 |
| Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe | (2 276) | (1 318) |
| Razem należności handlowe netto | 44 377 | 45 661 |
| Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego) | 2 354 | 3 666 |
| Kaucje i depozyty | 2 573 | 2 744 |
| Dochodzone na drodze sądowej | 117 | 221 |
| Rozliczenia międzyokresowe i inne należności | 602 | 485 |
| Razem pozostałe należności brutto | 5 646 | 7 116 |
| Odpis aktualizujący pozostałe należności | - | - |
| Razem pozostałe należności netto | 5 646 | 7 116 |
| Razem należności brutto: | 52 299 | 54 095 |
| Razem odpis aktualizujący należności | (2 276) | (1 318) |
| Razem należności netto: | 50 022 | 52 777 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| Razem należności: | 50 022 | 52 777 |

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

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

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na dzień 30 września 2009 | Stan na dzień 30 września 2008 |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Środki pieniężne w kasie i banku | 1 751 | 2 324 |
| | 1 751 | 2 324 |

Dla potrzeb skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 września 2009 r. oraz na dzień 30 września 2008 r. zawierają kredyty w rachunku bieżącym w wysokości odpowiednio 5.976 tys. PLN i 3.109 PLN.

| | Stan na dzień 30 września 2009 | Stan na dzień 30 września 2008 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 751 | 2 324 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | (5 976) | (3 050) |
| | (4 225) | (726) |

1.12 Kapitał podstawowy Spółki Dominującej

Na dzień 30 września 2009 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 9.082.515 akcji zwykłych. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Członkowie zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów Członków Rady Nadzorczej.

| | Liczba wyemitowanych akcji | Kapitał zakładowy |
|--|----------------------------------|-------------------|
| Stan na dzień 30 września 2009 r. | 9 082 515 | 1 816 503 |

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 30 września 2009 r. stan posiadania akcji Mediatel przez osoby i (podmioty) inne niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających oraz nadzorujących posiadających ponad 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| <i>Akcjonariusz</i> | <i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ stan na 30.09.2009</i> | <i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ stan na 30.09.2009</i> |
|---|---|--|
| NFI Magna Polonia S.A. ⁽¹⁾ | 5.994.495 | 66,00% |
| porozumienie akcjonariuszy Mediatel ⁽²⁾ | 735 700 | 8,10% |
| <i>w tym: Maciej Gawęda</i> | <i>535 700</i> | <i>5,90%</i> |
| Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. ⁽³⁾ | 454.130 | 5,00% |

⁽¹⁾ Spółka Rasting Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, nie posiada bezpośrednio akcji Mediatel. Rasting Limited pośrednio posiada 5.994.459 akcji Mediatel dające prawo do wykonywania 5.994.459 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiące 66% w kapitale zakładowym oraz reprezentujące 66% głosów na walnym zgromadzeniu poprzez podmiot zależny Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.(„Fundusz”, „NFI”).

⁽²⁾ Porozumienie akcjonariuszy zawarte zostało w dniu 9 kwietnia 2004 r., przedłużone następnie aneksem z dnia 10 kwietnia 2008 r., z terminem ważności do dnia 9 kwietnia 2011 r. Strony porozumienia nie wykluczają przedłużenia porozumienia na kolejny okres trzech lat. Stronami ww. porozumienia są: Maria Gawęda, Maciej Gawęda oraz Wojciech Gawęda.

⁽³⁾ Liczba akcji podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki 14 sierpnia 2009 r. od Pioneer Pekao Investment Management SA dotyczącego wszystkich klientów PPIM w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych oraz w imieniu funduszy: Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

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.

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

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

1.13 Kapitał rezerwowy

| | Stan na dzień 30 września 2009r. | Stan na dzień 30 września 2008r. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Kapitał rezerwowy | | |
| Stan na początek okresu | - | - |
| Podział wyniku finansowego lat poprzednich | 5 286 | - |
| Stan na koniec okresu | 5 286 | - |

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

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.14 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Na dzień 30 września 2009 spółki Grupy Mediatel są stronami następujących pożyczek:

| | Stan na dzień 30 września 2009 tys. PLN | Stan na dzień 30 września 2008 tys. PLN |
|---------------------------------|---|---|
| Długoterminowe | | |
| Kredyty bankowe | 2 307 | 2 004 |
| | 2 307 | 2 004 |
| Krótkoterminowe | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 5 976 | 3 050 |
| Pożyczka od NFI Magna | 2 305 | - |
| Pozostałe kredyty bankowe | 2 221 | 3 663 |
| | 10 502 | 6 713 |
| Kredyty i pożyczki razem | 12 809 | 8 717 |

Wartość godziwa zobowiązań nie odbiega od wartości bilansowej kredytu bankowego.

Umowa kredytu inwestycyjnego zawarta pomiędzy BRE Bank a Mediatel

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

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

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi:

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

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

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Umowa kredytu inwestycyjnego zawarta pomiędzy BRE Bank a Mediatel 02/232/09/D/IN

W dniu 21 września 2009 r. Spółka podpisała z BRE Bank SA umowę o kredyt inwestycyjny w wysokości łącznej 1.200.000 USD. Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone na sfinansowanie 2/3 równowartości pozostałych do zapłaty sześciu rat z tytułu nabycia udziałów w spółce Velvet Telecom LLC. Pierwsza transza w wysokości 300.000 USD została wykorzystana 30.09.2009, a kolejne transze w wysokości od 150.000 do 300.000 USD mają być ostatecznie wykorzystane do 31.12.2009. Spłata kredytu nastąpi w 36 miesięcznych ratach, płatnych ostatniego dnia miesiąca. Płatność pierwszej raty w wysokości 33.500 USD przypada na 29.01.2010, natomiast ostatniej raty (27.500 USD) na 31.12.2010r.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu są:

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

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

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

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 r.,
- 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.

