



Grupa Kapitałowa Mediatel
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2009

Warszawa, 12 maja 2009 r.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spis Treści

1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej.....	3
2. Wybrane dane finansowe	4
3. Informacje określone w przepisach (w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad/polityki rachunkowości).....	5
4. Ważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność Grupy	6
5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.....	8
6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Mediatel.....	9
7. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.....	10
8. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	10
9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	11
10. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	13
11. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji	14
12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	14
13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie ...	14
14. Charakterystyka segmentów	14
15. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	15
16. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	15
17. Prognozy wyników.....	16
18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Mediatel i jego Grupą Kapitałową.....	16
19. Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących.....	16
20. Akcje Mediatel będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	17
21. Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki	18
22. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	19
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	20
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.....	27
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	40

1. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mediatel (dalej „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest Mediatel Spółka Akcyjna (zwaną 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 Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000020560
Kapitał zakładowy: 20.075.000 PLN
Data objęcia kontroli: 20.06.2008 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego: 99,16 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu: 99,16%
* Zmiana adresu siedziby została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w dniu 16.01.2009 r.

Głównym przedmiotem działalności Elterix jest działalność telekomunikacyjna w zakresie świadczenia usług połączeń telefonii stacjonarnej oraz dostępu do Internetu dla klientów biznesowych i indywidualnych oraz hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii stacjonarnej i komórkowej. Elterix 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.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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.

W okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 marca 2009 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Mediatel.

2. Wybrane dane finansowe

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe na dzień 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. Informacje zawarte w tabeli powinny być czytane razem z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 marca 2008 r.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone po kursie 4,5994 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 31 marca 2009 r.). Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu zostały przeliczone po kursie 4,7013 PLN za 1 EUR (kurs NBP z dnia 31 marca 2009 r.).

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Stan na dzień 31 marca 2009	Stan na dzień 31 marca 2008	Stan na dzień 31 marca 2009	Stan na dzień 31 marca 2008
	PLN	PLN	EUR	EUR
Skonsolidowany rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	55 339	26 620	12 032	7 483
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 031	44	659	12
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 071	(166)	668	(47)
Zysk (strata) netto	2 499	11	543	3
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(575)	5 519	(125)	1 551
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(179)	(4 668)	(39)	(1 312)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 258)	3 619	(274)	1 017
Zwiększenie / zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 012)	4 470	(437)	1 257
Skonsolidowany bilans				
Aktywa, razem	98 354	83 972	20 921	23 816
Zobowiązania długoterminowe	3 687	19 451	784	5 517
Zobowiązania krótkoterminowe	53 524	58 772	11 385	16 669
Kapitał własny	41 143	5 749	8 751	1 631
Kapitał podstawowy	1 817	607	386	172
Liczba akcji (w szt.)*	6 416 186	3 035 300	6 416 186	3 035 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,39	0,00	0,08	0,00
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,41	1,89	1,39	0,54

* średnia ważona liczba akcji

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej). Niektóre jednostki Grupy (nabyte w 2008 r.) prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami określonymi przez Ustawę o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Standardy Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

4. Ważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność Grupy

Główne osiągnięcia oraz niepowodzenia Grupy Kapitałowej w I kwartale 2009 r.

Z końcem roku 2008 zostały rozliczone transakcje nabytych podmiotów w 2008 r. w ramach Grupy Mediatel, procesy integracyjne zostały zakończone, a postępująca restrukturyzacja przynosi już zadowalające efekty.

W I kwartale 2009 r. doszło do zawarcia ugody z Telekomunikacją Polską S.A.(„TP”). Ugoda z TP przede wszystkim otworzyła pole do partnerskiej współpracy w szeregu dziedzinach, w których taka współpraca z TP była wcześniej niemożliwa. W wyniku zawartej ugody w I kwartale zostały umorzone dwa toczące się postępowania sądowe objęte ugodą.

Podsumowanie działalności operacyjnej

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

Usługi telefoniczne

Pierwszy kwartał 2009 r. był czasem intensywnych prac związanych z rozwojem oferty telefonicznej bazującej na deregulacji rynku. Usługa abonamentu telefonicznego WLR (ang. Wholesale Line Renting) umożliwia świadczenie usług głosowych dla dużych i średnich klientów biznesowych na bazie odsprzedaży abonamentu telefonicznego od operatora dominującego wykorzystując jego infrastrukturę dostępową. W I kwartale 2009 r. wzrosła sprzedaż WLR w stosunku do IV kwartału 2008 o 6,86 % m. in. dzięki sukcesywnemu rozwojowi kanałów sprzedaży oraz wprowadzeniu nowych atrakcyjnych dobrze sprofilowanych ofert handlowych, a w szczególności pakietów minut, w ramach których abonenci Mediatel mogą uzyskać bardzo atrakcyjne stawki na połączenia lokalne i międzystrefowe.

Szerokopasmowy dostęp do Internetu

W zakresie usług szerokopasmowego Internetu zauważalny jest dynamiczny wzrost sprzedaży związany głównie z stworzeniem elastycznej oferty, zastosowaniem profesjonalnych urządzeń i indywidualnego traktowania klienta.

Usługi hostingowe

Pod koniec roku 2008 podjęta została decyzja dotycząca modernizacji platformy hostingowej mającej na celu przede wszystkim podniesienie bezpieczeństwa i jakości oferowanych przez usług. Drugim celem było odświeżenie oferty i wdrożenie produktu do ponownej sprzedaży. W ramach modernizacji platformy hostingowej podjęte zostały następujące działania:

- zmiana lokalizacji centrum danych, które przeniesione zostało do nowoczesnej lokalizacji w budynku w centrum Warszawy;
- zakup nowych, wydajniejszych serwerów;
- aktualizacja systemów operacyjnych i oprogramowania dodatkowego,
- migracja danych klientów.

Nowa usługa hostingowa przeznaczona jest dla klientów biznesowych, cechuje ją elastyczność w tworzeniu indywidualnych pakietów. W zależności od potrzeb, klienci poza wyborem jednego ze standardowych pakietów, mają możliwość dowolnego skonfigurowania pakietu w ramach dostępnych funkcjonalności. Jest to idealne rozwiązanie zarówno pod względem funkcjonalnym jak i finansowym, pomiędzy serwerem dedykowanym, a standardowym pakietem udostępnianym w ramach hostingu współdzielonego.

Istotnym elementem decyzji o migracji i rozwoju platformy hostingowej był również rozwój produktów ADSL, których wartość dodaną stanowią właśnie usługi hostingowe dołączane do produktu w zależności od wykupionej opcji.