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Umowa kredytowa NR 02/061/09/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym zastępująca wszelkie pozostałe umowy o kredyt w rachunku bieżącym

Umowa kredytowa z dnia 31 marca 2009 r. („Umowa”) zawarta pomiędzy BRE Bank a Mediatel S.A. (Kredytobiorca 1), Mediatel 4B Sp. z o.o. (Kredytobiorca 2) oraz Elterix S.A. (Kredytobiorca 3), na podstawie której BRE Bank S.A. udzielił Kredytobiorcom łącznie kredytu w rachunkach bieżących w łącznej wysokości nie przekraczającej 6.000.000,- PLN.

Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone i wykorzystane w kolejności na:

- a) spłatę kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank, numer Umowy Kredytowej 02/424/07/Z/VV z dnia 06.11.2007 r.;
- b) spłatę kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank, numer Umowy Kredytowej 02/070/06/Z/VV z dnia 20.03.2006 r.
- c) finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorców.

Od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobierze odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym. Wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów O/N z notowania na 1 dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji (i przed dniem aktualizacji stawki), powiększonej o 2,7 punktów procentowych z tytułu marży Banku. Odsetki naliczane są w okresach miesięcznych i płatne przez Kredytobiorców ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatecznej spłaty Kredytu.

Kredytobiorcy zobowiązują się solidarnie do spłaty kredytu, naliczonych odsetek, prowizji i ewentualnie innych kosztów w pierwszej kolejności przed innymi płatnościami oraz wszelkie zobowiązania Kredytobiorców z tytułu niniejszej Umowy są solidarne. Kredyt udzielony został do dnia 31.03.2010 r.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi weksel in blanco, wystawiony przez Mediatel S.A., poręczony przez spółki zależne Mediatel 4B Sp. z o.o. oraz Elterix S.A., zaopatrzonej w deklarację wekslową Spółki. Zabezpieczeniem spłaty należności wynikających z Umowy, są oświadczenia złożone przez Kredytobiorców o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 6.600.000,- PLN, upoważnienie do wystąpienia do sądu z wnioskiem o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności oraz zgoda na sprzedaż przeterminowanej wierzytelności BRE Banku.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy NFI Magna Polonia S.A. a Mediatel

W dniu 11 września 2009 r. Spółka podpisała z NFI Magna Polonia S.A umowę pożyczki w wysokości 800.000 PLN na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej.

W dniu 30 września 2009 r. Spółka podpisała z NFI Magna Polonia S.A umowę pożyczki w wysokości 1.500.000 PLN na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej.

Spłata pożyczek powiększonych o oprocentowanie w wysokości 10,5% p.a. nastąpi do dnia 15 grudnia 2009.

Zabezpieczeniem spłaty pożyczek są weksle własne wystawione przez Mediatel S.A. w kwotach odpowiednio 822 tys. PLN oraz 1.533,20 tys. PLN, które zostały dostarczone w terminie 14 dni od zawarcia umowy każdej z pożyczek.

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

W dniu 26 maja 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy za okres od 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. w wysokości 1.362.377,25 PLN, co stanowi 0,15 PLN na każdą akcję i określenia daty ustalenia prawa do dywidendy na dzień 7 lipca 2009 r. oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 7 września 2009 r.

Pozostałą część zysku w kwocie 5.285.789,05 PLN postanowiono przeznaczyć na utworzony w tym celu kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na późniejsze wypłaty dywidendy lub zaliczek na dywidendy.

1.16 Wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Na dzień 30 września 2009 r. Członek Zarządu* posiadał 1200 akcji Spółki.

*Osoba zobowiązana nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2009 r. Pan Zbigniew Kazimierczak – Prezes Rady Nadzorczej – posiadał 136.000 akcji spółki.

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

Wynagrodzenia członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w jednostce dominującej w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2009 r. i 30 września 2008 r. wynosiły odpowiednio 616,0 tys. PLN i 261,0 tys. PLN.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 30 września 2009 r. i 30 września 2008 r. wynosiły odpowiednio 75,7 tys. PLN i 28,0 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.17 Transakcje z podmiotami powiązanymi

| | Stan na dzień 30 września 2009 | Stan na dzień 30 września 2008 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | PLN | PLN |
| Otrzymane długoterminowe pożyczki: | - | 2 834 |
| Concept-T | - | 47 |
| Elterix | - | 2 787 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych: | 11 234 | - |
| Elterix | 355 | - |
| Velvet Telecom LLC | 10 879 | - |
| Należności krótkoterminowe pozostałe od: | 24 332 | 49 223 |
| Elterix | 22 037 | 15 355 |
| Mediatel 4 B | 2 237 | 33 868 |
| Velvet Telecom LLC | 58 | - |
| Otrzymane krótkoterminowe pożyczki (wraz z odsetkami): | 2 305 | 4 364 |
| Concept-T | - | 3 682 |
| Elterix | - | 682 |
| NFI Magna | 2 305 | - |
| Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od: | 2 412 | 1 960 |
| Concept-T | 31 | 625 |
| Elterix | 1 317 | 196 |
| Mediatel 4B | 1 058 | 1 139 |
| Mediatel Consulting | 2 | - |
| Velvet Telecom LLC | 4 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług do: | 1 380 | 498 |
| Concept-T | 246 | 276 |
| Elterix | 32 | 219 |
| Mediatel 4B | 1 102 | 3 |
| Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe do: | 5 467 | 1 559 |
| Elterix | - | 1 559 |
| Concept-T | 5 467 | - |
| Mediatel 4 B | - | - |