Liczba usług hostingowych obsługiwanych przez Mediatel wynosiła ponad 1400 szt., obsługiwanych domen: 460 szt., zaś klientów korzystających tylko z usług hostingowych: 450.

Ruch hurtowy

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

Grupa Mediatel współpracując z wieloma operatorami na rynku telekomunikacyjnym buduje ofertę w oparciu o najnowocześniejsze rozwiązania technologiczne i modele biznesowe. Dzięki temu posiada możliwości zapewniające dotarcie do szerokiej bazy klientów biznesowych. Wraz z nowoczesną ofertą produktową Spółka buduje kanały sprzedaży dopasowując je do rynku docelowego.

Ugoda pomiędzy Mediatel a TP

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

- a) sprawa z powództwa TP przeciwko Mediatel o zapłatę 8.516.472,55 PLN zawisła przed Sądem Okręgowym w Warszawie, sygn. akt XX GC 498/07 z tytułu niezapłaconych w całości faktur (co powstało na skutek potrącenia dokonywanego przez Mediatel).
- b) sprawa z powództwa Mediatel przeciwko TP o zapłatę kwoty 5.483.550,24 PLN zawisła przed Sądem Okręgowym w Warszawie, sygn. akt XX GC 986/05. Przedmiotem sporu jest żądanie naprawienia szkody oraz zwrotu utraconych korzyści wskutek zwłoki TP SA w wykonywaniu decyzji Prezesa URTiP z dnia 20 grudnia 2002 r. znak: DRT-WWM-07527-08/02.

Rezerwa związana z Ugodą z TP S.A. na dzień 31.12.2007 r. wynosiła 3.909 tys. PLN

Umowa o połączeniu sieci pomiędzy Mediatel a TP

W dniu 14 stycznia 2009 r. Spółka zawarła Umowę o Połączeniu Sieci z Telekomunikacją Polską S.A. Przedmiotem Umowy jest określenie warunków współpracy pomiędzy Spółką a TP w zakresie połączenia sieci na potrzeby realizacji usług telekomunikacyjnych, w tym także ustalenie warunków technicznych, realizacja połączenia i utrzymania połączenia sieci oraz określenie szczegółowych warunków rozliczeń. Zasady rozliczeń z tytułu Umowy zostały ustalone w oparciu o ramową ofertę TP zatwierdzoną decyzją Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej z dnia 8 kwietnia 2008 r., znak DRT-WOR-6062-3/06 (138) i nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Umowa nie obejmuje współpracy między TP i Mediatel w ramach hurtowego dostępu do sieci TP (WLR), która będzie realizowana w oparciu o

postanowienia decyzji Prezesa UKE z dnia 4 sierpnia 2008 r. znak DRTH-WWM-60600-104/06(62), z uwzględnieniem zmian wynikających z treści Umowy. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony i nie przewiduje kar umownych. Umowa o Połączeniu Sieci zastępuje dotychczas zawarte umowy w zakresie współpracy w ramach dostępu telekomunikacyjnego oraz decyzje administracyjne zastępujące lub zmieniające te umowy.

Umorzenie postępowania w sprawie przeciwko Mediatel

Telekomunikacja Polska S.A., realizując postanowienia ugody zawartej z Emitentem w dniu 14 stycznia 2009 r., pismem z dnia 21 stycznia 2009 r. cofnęła pozew wnosząc jednocześnie o umorzenie postępowania przez Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy z powództwa Telekomunikacji Polskiej S.A. przeciwko Mediatel. W dniu 10 lutego 2009 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w tej sprawie na skutek cofnięcia pozwu. W pozwie z 27 kwietnia 2007 r. Telekomunikacja Polska S.A. domagała się zasądzenia od Mediatel kwoty 8.516.472,55 PLN wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu.

Umorzenie postępowania w sprawie przeciwko TP

Mediatel realizując postanowienia ugody zawartej z TP w dniu 14 stycznia 2009 r., pismem z dnia 21 stycznia 2009 r. cofnął pozew wnosząc jednocześnie o umorzenie postępowania. W dniu 29 stycznia 2009 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w tej sprawie na skutek cofnięcia pozwu. W pozwie z 16 grudnia 2005 r. Spółka domagała się naprawienia szkody oraz zwrotu utraconych korzyści na kwotę 5.483.550,24 PLN wskutek zwłoki strony pozwanej w wykonywaniu decyzji Prezesa UKE (dawniej URTiP) z dnia 20 grudnia 2002 r. znak: DRT-WWM-07527-08/02.

5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.

Przychody uzyskane w I kwartale 2009 wyniosły 55.339 tys. PLN i wzrosły w porównaniu z I kwartałem 2008 o 107,8 %, co w głównej mierze było skutkiem całkowitej integracji nabytych spółek przez Mediatel oraz zwiększenia wolumenu usług w zakresie hurtowej wymiany ruchu telekomunikacyjnego.

Zysk Grupy na działalności operacyjnej za I kwartał 2009 r. osiągnął wartość 3.031 tys. PLN. Całkowita amortyzacja za I kwartał 2009 r. wyniosła 1.994 tys. PLN., tak więc EBITDA (zysk operacyjny) wyniósł 5.025 tys. PLN.

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.

Przychody Grupy Mediatel w podziale na rodzaje działalności wyglądają następująco:

	okres do 31.03.2009	okres do 31.03.2008
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	345	-
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	53 635	26 303
Przychody ze sprzedaży usług internetowych	360	107
Przychody z dzierżawy	1 000	210
	55 339	26 620

W zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych przez Spółkę realizowana jest obsługa połączeń telefonicznych kierowanych poprzez sieć telekomunikacyjną Mediatel do sieci innych odbiorców operatorów telekomunikacyjnych. Świadczenie usług telekomunikacyjnych polega na obsłudze połączeń

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

generowanych przez Abonentów sieci Mediatel oraz tranzycie ruchu telekomunikacyjnego z sieci innych operatorów. W związku ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych głównymi kosztami w działalności Spółek należących do grupy są:

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

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

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

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

W wyniku wielu działań znacznie wzrosła rentowność Grupy Kapitałowej Mediatel:

	Stan na dzień 31 marca 2009	Stan na dzień 31 marca 2008
	PLN	PLN
Stopa rentowności sprzedaży	4,52%	0,04%
Marża brutto ze sprzedaży	5,48%	0,17%
Stopa rentowności operacyjnej	3,33%	0,23%

Rozpoczęty w 2008 r. proces konsolidacji spółek przyczynił się do znaczącego poprawienia się wskaźników rentowności.