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | | |
|--|--------------|---------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych: | 7 236 | 3 860 |
| Concept-T | 864 | 856 |
| Elterix | 1 070 | 401 |
| Mediatel 4B | 5 303 | 2 603 |
| Koszty sprzedanych produktów i usług do jednostek powiązanych: | 4 506 | 273 |
| Elterix | 348 | 65 |
| Concept-T | 518 | 201 |
| Mediatel 4B | 3 639 | 7 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów od jednostek powiązanych: | 35 | 51 |
| Elterix | 35 | 51 |
| Koszty sprzedaży do jednostek powiązanych: | 179 | - |
| Elterix | 119 | - |
| Mediatel 4B | 60 | - |
| Pozostałe przychody operacyjne: | 1 515 | 21 676 |
| Elterix | 665 | 941 |
| Concept-T | 35 | 14 |
| Mediatel 4B | 791 | 20 721 |
| Mediatel Consulting | 20 | - |
| Velvet Telecom LLC | 4 | - |
| Przychody finansowe: | 999 | 1 072 |
| Elterix | 867 | 206 |
| Mediatel 4B | 132 | 866 |
| Koszty finansowe: | 208 | 333 |
| Concept-T | 203 | 117 |
| Elterix | - | 216 |
| NFI Magna | 5 | - |

1.18 Zobowiązania i należności warunkowe

Zobowiązania warunkowe wobec firm telekomunikacyjnych

W dniu 19 października 2007 r. została ustanowiona blokada środków na rachunku bankowym w Spółce *Mediatel 4B Sp. z o.o.* w kwocie 200 tys. PLN na rzecz Telekomunikacji Polskiej SA. Środki stanowią zabezpieczenie wiarygodności Telekomunikacji Polskiej SA dotyczących warunków współpracy w zakresie świadczenia usługi dostępu do lokalnej pętli abonenckiej poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej.

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

W dniu 30 kwietnia 2008 r. została podpisana umowa najmu pomiędzy *Mediatel S.A.* a *Europolis Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o.* z siedzibą w Warszawie (Wynajmujący) w związku z najmem pomieszczeń biurowych w budynku Business Center Bitwy Warszawskiej, przy ul. Bitwy Warszawskiej 1920 nr 7 w Warszawie. Na mocy tej umowy *Mediatel S.A.* dokonał wpłaty kaucji w wysokości 433,2 tys PLN.

1.19 Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej

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

Na dzień 30 września 2009 r. Spółka nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań *Mediatel* lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Ponadto łączna wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 30 września 2009 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań *Mediatel* lub jednostki od niej zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

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

7 maja 2008 r. *Mediatel* wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, pozew o zapłatę kwoty 390.541,77 PLN wraz z odsetkami przeciwko EGT EUROTELEKOM, z tytułu niezapłaconych przez pozwanego faktur sprzedaży wystawionych na podstawie umowy o współpracy w zakresie połączenia sieci i zasadach rozliczeń z dnia 1 lutego 2006 r.

Dnia 30 września 2008 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał przeciwko EGT EUROTELEKOM nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym kwoty 390.541,77 PLN wraz z odsetkami ustawowymi oraz kwoty 12.099,00 PLN tytułem zwrotu kosztów postępowania na rzecz *Mediatel*. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty i sprawę przekazano do postępowania zwykłego.

Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 14 grudnia 2009 r. przed Sądem Okręgowym w Warszawie, Wydział XX Gospodarczy (sygn. akt XX GC 17/09). Zarząd Spółki jest przekonany co do zasadności powyższego roszczenia, jednak nie może zapewnić, że Sąd rozstrzygnie zgodnie z żądaniem pozwu.

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EGT EUROTELEKOM

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

Grupa Kapitałowa Mediatel
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

1.20 Zdarzenia po dniu bilansowym

Zmiana w składzie Zarządu

W dniu 16 października 2009 r. Pan Marek Nowakowski złożył oświadczenie o rezygnacji ze stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 października 2009 r. bez podania przyczyny rezygnacji.

Podpisanie umowy na zakup sprzętu i oprogramowania finansowanego w formie leasingu operacyjnego

W dniu 4 listopada 2009 roku Mediatel S.A. podpisał umowę z DOT Systems sp. z o.o. ('Dostawcą') oraz ING Lease (Polska) Sp. z o.o. ('Leasingodawcą') na dostawę sprzętu i oprogramowania do systemu billingowego PathFinderNG. Łączna kwota umowy dotycząca wymienionego projektu wynosi netto 975,0 tys PLN. Termin realizacji projektu nastąpi w ciągu sześciu tygodni od zawarcia umowy. Umowa leasingu została zawarta na 3 lata.

Warszawa, 10 listopada 2009 r.

Marcin Kubit - Prezes Zarządu

Iwona Rytel - Członek Zarządu



Mediatel S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy
zakończony 30 września 2009 r.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009r. | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r. | okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2008r. | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008r. |
|--|---|--|---|--|
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Przychody ze sprzedaży | 20 207 | 56 584 | 39 794 | 91 975 |
| w tym od jednostek powiązanych | 2 369 | 7 236 | 2 946 | 3 860 |
| Koszt własny sprzedaży | 17 213 | 51 934 | 34 937 | 84 091 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 2 995 | 4 651 | 4 858 | 7 885 |
| Koszty sprzedaży | 811 | 2 605 | 303 | 388 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 649 | 5 357 | 1 980 | 4 988 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | 535 | (3 311) | 2 575 | 2 509 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 765 | 1 691 | 21 683 | 21 697 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 57 | 121 | 796 | 797 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 1 243 | (1 741) | 23 462 | 23 409 |
| Przychody finansowe | 661 | 2 299 | 2 801 | 3 624 |
| Odsetki, w tym: | 368 | 1 035 | 575 | 1 189 |
| od jednostek powiązanych | 332 | 999 | 554 | 1 128 |
| Inne przychody finansowe RK | 294 | 1 264 | 2 226 | 2 435 |
| Koszty finansowe | 948 | 2 238 | 2 626 | 3 376 |
| Odsetki, w tym: | 222 | 678 | 305 | 795 |
| do jednostek powiązanych | 77 | 208 | 149 | 310 |
| Inne koszty finansowe RK | 726 | 1 560 | 2 321 | 2 581 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 956 | (1 680) | 23 637 | 23 657 |
| Podatek dochodowy bieżący | 166 | | (3 880) | (3 880) |
| Podatek dochodowy odroczony | (76) | (187) | (744) | (759) |
| Zysk (strata) netto | 1 046 | (1 867) | 19 013 | 19 018 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (wyrażona w złotych na jedną akcję) | | | | |
| Liczba akcji (w szt.) | 9 082 515 | 9 082 515 | 9 082 515 | 9 082 515 |
| - podstawowa | 0,12 | (0,21) | 2,09 | 2,09 |
| - rozwodniona | 0,12 | (0,21) | 2,09 | 2,09 |

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres **dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.**
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

| | stan na 30 września 2009r. | stan na 31 grudzień 2008r. | stan na 30 września 2008r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | PLN | PLN | PLN |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 11 695 | 12 238 | 11 983 |
| Wartości niematerialne | 2 242 | 3 148 | 4 253 |
| Wartość firmy | 14 815 | 13 333 | 14 074 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 73 | 216 |
| Pozostałe aktywa | 721 | 581 | - |
| Inne aktywa finansowe | 11 234 | 355 | 455 |
| Aktywa trwałe razem | 40 707 | 29 728 | 30 981 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 20 | 19 | 8 |
| Należności handlowe | 19 967 | 21 044 | 27 907 |
| w tym od jednostek powiązanych | 2 412 | 1 757 | 1 960 |
| Należności pozostałe | 30 558 | 34 113 | 54 035 |
| w tym od jednostek powiązanych | 24 274 | 27 455 | 49 223 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 550 | - | - |
| Udzielone pożyczki | 58 | - | - |
| w tym od jednostek powiązanych | 58 | - | - |
| Rozliczenia międzyokresowe | - | 3 108 | 2 580 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 065 | 4 359 | 336 |
| Aktywa obrotowe razem | 52 218 | 62 643 | 84 866 |
| Aktywa razem | 92 925 | 92 371 | 115 847 |

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres **dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.**
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Pasywa

| | stan na 30 września 2009r. | stan na 31 grudzień 2008r. | stan na 30 września 2008r. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | PLN | PLN | PLN |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 1 817 | 1 817 | 1 817 |
| Pozostałe kapitały | 39 811 | 34 526 | 34 892 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 1 183 | - | - |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | (6 306) | (6 306) | (6 306) |
| Zysk netto okresu obrotowego | (1 867) | 6 648 | 19 018 |
| Kapitał własny razem | 34 638 | 36 684 | 49 421 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | | |
| Pożyczki i kredyty bankowe | 1 658 | 3 161 | 6 496 |
| w tym od jednostek powiązanych | - | - | 2 834 |
| Rezerwy długoterminowe | - | 3 | - |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 114 | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 311 | 277 | 16 |
| Zobowiązanie długoterminowe razem | 2 083 | 3 441 | 6 512 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania handlowe | 14 136 | 26 014 | 30 285 |
| w tym do jednostek powiązanych | 1 380 | 468 | 532 |
| Pozostałe zobowiązania | 12 544 | 1 041 | - |
| w tym do jednostek powiązanych | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | - | 671 | 3 880 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 174 | 139 | 15 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 16 617 | 8 851 | 9 780 |
| w tym do jednostek powiązanych | 7 772 | 3 352 | 5 922 |
| Rezerwy krótkoterminowe | - | 2 766 | 3 364 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 12 732 | 12 764 | 12 590 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 56 204 | 52 245 | 59 914 |
| Pasywa razem | 92 925 | 92 371 | 115 847 |