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

Zatrudnienie. Zatrudnienie na dzień 31 marca 2009 r. Grupie Kapitałowej wynosiło 123 osób w porównaniu do zatrudnienia na dzień 31 marca 2008 r. wynoszącego 135 osób.

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

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

- dosprzedaż usług abonamentów telefonicznych i głosowych świadczonych na bazie WLR przy wykorzystaniu baz klienckich, jak również platform technicznych połączonych spółek;
- dosprzedaż do posiadanej bazy klienckiej abonamentów telefonicznych świadczonych z wykorzystaniem usługi WLR;
- kształtowanie się kursów walutowych (USD, EUR);

- wzrost liczby nowych klientów biznesowych w wyniku prowadzonej działalności sprzedażowej w kanale bezpośrednim oraz pośrednim;
- optymalizacja procesów obsługi posprzedażowej wynikających z konsolidacji działań operacyjnych;
- uruchomienie dodatkowych punktów styku z siecią TP zwiększających zasięg usług WLR na nowe strefy numeracyjne (obecnie Mediatel 4B posiada zasięg świadczenia usług na terenie całego kraju);
- obniżenie kosztów obsługi ruchu telekomunikacyjnego abonentów związane z uruchomieniem nowych punktów styku;
- redukcja kosztów wynikająca z efektów synergii oraz optymalizacji infrastruktury telekomunikacyjnej wchodzącej w skład połączonych Spółek.

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

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

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

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

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

- wzmocnienie pozycji na rynku hurtowym poprzez akwizycję,
- wejście na rynek hurtowej sprzedaży usług IP,
- wzmocnienie oferty produktowej dla klientów korporacyjnych poprzez dodanie rozwiązań transmisji danych.

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

a) czynniki zewnętrzne:

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

b) czynniki wewnętrzne:

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

9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Aneks do umowy potrącenia wierzytelności zawartej w dniu 4 września 2008 r. pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B (spółka pośrednio zależna od Mediatel poprzez Elterix)

W dniu 22 kwietnia 2009 r. został podpisany aneks do umowy potrącenia wierzytelności, na podstawie którego termin spłaty wierzytelności został przedłużony do 31 grudnia 2009 r. Na podstawie umowy Strony dokonały potrącenia przysługującej Mediatel wobec Mediatel 4B wierzytelności w wysokości 29.946.727,37 PLN z przysługującą Mediatel 4B wobec Mediatel wierzytelnością w wysokości 28.440.000 PLN z tytułu wkładu na objęcie 15.800 udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B, podwyższonym na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników nr 2 z dnia 3 września 2008 r. Po dokonaniu potrącenia Mediatel przysługuje względem Mediatel 4B wierzytelność główna na kwotę 1.506.727,37 PLN oraz wierzytelność z tytułu odsetek w wysokości 5,04% rocznie, którą to wierzytelność Mediatel 4B zobowiązała się łącznie zapłacić Mediatel w terminie do 24 kwietnia 2009 r.

Aneks do umowy sprzedaży udziałów spółki Mediatel 4B z dnia 16 grudnia 2008 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Elterix (spółka zależna)

W dniu 27 kwietnia 2009 r. został podpisany aneks do umowy sprzedaży udziałów spółki Mediatel 4B z dnia 16 grudnia 2008 r. Na mocy przedmiotowego aneksu uległ wydłużeniu termin zapłaty raty w wysokości 6.400 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 grudnia 2009 r. Po dokonaniu potrącenia Mediatel przysługuje względem Elterix wierzytelność główna na kwotę 6.400 tys. PLN oraz wierzytelność z tytułu odsetek w wysokości 9% rocznie.

Wykup obligacji

2 kwietnia 2009 r. Spółka dokonała wykupu od jednostki pośrednio zależnej Concept-T 5 szt. obligacji imiennych, kuponowych i niezabezpieczonych serii A, o łącznej wartości 1.000.000 PLN wraz z odsetkami wynoszącymi 31.562 PLN.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z jednostkami zależnymi w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r.:

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Stan na dzień 31 marca 2009	Stan na dzień 31 marca 2008
	PLN	PLN
Inwestycje w jednostkach zależnych:	355	100
Elterix	355	-
Mediatel 4B	-	100
Inne aktywa finansowe:	27 704	-
Elterix	22 163	-
Mediatel 4B	5 541	-
Otrzymane krótkoterminowe pożyczki (wraz z odsetkami):	5 121	-
Concept-T	5 121	-
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od:	2 548	132
Concept-T	349	-
Elterix	869	-
Mediatel 4B	1 330	132
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług do:	1 425	-
Concept-T	34	-
Elterix	494	-
Mediatel 4B	897	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych:	2 439	329
Concept-T	469	-
Elterix	339	-
Mediatel 4B	1 630	329
Koszty sprzedanych produktów i usług do jednostek powiązanych:	1 119	-
Elterix	267	-
Concept-T	132	-
Mediatel 4B	719	-
Koszty sprzedaży do jednostek powiązanych:	151	-
Elterix	151	-
Pozostałe przychody operacyjne:	151	-
Elterix	20	-
Concept-T	8	-
Mediatel 4B	122	-
Przychody finansowe - odsetki do jednostek powiązanych:	249	-
Elterix	193	-
Mediatel 4B	56	-
Koszty finansowe - odsetki do jednostek powiązanych:	69	-
Concept-T	69	-

W okresie sprawozdawczym na dzień 31 marca 2009 r., miały miejsce następujące transakcje Spółki z jednostkami zależnymi:

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

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

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

13 lutego 2007 r. został złożony pozew przeciwko spółce zależnej Mediatel 4B Sp. z o.o. w sprawie z powództwa firmy First Data Polska S.A. (dawniej Polcard S.A.) dotyczącej płatności wynikającej z umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z przychodów uzyskanych od innych operatorów z tytułu terminacji ruchu, sygnatura akt: XX GC/115/07. Wartość sporu wynosi 789.275,97 PLN plus odsetki.

W dniu 17 kwietnia 2008 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok zasądający na rzecz

First Data Poland S.A. kwotę 789.275,97 PLN z ustawowymi odsetkami od kwot: 139.492,26 PLN od dnia 22 stycznia 2006 r. do dnia zapłaty, 446.998,52 PLN od dnia 31 marca 2006 r. do dnia zapłaty, 202.785,19 PLN od dnia 5 maja 2006 r. do dnia zapłaty oraz kwotę 46.681 PLN tytułem zwrotu kosztów postępowania. Pozwany złożył apelację od powyższego wyroku, do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała zawiadomienia o wyznaczeniu terminu rozprawy apelacyjnej. Spółka utworzyła rezerwę na ewentualne zobowiązania objęte żądaniem pozwu.

Pozew wniesiony przez Mediatel S.A. przeciwko EUROTELEKOM Sp. z o.o.

7 maja 2008 r. Mediatel S.A. wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, pozew o zapłatę kwoty 390.541,77 PLN wraz z odsetkami przeciwko Europejskiej Grupie Telekomunikacyjnej EUROTELEKOM Sp. z o.o., 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 Europejskiej Grupie Telekomunikacyjnej EUROTELEKOM Sp. z o.o. 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 S.A. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty i sprawę przekazano do postępowania zwykłego. Do chwili obecnej nie wyznaczono terminu rozprawy. Zarząd jest przekonany co do zasadności powyższego roszczenia, jednak nie może zapewnić, że Sąd rozstrzygnie zgodnie z żądaniem pozwu.

Pozew wniesiony przez Mediatel S.A. przeciwko EUROTELEKOM Sp. z o.o.

4 lutego 2009 r. Mediatel S.A. złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie powództwo przeciwko Europejskiej Grupie Telekomunikacyjnej EUROTELEKOM Sp. z o.o. 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) – wraz z wnioskiem o zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia postępowania prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie o sygn. XX GNc 17/09 (pierwotnie sygn. XX GNc 218/08) w związku z faktem wygaśnięcia należności zasądzonej w nakazie zapłaty wydanym przez Sąd w Gdańsku. Wartość przedmiotu sporu wyniosła 531.551,90 PLN.

Do wygaśnięcia należności doszło w wyniku dokonania przez Mediatel S.A. potrącenia należności Mediatel S.A. wobec Europejskiej Grupie Telekomunikacyjnej EUROTELEKOM Sp. z o.o. z należnościami Europejskiej Grupie Telekomunikacyjnej EUROTELEKOM Sp. z o.o. wobec Mediatel w postępowaniu prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Warszawie o sygn. XX GNc 17/09. Do chwili obecnej sąd nie wydał rozstrzygnięcia w tej sprawie (XVI GC 95/09).

Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu i jest zdania, iż Sąd przychyli się do złożonego

winsoku o zawieszenie postępowania do czasu rozstrzygnięcia postępowania z powództwa Mediatel przeciwko EUROTELEKOM Sygn. akt: XX GC 17/09 z dnia 7 maja 2008 r.

11. Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Udzielenie poręczenia kredytu

Na podstawie umowy kredytowej z dnia 31 marca 2009 r. zawartej pomiędzy BRE Bank S.A.(Kredytodawca) a Mediatel oraz spółkami zależnymi Mediatel 4B oraz Elterix (Kredytobiorcy) BRE Bank S.A. udzielił Kredytobiorcom łącznie kredytu w rachunkach bieżących w łącznej wysokości 6.000.000 PLN do dnia 31.03.2010 r. Powyższa umowa zastąpiła obowiązujące do tej pory umowy kredytowe w rachunkach bieżących zawarte pomiędzy poszczególnymi spółkami z Grupy Emitenta a BRE Bankiem przy jednoczesnym zwiększeniu linii kredytowej do kwoty 6.000.000 PLN. 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. Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi weksel in blanco, wystawiony przez Mediatel, poręczony przez spółki zależne Mediatel 4B oraz Elterix, zaopatrzone 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 została zawarta w celu ułatwienia zarządzania finansami w spółkach Grupy Kapitałowej Mediatel.

Mediatel oraz spółki zależne Mediatel 4B i Elterix z tytułu wystawionego weksla oraz udzielonych poręczeń wekslowych nie poniosą kosztów jak i nie uzyskają przychodów.

12. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Aneks do umowy nabycia wybranych składników przedsiębiorstwa spółki Premium Internet

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

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

Poziom sprzedaży usług 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.

14. Charakterystyka segmentów

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

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

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

zlokalizowanych w danym regionie korzystają wyłącznie kontrahenci z tego regionu, ani że lokalizacja urządzeń technicznych jednoznacznie przekłada się na sprzedaż w tym regionie.

Podział przychodów ze sprzedaży	Stan na dzień	Stan na dzień
	31 marca 2009	31 marca 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Sprzedaż hurtowa	48 694	23 469
Sprzedaż w rynku biznes	5 961	3 131
Sprzedaż do klientów indywidualnych	520	20
Pre-paid	164	-
	55 339	26 620

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

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

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

2 kwietnia 2009 r. Spółka dokonała wykupu od jednostki pośredni zależnej Concept-T Sp. z o.o. 5 szt. obligacji imiennych, kuponowych i niezabezpieczonych serii A o łącznej wartości 1.000.000 PLN wraz z odsetkami wynoszącymi 31.562 PLN.

Na dzień bilansowy zobowiązania Mediatel z tytułu wyemitowanych obligacji wyniosły 4.700 tys. PLN, a odsetki 106 tys. PLN.

16. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W I kwartale 2009 r. nie miały miejsca wypłaty dywidendy przez żaden z podmiotów Grupy.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 7 maja 2009 r. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący wypłaty dywidendy. Zarząd Mediatel zarekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które zostało zwołane na dzień 26 maja 2009 r. :

- wypłatę akcjonariuszom Mediatel dywidendy za rok obrotowy 2008 w kwocie 1.362.377,25 PLN, w wysokości 0,15 PLN na 1 akcję Mediatel,

- przekazanie pozostałej części zysku Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. w kwocie 5.285.789,05 PLN na utworzony w tym celu kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na późniejsze wypłaty dywidendy lub zaliczek na dywidendy.

17. Prognozy wyników

Na podstawie analizy zdarzeń mających miejsce w I kwartale 2009 r. oraz czynników mających lub mogących mieć wpływ na wynik finansowy, Zarząd Mediatel podtrzymuje 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>
	PLN
Wartość sprzedaży usług	195 000
EBITDA	22 500

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

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

Prognoza uzyskania powyższych wyników finansowych przez Spółkę opiera 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.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania.

19. Informacja o członkach organów zarządzających i nadzorujących

Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie organów zarządzających.