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres **dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.**
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2009r. | stan na 30 września 2009r. | stan na 31 grudzień 2008r. | stan na 30 września 2008r. |
|--|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | PLN | PLN | PLN | PLN |
| Kapitał podstawowy | | | | |
| Stan na początek okresu | 1 817 | 1 817 | 607 | 607 |
| Emisja kapitału | - | - | 1 210 | 1 210 |
| Stan na koniec okresu | 1 817 | 1 817 | 1 817 | 1 817 |
| Kapitał zapasowy | | | | |
| Stan na początek okresu : | | | | |
| Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji | 29 471 | 29 471 | 29 471 | 29 838 |
| Zyski lat ubiegłych | 1 105 | 1 105 | 1 105 | 1 105 |
| Kapitały pozostałe (z przekształcenia jednostki, pokrycia strat z lat ubiegłych) | 3 949 | 3 949 | 3 949 | 3 949 |
| Stan na koniec okresu | 34 525 | 34 525 | 34 525 | 34 892 |
| Nierozliczony wynik z lat ubiegłych- straty | | | | |
| Stan na początek okresu | (6 306) | (6 306) | (6 306) | (6 306) |
| Stan na koniec okresu | (6 306) | (6 306) | (6 306) | (6 306) |
| Nierozliczony wynik z lat ubiegłych- zysk | | | | |
| Stan na początek okresu - zysk roku ubiegłego | 1 481 | 6 648 | - | - |
| Niepodzielony wynik finansowy poprzedniego roku | (299) | 1 182 | - | - |
| Podziału zysku (dywidenda) | - | (1 362) | - | - |
| Przeniesienie na kapitał rezerwowy | - | (5 286) | - | - |
| Stan na koniec okresu | 1 182 | 1 182 | - | - |
| Kapitał rezerwowy | | | | |
| Stan na początek okresu | 5 286 | - | - | - |
| Podział wyniku finansowego poprzednich okresów | - | 5 286 | - | - |
| Stan na koniec okresu | 5 286 | 5 286 | - | - |
| Zysk/(Strata) netto | | | | |
| Stan na początek okresu | (2 912) | - | - | - |
| Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym | 1 045 | (1 867) | 6 648 | 19 018 |
| Stan na koniec okresu | (1 867) | (1 867) | 6 648 | 19 018 |
| Razem kapitały własne | 34 637 | 34 637 | 36 684 | 49 421 |
| Stan na początek okresu | 33 891 | 36 684 | 5 738 | 5 738 |
| Stan na koniec okresu | 34 637 | 34 637 | 36 684 | 49 421 |

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rachunek przepływów pieniężnych

| | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009r. | okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2008r. |
|---|---|---|
| | PLN | PLN |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | |
| Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej | (3 394) | 3 642 |
| Odsetki zapłacone | (291) | (16) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (550) | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (4 235) | 3 626 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Odsetki | 38 | 62 |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | (794) | (7 929) |
| Zakup podmiotu zależnego | (2 879) | (455) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (3 635) | (8 322) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Dywidendy wypłacone | (1 337) | - |
| Odsetki zapłacone | (489) | (366) |
| Udzielenie pożyczek Velvet | (58) | - |
| Splata pożyczek /kredytów | (1 503) | (1 350) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (148) | (13) |
| Wykup obligacji | (1 340) | - |
| Wpływy z emisji akcji/obligacji | 3 600 | 2 000 |
| Kredyty bankowe | 866 | 6 000 |
| Otrzymane pożyczki | 2 300 | 6 375 |
| Inne (wykup wierzytelności) | - | (8 429) |
| Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym | 2 981 | 424 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 4 872 | 4 641 |
| Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (2 998) | (56) |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 4 359 | 786 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | (296) | (394) |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 065 | 336 |

III. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2009 r.

1. Informacje ogólne

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

Spółka Mediatel S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000045784.

Przedmiotem działalności Spółki oraz jej jednostek zależnych są usługi :

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje: skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócony śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych oraz informację dodatkową.

Na dzień 30 września 2009 r. skład Zarządu przedstawia się w sposób następujący:

| | |
|--------------------|------------------|
| Marcin Kubit - | Prezes Zarządu, |
| Marek Nowakowski - | Członek Zarządu, |
| Iwona Rytel - | Członek Zarządu. |

Na dzień 30 września 2009 r. Rady Nadzorczej przedstawia się w sposób następujący:

| | |
|-------------------------|---------------------------------|
| Zbigniew Kazimierczak – | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Mirosław Janisiewicz – | Członek Rady Nadzorczej, |
| Marcin Łolik – | Członek Rady Nadzorczej, |
| Albert Kuźmich – | Członek Rady Nadzorczej, |
| Krzysztof Urbański – | Członek Rady Nadzorczej, |
| Piotr Nadolski – | Członek Rady Nadzorczej. |

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane finansowe

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe na dzień 30 września 2009 r. i 30 września 2008 r. Informacje zawarte w tabeli powinny być czytane razem z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Wybrane dane finansowe na dzień 30 września 2009 r. oraz dane porównywalne na dzień 30 września 2008 r. z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone po kursie 4,3993 PLN za 1 EUR, i odpowiednio po kursie 3,4247 PLN za 1 EUR, stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego (od 01 stycznia 2009 r. do 30 września 2009 r. i odpowiednio 2008 r.). Wybrane dane finansowe z bilansu zostały przeliczone po kursie 4,2226 PLN za 1 EUR i odpowiednio 3,4083 PLN za 1 EUR (kurs NBP z dnia 30 września 2009 r. i odpowiednio 2008 r.).