Na dzień 31 marca 2009 r. skład Zarządu przedstawiał się w sposób następujący:

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

Zmiana osób zarządzających

W dniu 7 kwietnia 2008 r. do Spółki wpłynęły zawiadomienia Jerzego Ceglińskiego o rezygnacji z funkcji z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 15 maja 2009 r. oraz Jacka Niedziałkowskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 7 kwietnia 2009 r. Jacek Niedziałkowski złożył również rezygnację z pełnionych funkcji w zarządach spółek z Grupy Kapitałowej Mediatel: Elterix oraz Concept- T.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 7 kwietnia 2009 r. do składu Zarządu została powołana z dniem 15 maja 2009 r. Iwona Rytel.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie organów nadzorujących:

- w dniu 6 stycznia 2009 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Piotra Sieluka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel z dniem 5 stycznia 2009 r.
- w dniu 23 stycznia 2009 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Dawida Sukacza z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel z dniem 26 stycznia 2009 r.

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

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

Na dzień 31 marca 2009 r. oraz na dzień przekazania raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej przedstawia się w sposób następujący:

Zbigniew Kazimierczak – Członek Rady Nadzorczej,
 Mirosław Janisiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
 Marcin Łolik – Członek Rady Nadzorczej,
 Albert Kuźmicz – Członek Rady Nadzorczej,
 Krzysztof Urbański – Członek Rady Nadzorczej.

20. Akcje Mediatel będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Stan na 12.05.2009 r.</i>	<i>Stan na 24.02.2009 r.</i>
Osoby zarządzające			
Jacek Niedziałkowski*	Członek Zarządu	-	3.730
Jerzy Cegliński	Członek Zarządu	1.300	1.300
Osoba zarządzająca**	Członek Zarządu	1.200	1.200
Osoby nadzorujące			
Zbigniew Kazimierczak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	136.000	136.000

* Jacek Niedziałkowski wchodził w skład Zarządu Spółki do dnia 7 kwietnia 2009 r.

** Osoba zobowiązana nie wyraziła zgody na publikację danych osobowych.

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

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

<i>Akcyonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ</i>	<i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ</i>
NFI Magna Polonia S.A.	5.990.000	65,95%
porozumienie akcjonariuszy Mediatel	735 700	8,10%
<i>w tym: Maciej Gawęda</i>	<i>535 700</i>	<i>5,90%</i>

W dniu 31 stycznia 2009 r. fundusz NFI Magna Polonia S.A. zawarł ze Zbigniewem Kazimierczakiem, spółką BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie, oraz spółkami prawa cypryjskiego Titiona Limited oraz Rasting Limited z siedzibami w Nikozji, Cypr, umowy objęcia akcji, zobowiązujące te podmioty do wniesienia do funduszu jako aportu łącznie 5.990.000 akcji w kapitale zakładowym Mediatel. W wykonaniu tych umów własność 5.990.000 akcji reprezentujących razem 65,95% kapitału zakładowego Mediatel oraz zapewniających dysponowanie 5.990.000 głosami stanowiącymi 65,95% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mediatel, przeniesiona została na Fundusz w dniach 3-6 lutego 2009 r. W związku z powyżej opisanymi umowami udział Zbigniewa Kazimierczaka oraz BBI Capital Narodowy Funduszu Inwestycyjnego S.A. zmniejszył się poniżej poziomu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mediatel. W wyniku zawartej umowy pomiędzy Rasting Limited a NFI Magna Polonia S.A. oraz po dokonaniu w dniu 6 lutego 2009 r. transakcji zbycia przez Rasting w drodze umowy zawartej poza rynkiem regulowanym 4.059 akcji Spółki, na dzień 9 lutego 2009 r. Rasting nie posiadał żadnych akcji w kapitale zakładowym Mediatel.

Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 27 lutego 2009 r. spółka Rasting Limited nie posiadała bezpośrednio akcji Mediatel, natomiast poprzez NFI Magna Polonia S.A. posiadała pośrednio 5.990.000 akcji Spółki, stanowiących 65,95% w kapitale zakładowym Spółki oraz reprezentujących 5.990.000 głosów, stanowiących 65,95% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Mediatel.

W wyniku wezwania ogłoszonego przez Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia w dniu 26 lutego 2009 r. (transakcje zawarto 6 kwietnia 2009 r.), fundusz nabył 4.459 akcji zwykłych na okaziciela i osiągnął 66% ogólnej liczby głosów. Wezwanie miało na celu wypełnienie obowiązków wynikających z art. 73 ust. 2 Ustawy, powstałych w wyniku nabycia przez spółkę NFI Magna Polonia S.A. łącznie 5.990.000 akcji Mediatel stanowiących 65,95% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczby głosów Spółki.

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.

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 I kwartał 2009 tj. 12 maja 2009 r. przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ</i>	<i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ</i>
NFI Magna Polonia S.A.*	5.994.459	66%
porozumienie akcjonariuszy Mediatel	735 700	8,10%
<i>w tym: Maciej Gawęda</i>	<i>535 700</i>	<i>5,90%</i>

* Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 27 lutego 2009 r. spółka Rasting Limited nie posiada bezpośrednio akcji Mediatel, natomiast posiada akcje Spółki pośrednio, poprzez NFI Magna Polonia. Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego NFI Magna Polonia S.A., będący podmiotem zależnym od Rasting Limited, posiada 5.994.459 akcji Mediatel stanowiących 66% kapitału zakładowego i 66% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

22. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Aneks do umowy sprzedaży udziałów spółki Mediatel 4B z dnia 16 grudnia 2008 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Elterix

W dniu 27 kwietnia 2009 r. został podpisany aneks do umowy sprzedaży udziałów spółki Mediatel 4B z dnia 16 grudnia 2008 r. opisany w punkcie 9 raportu kwartalnego.

Rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 7 maja 2009 r. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący wypłaty dywidendy opisanej w punkcie 16 Sprawozdania Zarządu. Zarząd Mediatel zarekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które zostało zwołane na dzień 26 maja 2009 r. wypłatę akcjonariuszom Mediatel dywidendy za rok obrotowy 2008.



Grupa Kapitałowa Mediatel SA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

AKTYWA

	Nota	okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009r.	okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008r.
		PLN	PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1.3	20 312	13 037
Wartości niematerialne	1.4	12 489	7 444
Wartość firmy	1.2	-	27 493
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		128	1 150
Należności handlowe oraz pozostałe należności		-	-
Rozliczenia międzyokresowe		561	641
Aktywa trwałe razem		33 490	49 765
Aktywa obrotowe			
Zapasy		256	14
Należności handlowe oraz pozostałe należności		59 805	28 745
Rozliczenia międzyokresowe		301	186
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 502	5 262
Aktywa obrotowe razem		64 864	34 207
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		98 354	83 972

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

PASYWA

	Nota	okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009r. PLN	okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008r. PLN
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1.9	1 817	607
Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji		30 238	7 150
Pozostałe kapitały		4 288	4 288
Niepodzielony wynik finansowy		2 301	(6 307)
Zysk netto okresu obrotowego		2 499	11
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		41 143	5 749
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Kapitał własny razem		41 143	5 749
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	1.5	2 660	12 000
Rezerwy długoterminowe		-	7 431
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		1 027	20
Zobowiązanie długoterminowe razem		3 687	19 451
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		45 789	34 335
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		824	223
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1.5	4 968	-
Rezerwy krótkoterminowe		1 488	2 521
Inne rozliczenia międzyokresowe	1.2	456	21 693
Zobowiązania krótkoterminowe razem		53 524	58 772
Pasywa razem		98 354	83 972

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009r. PLN	okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008r. PLN
Przychody ze sprzedaży	55 339	26 620
Koszt własny sprzedaży	48 341	24 213
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 999	2 407
Koszty sprzedaży	1 418	332
Koszty ogólnego zarządu	3 739	2 014
Zysk (strata) na sprzedaży	1 841	61
Pozostałe przychody operacyjne	102	100
Pozostałe koszty operacyjne	786	117
Pozostałe przychody / (koszty) z tyt. różnic kursowych	1 874	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 031	44
Przychody finansowe	278	20
Koszty finansowe	237	230
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 071	(166)
Podatek dochodowy	(572)	177
Zysk (strata) netto	2 499	11
Całkowity zysk		
Zysk netto przypadający na:		
- akcjonariuszy Grupy Mediatel	2 499	11
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
	2 499	11
Całkowity zysk przypadający na:		
- akcjonariuszy Grupy Mediatel	2 499	11
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
	2 499	11
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadającą na akcjonariuszy Mediatel (wyrażona w złotych na jedną akcję)		
Liczba akcji (w szt.)	6 416 186	3 035 300
- podstawowa	0,39	0,00
- rozwodniona	0,39	0,00

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009r. PLN	okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2008r. PLN
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	1 817	607
Emisja kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	1 817	607
Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji	30 238	7 150
Kapitały pozostałe (z przekształcenia jednostki, pokrycia strat z lat ubiegłych)	3 183	3 183
Podziału zysku (ponad wymaganą minimalną wartość ustawową)	1 105	1 105
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		
Stan na początek okresu	(6 307)	(1 686)
Podział wyniku finansowe poprzednich okresów	8 608	(4 621)
Stan na koniec okresu	2 301	(6 307)
Zysk/(Strata) netto		
Stan na początek okresu	2 499	-
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	-	11
Stan na koniec okresu	2 499	11
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Stan na początek okresu	-	-
Zmiana	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
Razem kapitały własne	41 143	5 749
Stan na początek okresu	38 644	5 738
Stan na koniec okresu	41 143	5 749

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2009r. PLN	okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2008r. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(122)	5 522
Odsetki zapłacone	(12)	(3)
Podatek dochodowy zapłacony	(441)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(575)</u>	<u>5 519</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki	17	23
Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności	-	-
Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	80	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(276)	(4 591)
Wydatki za przejęcie wierzytelności od obligacji	-	-
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	(100)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(179)</u>	<u>(4 668)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Odsetki zapłacone	(187)	(164)
Spłata pożyczek	(532)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(251)	(4)
Wpływy z emisji akcji	-	-
Kredyty bankowe	(288)	12 000
Inne (wykup wierzytelności)	-	(8 213)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(1 258)</u>	<u>3 619</u>
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 012)	4 470
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 237	786
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	276	6
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>4 501</u>	<u>5 262</u>

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 marca 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.

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

Koszty które powstają w nierównomierny sposób w ciągu roku obrotowego, rozlicza się w czasie w śródrocznych sprawozdaniach finansowych tylko 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 pierwszym kwartale 2009r. 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).
- MSR 23, „Koszty finansowania zewnętrznego”.
- MSR 32, „Instrumenty finansowe – prezentacja”.

-MSSF 1, „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

- MSR 27, „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”

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 zabezpieczane 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 zabezpieczaną.

- Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”

1.2 Nabycie udziałów

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

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

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

Na dzień nabycia spółki została przeprowadzona wycena aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej spółki. W wyniku wyceny wartości godziwej aktywów powstała ujemna wartość firmy w wysokości 5.400 tys. PLN. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki przyszłych zysków, przy przyjęciu założeń, dotyczących m.in. oczekiwanych rocznych przepływów pieniężnych, spodziewanego okresu uzyskiwania korzyści ekonomicznych z użytkowania jak również stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko. Wysokość odpisów amortyzacyjnych relacji z klientami za okres od momentu nabycia spółki Mediatel 4B do dnia 31 grudnia 2008 wynosiła 2.495 tys. PLN.

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

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 marca 2008 r. cena transakcji została rozliczona bez uwzględnienia różnicy pomiędzy wartością nominalną nabytych wierzytelności będących elementami transakcji a ceną zakupu. Wartość nominalna przejętych wierzytelności wynosiła 28.859 tys. PLN wykupionych w cenie 8.313 tys. PLN. W wyniku czego rozpoznano inne rozliczenia międzyokresowe w wysokości 20.546 tys. PLN. Wysokość rozliczeń międzyokresowych biernych, których znaczna ilość została rozliczona w dniu 4 września 2008 r. (w transakcji rozliczenia zapłaty za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Mediatel 4B) nie mają wpływu na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy. W wyniku ponownego rozliczenia ceny nabycia wysokość aktywów i pasywów uległa zmianie do wysokości różnicy w cenie nabycia ww. wierzytelności wynoszącej 8.313 tys. PLN.