| | Stan na dzień 30 wrzesień 2009r. | Stan na dzień 30 wrzesień 2008r. | Stan na dzień 30 wrzesień 2009r. | Stan na dzień 30 wrzesień 2008r. |
|---|--|--|--|--|
| | PLN | PLN | EUR | EUR |
| Rachunek zysków i strat | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 56 584 | 91 975 | 12 862 | 26 856 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (1 741) | 23 409 | (396) | 6 835 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (1 680) | 23 657 | (382) | 6 908 |
| Zysk (strata) netto | (1 867) | 19 018 | (424) | 5 553 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (4 235) | 3 626 | (963) | 1 059 |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (3 635) | (8 322) | (826) | (2 430) |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej | 4 872 | 4 641 | 1 107 | 1 355 |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (2 998) | (56) | (681) | (16) |
| Bilans | | | | |
| Aktywa, razem | 92 925 | 115 847 | 22 006 | 33 990 |
| Zobowiązania długoterminowe | 2 083 | 6 512 | 493 | 1 911 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 56 204 | 59 914 | 13 310 | 17 579 |
| Kapitał własny | 34 638 | 49 421 | 8 203 | 14 500 |
| Kapitał podstawowy | 1 817 | 1 817 | 430 | 533 |
| Liczba akcji (w szt.) | 9 082 515 | 9 082 515 | 9 082 515 | 9 082 515 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | -0,21 | 0,001 | -0,05 | 0,00 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 3,81 | 5,44 | 0,87 | 1,60 |

2. Podstawa sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2009 r. do 30 września 2009 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2009 r. i jest pierwszym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę Mediatel zgodnie z MSSF.

Spółka stosuje zasady rachunkowości oparte na MSR, MSSF od 01 stycznia 2009 r zgodnie z uchwałą nr. 31 ZWZ z dn.26 maja 2009 r. Dane za dziewięć miesięcy 2009 r są przedstawione zgodnie z obowiązującymi standardami od stycznia 2009 r. Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Ministra Finansów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF dotyczące przekształcenia sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2008 r, oraz danych porównywalnych tj., od 01 stycznia do 30 września 2008 r. zostały zawarte w nocie nr 6.

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Obszary, w których założenia te miały istotne znaczenie dla niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opisane w Nocie 5.

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

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

Nowe standardy, zmiany i interpretacje.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do obecnie istniejących zostały zastosowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w 2009 r.:

- MSSF 8 “Segmety operacyjne”;
- MSSF 2 (zmiana) “Płatności w formie akcji”;
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- MSR 23 (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego”;
- MSR 32 (zmiana) “Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 “Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – „Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce pod wspólną kontrolą lub jednostce stowarzyszonej”;
- Zmiany do MSSF 7 – w zakresie ujawniania informacji o instrumentach finansowych;
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek;
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”;
- KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”;
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”;

Wydane Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) które nie są obowiązujące w 2009 r.:

MSSF 3 (nowelizacja) „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmienione standardy stanowią dalsze rozwinięcie modelu przejścia i nakładają obowiązek stosowania modelu jednostki gospodarczej.

- Zmiany do MSR 39 “Instrumenty finansowe: ujmowanie 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 wyjaśniają zasady określania ryzyk, które mogą być wyznaczone jako ryzyka podlegające zabezpieczeniu oraz ustalają, kiedy część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu finansowego można wyznaczyć jako pozycję zabezpieczoną.

- Zmieniony MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub później. Ta zmiana koryguje możliwe trudności techniczne wynikające ze współdziałania MSSF 1, zmienionego MSSF 3 „Połączenia jednostek” oraz zmienionego MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub później. KIMSF 17 precyzuje, że należną dywidendę należy ująć w momencie jej zatwierdzenia, czyli kiedy nie jest już zależna od uznania jednostki. Należną dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów netto, a różnicę między tą kwotą, a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 17 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- KIMSF 18 „Aktywa przekazywane przez klientów” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub później. KIMSF 18 precyzuje wymagania MSSF odnośnie kontraktów, na podstawie których jednostka otrzymuje od klienta rzeczowy składnik aktywów trwałych, który ma zostać następnie wykorzystany przez jednostkę do podłączenia klienta do sieci albo do zapewnienia klientowi ciągłego dostępu do dostawy dóbr i usług (takich jak dostawa elektryczności, gazu lub wody). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 18 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - “Wbudowane instrumenty pochodne” obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 r. lub później. Zmiany precyzują zasady rozliczania wbudowanych instrumentów pochodnych w jednostkach, które zastosowały poprawki wydane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) w październiku 2008 r. dotyczące reklasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do KIMSF 9 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub 1 stycznia 2010 r. lub później, zależnie którego standardu dotyczą. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane są w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu Spółki.

a) Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych.

b) Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2009 r. zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od dnia 30 września 2009 r.

c) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

e) Waluty obce

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

g) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Spółka staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone z bilansu, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub, jeśli Spółka przeniesie aktywa finansowe nie zachowując nad nimi (lub związanymi zeń ryzykami i korzyściami) kontroli. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży składnika aktywów finansowych są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Spółka zobowiąże się do kupna lub sprzedaży aktywa. Zobowiązania finansowe przestają być wykazywane w bilansie, jeśli zobowiązania te wygasną (to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś).

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

Pożyczki i należności oraz inne zobowiązania finansowe

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Pochodne instrumenty finansowe

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

h) Kapitał własny

Akcje zwykłe

Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych pomniejszają wartość kapitału.