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

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

	Cena nabycia	Prowizoryczna wartość godziwa*	Wartość firmy
	PLN	PLN	PLN
Mediatel 4B Sp. z o.o.	100	5 500	5 400
		Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej	Prowizoryczna wartość godziwa*
Przejęte aktywa netto w wyniku nabycia		PLN	PLN
Rzeczowe aktywa trwałe		4 327	4 327
Wartości niematerialne i prawne		29	29
Relacje z klientami		-	11 854
Zapasy		6	6
Należności handlowe oraz pozostałe należności		3 819	3 819
Inne aktywa finansowe		27	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 162	1 162
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		(2 965)	(2 965)
Zobowiązania handlowe będące przedmiotem transakcji		(32 947)	(11 313)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		(275)	(275)
Rezerwy krótkoterminowe		(1 171)	(1 171)
Wartość nabytych aktywów netto		(27 988)	5 500

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

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.3. 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	8 207	53 860	4 421	301	300	67 089
Zwiększenia	-	77	40	15	306	438
Zakup bezpośredni	-	47	-	15	306	368
Leasing	-	-	40	-	-	40
Inwestycje w obcym obiekcie	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie	-	-	-	-	-	-
Wytworzone wewnętrznie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(24)	-	-	(24)
Na dzień 31 marca 2009	<u>8 207</u>	<u>53 937</u>	<u>4 437</u>	<u>316</u>	<u>606</u>	<u>67 503</u>
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2009	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	5 518	39 125	1 585	162	-	46 390
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	26	589	182	8	-	805
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	-	(4)	-	-	(4)
Na dzień 31 marca 2009	<u>5 544</u>	<u>39 715</u>	<u>1 764</u>	<u>170</u>	<u>-</u>	<u>47 192</u>
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2009	-	-	-	-	-	-
w tym w leasingu	2 689	14 734	2 836	139	300	20 699
Na dzień 31 marca 2009	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 322</u>
w tym w leasingu	2 663	14 222	2 674	146	606	20 312
	-	-	2 647	-	-	2 647

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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	13 191	67	15	207	13 646
Zwiększenia	311	9 195	28	195	-	9 729
Nabycie	235	4 769	4	39	-	5 047
Zakup bezpośredni	4	4 317	24	156	-	4 501
Leasing	-	-	-	-	-	-
Inwestycje w obcym obiekcie	72	-	-	-	-	72
Przeszacowanie	-	-	-	-	-	-
Wytworzone wewnętrznie	-	109	-	-	-	109
Zmniejszenia	-	(3 336)	(69)	-	(99)	(3 504)
Na dzień 31 marca 2008	477	19 050	26	210	108	19 871
UMORZENIE I						
UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2008	102	9 784	20	15	-	9 921
Koszty umorzenia	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	17	111	35	25	-	188
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-	(3 244)	(31)	-	-	(3 275)
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2008	119	6 651	24	40	-	6 834
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2008	64	3 407	47	-	207	3 725
w tym w leasingu	-	-	606	-	-	606
Na dzień 31 marca 2008	358	12 399	2	170	108	13 037
w tym w leasingu	-	-	565	-	-	565

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.4. Wartości niematerialne i prawne

Okres bieżący

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Patenty, licencje i pozostałe	Inne - relacje z klientami	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2009	351	7 232	15 923	23 506
Zwiększenia	6	7	-	13
w tym wytworzone wewnętrznie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2009	357	7 239	15 923	23 519
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2009	266	5 409	4 223	9 898
Amortyzacja	16	57	1 060	1 132
Zmniejszenie	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2009	282	5 466	5 283	11 030
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2009	85	1 823	11 700	13 608
Na dzień 31 marca 2009	75	1 774	10 640	12 489

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Okres porównawczy

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Patenty, licencje i pozostałe	Inne - relacje z klientami	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2008	221	590	-	811
Zwiększenia	104	800	2 629	3 533
w tym wytworzone wewnętrznie	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2008	325	1 390	2 629	4 344
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2008	182	413	-	595
Amortyzacja	19	13	-	32
Zmniejszenie	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2008	201	426	0	627
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2008	39	178	-	217
Na dzień 31 marca 2008	124	964	2 629	3 717

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.5 Kredyty i pożyczki

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

	Stan na dzień 31 marca 2009	Stan na dzień 31 marca 2008
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	2 660	12 000
	2 660	12 000
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	3 879	-
Pozostałe kredyty bankowe	2 292	-
	6 171	-
Kredyty i pożyczki razem	8 831	12 000

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.

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.

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., zaopatrzone 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.

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

W okresie sprawozdawczym akcjonariuszom Mediatel nie została wypłacona dywidenda.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 7 maja 2009 r. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący wypłaty dywidendy. Zarząd Mediatel zarekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które zostało zwołane na dzień 26 maja 2009 r. :

- wypłatę akcjonariuszom Mediatel dywidendy za rok obrotowy 2008 w kwocie 1.362.377,25 PLN, w wysokości 0,15 PLN na 1 akcję Mediatel,
- przekazanie pozostałej części zysku Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. w kwocie 5.285.789,05 PLN na utworzony w tym celu kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na późniejsze wypłaty dywidendy lub zaliczek na dywidendy.

1.7 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Na dzień 31 marca 2009 r. Pan Jerzy Cegliński – Członek Zarządu – posiadał 1.300 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 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 31 marca 2009 r. Pan Zbigniew Kazimierczak – Prezes Rady Nadzorczej – posiadał 136.000 akcji spółki.

Wynagrodzenia członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. wynosiły odpowiednio 126 tys. PLN i 76 tys. PLN.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. wynosiły odpowiednio 18 tys. PLN i 12,4 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.8 Koszty świadczeń pracowniczych

	Stan na dzień 31 marca 2009	Stan na dzień 31 marca 2008
Liczba osób:		
Zarząd	10	7
Kadra Zarządzająca	44	33
Pracownicy	69	95
Razem	123	135
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę (umowy o działalność)	25	14
Razem zatrudnieni	148	149
	Stan na dzień 31 marca 2009	Stan na dzień 31 marca 2008
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:	PLN	PLN
Wynagrodzenia	2 066	1 289
Składki na ubezpieczenia społeczne	233	227
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	-	-
Inne świadczenia pracownicze	41	6
	2 340	1 522
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	1 306	279
Razem koszty zatrudnienia	3 646	1 801

1.9 Kapitał podstawowy Spółki Dominującej

Na dzień 31 marca 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.

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

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ</i>	<i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ</i>
NFI Magna Polonia S.A.	5.990.000	65,95%
porozumienie akcjonariuszy Mediatel	735 700	8,10%
w tym: <i>Maciej Gawęda</i>	535 700	5,90%

1.10 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe wobec firm telekomunikacyjnych

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

Pozostałe warunkowe zobowiązania to weksle złożone in blanco do dyspozycji MNI Mobile S.A., który w razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 05 lutego 2008 r. zawartej pomiędzy MNI Mobile S.A. a Mediatel 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.

1.11 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym istotnym zdarzeniem, które miało wpływ na działalność spółki Mediatel S.A. były zmiany osób zarządzających opisane w Sprawozdaniu Zarządu w Nocie 19.

Aneks do umowy sprzedaży udziałów spółki Mediatel 4B z dnia 16 grudnia 2008 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Elterix

W dniu 27 kwietnia 2009 r. został podpisany aneks do umowy sprzedaży udziałów spółki Mediatel 4B z dnia 16 grudnia 2008 r. opisany w punkcie 9 Sprawozdania Zarządu.