Akcje uprzywilejowane

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

Koszty związane z emisją i publiczną ofertą akcji

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

i) Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

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

Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu

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

j) Wartości niematerialne

Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie

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

Relacje z klientami

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

k) Zapasy

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

Spółka tworzy odpisy na zapasy przestarzałe.

l) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

Aktywa niefinansowe

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

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

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

m) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

n) Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

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

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

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

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

o) Rezerwy

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

p) Kredyty bankowe

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

q) Zobowiązania warunkowe

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

r) Przychody

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

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

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

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

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

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

s) Koszty i przychody finansowe

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

t) Podatki

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

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

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

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

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

u) Zysk na akcję

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

w) Raportowanie segmentów działalności

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

x) Rachunek przepływów pieniężnych

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

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

4. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

Począwszy od lipca 2004 r., akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”). Grupa Mediatel podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Okres użytkowania aktywów trwałych

Aktywa trwałe, składające się głównie z rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stanowią istotną część aktywów Spółki Mediatel. Przede wszystkim warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę ich wartości szacowanego okresu użytkowania.

Spółka Mediatel będzie co rok dokonywać analizy w celu potwierdzenia prawidłowości swoich szacunków. Przy początkowym określaniu, jak i przy późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składnika aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

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

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Relacje z klientami

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

6. Uzgodnienie kapitałów

Na dzień 31.12.2008 r.

AKTYWA

| | ustawa o rachunkowości | efekt przejścia na MSSF | MSSF |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------|
| Aktywa trwałe | 29 728 | 1 481 | 31 210 |
| Wartości niematerialne | 3 148 | - | 3 148 |
| Wartość firmy | 13 333 | 1 481 | 14 815 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 12 238 | - | 12 238 |
| Majątek finansowy | | | |
| Inwestycje | 355 | - | 355 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 73 | - | 73 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 581 | - | 581 |
| Aktywa obrotowe | 62 642 | - | 62 642 |
| Zapasy | 19 | - | 19 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 55 157 | 3 108 | 58 265 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 3 108 | (3 108) | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4 359 | - | 4 359 |
| Aktywa razem | 92 371 | 1 481 | 93 852 |

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres **dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.**
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

PASYWA

| | ustawa o rachunkowości | efekt przejścia na MSSF | MSSF |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 1 817 | - | 1 817 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji | 34 526 | (5 054) | 29 472 |
| Kapitały pozostałe (z przekształcenia jednostki, pokrycia strat z lat ubiegłych) | - | 3 949 | 3 949 |
| Podział zysku (ponad wymagalną minimalną wartość ustawową) | - | 1 105 | 1 105 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | (6 306) | - | (6 306) |
| Zysk netto okresu obrotowego | 6 648 | 1 481 | 8 129 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 36 685 | 1 481 | 38 166 |
| Udziały akcjonariuszy mniejszościowych | | | |
| Razem kapitały własne | 36 685 | 1 481 | 38 166 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | | |
| Pożyczki i kredyty bankowe | 3 161 | - | 3 161 |
| Rezerwy długoterminowe | 3 | - | 3 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 277 | - | 277 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 52 246 | - | 52 246 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 31 228 | 2 258 | 33 486 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 139 | - | 139 |
| Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego | 671 | - | 671 |
| Fundusz socjalny | 63 | (63) | - |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 4 999 | - | 4 999 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 2 381 | (2 195) | 186 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 12 765 | - | 12 765 |
| Pasywa razem | 92 371 | 1 481 | 93 852 |

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres **dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.**
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 30.09.2008 r.

AKTYWA

| | ustawa o rachunkowości | efekt przejścia na MSSF | MSSF |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------|
| Aktywa trwałe | 30 981 | 741 | 31 722 |
| Wartości niematerialne | 4 253 | - | 4 253 |
| Wartość firmy | 14 074 | 741 | 14 815 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 11 983 | - | 11 983 |
| Inwestycje | 455 | - | 455 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 216 | - | 216 |
| Aktywa obrotowe | 84 866 | - | 84 866 |
| Zapasy | 8 | - | 8 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 81 942 | 2 580 | 84 522 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 2 580 | (2 580) | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 336 | - | 336 |
| Aktywa razem | 115 847 | 741 | 116 588 |

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres **dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.**
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

PASYWA

| | ustawa o rachunkowości | efekt przejścia na MSSF | MSSF |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 1 817 | - | 1 817 |
| Kapitał zapasowy | 34 892 | | 34 892 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | (6 306) | - | (6 306) |
| Zysk netto okresu obrotowego | 19 018 | 741 | 19 759 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 49 421 | 741 | 50 162 |
| Udziały akcjonariuszy mniejszościowych | | | |
| Razem kapitały własne | 49 421 | 741 | 50 162 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | | |
| | 6 512 | - | 6 512 |
| Pożyczki i kredyty bankowe | 6 496 | - | 6 496 |
| Obligacje zamienne na akcje | | | |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 16 | - | 16 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| | 59 914 | - | 59 914 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 30 222 | 3 427 | 33 649 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 3 880 | - | 3 880 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 15 | - | 15 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 9 780 | - | 9 780 |
| Fundusz socjalny | 63 | (63) | - |
| Rezerwy krótkoterminowe | 3 364 | (3 364) | - |
| Rozliczenia międzyokresowe | 12 590 | - | 12 590 |
| Pasywa razem | 115 847 | 741 | 116 588 |

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Uzgodnienie wyniku

Na 31.12. 2008 r.

| | ustawa o rachunkowości | efekt przejścia na MSSF | MSSF |
|----------------------------|---------------------------|----------------------------|-------|
| Zysk (strata) netto | 6 648 | 1 481 | 8 129 |
| w tym: | | | |
| amortyzacja wartości firmy | - | 1 481 | - |

Na 30.09. 2008 r.

| | ustawa o rachunkowości | efekt przejścia na MSSF | MSSF |
|----------------------------|---------------------------|----------------------------|--------|
| Zysk (strata) netto | 19 018 | 741 | 19 759 |
| w tym: | | | |
| amortyzacja wartości firmy | - | 741 | - |

W trzecim kwartale 2008 r. i na koniec 2008 r. wpływ na wynik finansowy Spółki miało odwrócenie amortyzacji wartości firmy, która to wartość zgodnie z MSR 36 nie jest amortyzowana, lecz przeprowadzany jest test na utratę wartości.

7. Sezonowość i cykliczność działalności

Informacje dotyczące sezonowości i cykliczności zostały przedstawione w części I pkt.9 skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Mediatel za III kwartał 2009 r.

8. Zmiany wartości szacunkowych

Nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych.

9. Informacje na temat emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Informacje na temat emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych zostały przedstawione w cz. I pkt.16 raportu kwartalnego Grupy Mediatel za III kwartał 2009 r.

10. Informacja o wypłaconych dywidendach

Informacja o wypłaconych dywidendach została przedstawiona w cz. I pkt.17 raportu kwartalnego Grupy Mediatel za III kwartał 2009 r.

11. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Informacja została przedstawiona w I cz. pkt.15 raportu kwartalnego Grupy Mediatel za III kwartał 2009 r.

12. Sprawy sądowe

Informacja została przedstawiona w I cz. pkt.13 raportu kwartalnego Grupy Mediatel za III kwartał 2009 r.

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

13. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Mediatel S.A. a Spółkami należącymi do Grupy Mediatel.

| | Stan na dzień 30 wrzesień 2009r. PLN | Stan na dzień 30 wrzesień 2008r. PLN |
|---|--|--|
| Otrzymane długoterminowe pożyczki: | - | 2 834 |
| Concept-T | - | 2 787 |
| Elterix | - | 47 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych: | 11 234 | - |
| Elterix | 355 | - |
| Velvet Telecom LLC | 10 879 | - |
| Należności krótkoterminowe pozostałe od: | 24 332 | 49 223 |
| Elterix | 22 037 | 15 355 |
| Mediatel 4 B | 2 237 | 33 868 |
| Velvet Telecom LLC | 58 | - |
| Otrzymane krótkoterminowe pożyczki (wraz z odsetkami): | 2 305 | 4 363 |
| Concept-T | - | 3 682 |
| Elterix | - | 682 |
| NFI Magna | 2 305 | - |
| Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od: | 2 412 | 1 960 |
| Concept-T | 31 | 625 |
| Elterix | 1 317 | 196 |
| Mediatel 4B | 1 058 | 1 139 |
| Mediatel Consulting | 2 | - |
| Velvet Telecom LLC | 4 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług do: | 1 380 | 498 |
| Concept-T | 246 | 276 |
| Elterix | 32 | 219 |
| Mediatel 4B | 1 102 | 3 |
| Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe do: | 8 756 | - |
| Elterix | 1 559 | - |
| Concept-T | 7 197 | - |

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | | |
|--|--------------|---------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych: | 7 236 | 3 860 |
| Concept-T | 864 | 856 |
| Elterix | 1 070 | 401 |
| Mediatel 4B | 5 303 | 2 603 |
| Koszty sprzedanych produktów i usług do jednostek powiązanych: | 4 506 | 273 |
| Concept-T | 348 | 201 |
| Elterix | 518 | 65 |
| Mediatel 4B | 3 639 | 7 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów od jednostek powiązanych: | 35 | 51 |
| Elterix | 35 | 51 |
| Koszty sprzedaży do jednostek powiązanych: | 179 | - |
| Elterix | 119 | - |
| Mediatel 4B | 60 | - |
| Pozostałe przychody operacyjne: | 1 514 | 21 676 |
| Concept-T | 35 | 14 |
| Elterix | 665 | 941 |
| Mediatel 4B | 791 | 20 721 |
| Mediatel Consulting | 20 | - |
| Velvet Telecom LLC | 4 | - |
| Przychody finansowe: | 999 | 1 072 |
| Elterix | 867 | 206 |
| Mediatel 4B | 132 | 866 |
| Koszty finansowe: | 208 | 333 |
| Concept-T | 203 | 117 |
| Elterix | - | 216 |
| NFI Magna | 5 | - |

W okresie sprawozdawczym 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.

14. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym.

Zmiana w składzie Zarządu

W dniu 16 października 2009 r. Pan Marek Nowakowski złożył oświadczenie o rezygnacji ze stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 października 2009 r. bez podania przyczyny rezygnacji.

Podpisanie umowy na zakup sprzętu i oprogramowania finansowanego w formie leasingu operacyjnego

W dniu 4 listopada 2009 roku Mediatel S.A. podpisał umowę z DOT Systems sp. z o.o. ('Dostawcą') oraz ING Lease (Polska) Sp. z o.o. ('Leasingodawcą') na dostawę sprzętu i oprogramowania do systemu billingowego PathFinderNG. Łączna kwota umowy dotycząca wymienionego projektu wynosi netto 975,0 tys PLN. Termin realizacji projektu nastąpi w ciągu sześciu tygodni od zawarcia umowy. Umowa leasingu została zawarta na 3 lata.

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Warszawa, 10 listopada 2009 r.

Marcin Kubit - Prezes Zarządu

Iwona Rytel - Członek Zarządu