Rekomendacja Zarządu dotycząca wypłaty dywidendy

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 7 maja 2009 r. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący wypłaty dywidendy opisanej w punkcie 16 Sprawozdania Zarządu. Zarząd Mediatel zarekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które zostało zwołane na dzień 26 maja 2009 r. wypłatę akcjonariuszom Mediatel dywidendy za rok obrotowy 2008.



Mediatel SA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Noty do skróconego sprawozdania finansowego

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Stan na dzień 31 marca 2009	Stan na dzień 31 marca 2008	Stan na dzień 31 marca 2009	Stan na dzień 31 marca 2008
	PLN	PLN	EUR	EUR
Jednostkowy rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	19 278	23 426	4 191	6 585
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	613	16	133	4
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	823	(191)	179	(54)
Zysk (strata) netto	270	(14)	59	(4)
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 709)	3 153	(589)	886
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(211)	(4 672)	(46)	(1 313)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	980	3 609	213	1 015
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 940)	2 090	(422)	588
Jednostkowy bilans				
Aktywa, razem	90 349	73 767	19 218	20 922
Zobowiązania długoterminowe	2 923	12 021	622	3 409
Zobowiązania krótkoterminowe	48 991	56 022	10 421	15 889
Kapitał własny	38 435	5 724	8 175	1 623
Kapitał podstawowy	1 817	607	386	172
Liczba akcji (w szt.)	9 082 515	3 035 300	9 082 515	3 035 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,03	0,00	0,01	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,23	1,89	0,92	0,54

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

AKTYWA

	okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009r.	okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008r.
	PLN	PLN
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 189	8 981
Wartości niematerialne	2 827	8 221
Majątek finansowy	14 815	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70	1 150
Inwestycje długoterminowe	355	100
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	641	-
Aktywa trwałe razem	30 897	18 452
Aktywa obrotowe		
Zapasy	24	8
Należności handlowe oraz pozostałe należności	56 610	51 860
Rozliczenia międzyokresowe	220	557
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 598	2 890
Aktywa obrotowe razem	59 452	55 315
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	90 349	73 767

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

PASYWA

	okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009r.	okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2008r.
	PLN	PLN
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	1 817	607
Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji	30 238	7 150
Pozostałe kapitały	4 288	4 288
Niepodzielony wynik finansowy	1 822	(6 307)
Zysk netto okresu obrotowego	270	(14)
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	38 435	5 724
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Kapitał własny razem	38 435	5 724
 Zobowiązanie długoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe	2 660	12 000
Rezerwy długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	263	21
Zobowiązanie długoterminowe razem	2 923	12 021
 Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	27 839	34 311
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	152	18
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 085	-
Rezerwy krótkoterminowe	160	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	12 755	21 693
Zobowiązania krótkoterminowe razem	48 991	56 022
 Pasywa razem	90 348	73 767

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009r.	okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008r.
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży	19 278	23 426
Koszt własny sprzedaży	17 561	22 289
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 717	1 137
Koszty sprzedaży	921	23
Koszty ogólnego zarządu	1 723	1 098
Zysk (strata) na sprzedaży	(927)	16
Pozostałe przychody operacyjne	179	-
Pozostałe koszty operacyjne	31	-
Pozostałe przychody / (koszty) z tyt. różnic kursowych	1 393	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	613	16
Przychody finansowe	443	19
Koszty finansowe	233	226
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	823	(191)
Podatek dochodowy	(553)	(177)
Zysk (strata) netto	270	(14)
 Całkowity zysk		
Zysk netto przypadający na:		
- akcjonariuszy Grupy Mediatel	270	(14)
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
	270	(14)
 Całkowity zysk przypadający na		
- akcjonariuszy Grupy Mediatel	270	(14)
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
	270	(14)
 Zysk (strata) netto		
	270	(14)
Liczba akcji (w szt.)	9 082 515	3 035 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,03	(0,005)

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009r. PLN	okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2008r. PLN
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	1 817	607
Emisja kapitału		-
Stan na koniec okresu	1 817	607
Kapitał zapasowy		
Stan na początek okresu		
Z emisji kapitału powyżej ceny nominalnej	30 238	7 150
Z podziału zysku (ponad wymaganą minimalną wartość ustawową)	4 228	4 228
Stan na koniec okresu	34 526	11 438
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		
Stan na początek okresu	(6 306)	(1 686)
Podział wyniku finansowe poprzednich okresów	8 129	(4 621)
Stan na koniec okresu	1 823	(6 306)
Zysk netto		
Stan na początek okresu		(14)
Zmiana w stosunku do 31 marca 2008		-
Podział wyniku finansowe z lat ubiegłych-pokrycie straty		
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	270	(14)
Stan na koniec okresu	270	(14)
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		
Stan na początek okresu	-	-
Zmiana	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
Razem kapitały własne	38 435	5 725
Stan na początek okresu	38 165	5 738
Stan na koniec okresu	38 435	5 725

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009r. PLN	okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2008r. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(2 279)	3 157
Odsetki zapłacone	(8)	(4)
Podatek dochodowy zapłacony	(421)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(2 709)</u>	<u>3 153</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki	16	19
Dywidendy otrzymane od podmiotów konsolidowanych metodą praw własności	-	-
Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(227)	(4 591)
Wydatki za przejęcie wierzytelności od obligacji	-	-
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	-	-
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-
Zakup podmiotu zależnego	-	(100)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(211)</u>	<u>(4 672)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Odsetki zapłacone	(147)	(164)
Udzielenie pożyczek	-	-
Spłata pożyczek i kredytów	(532)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(41)	(14)
Wpływy z emisji obligacji	1 700	-
Kredyty bankowe	-	12 000
Inne (wykup wierzytelności)	-	(8 213)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>980</u>	<u>3 609</u>
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 940)	2 090
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 359	786
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	178	14
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>2 598</u>	<u>2 890</u>

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2009 r.

1. Informacje ogólne

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

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej oraz jej jednostek zależnych są usługi :

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe Spółki Dominującej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 12 maja 2009.

Jednostka dominująca 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

2. Podstawa sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 marca 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.

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 r. 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.

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 31 marca 2009 zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od dnia 31 marca 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 ujęcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe, wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, ujmowane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej, wyceniane według wartości godziwej, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

g) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

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 obowiązkowa. Wypłacone dywidendy są ujmowane jako koszty odsetek w rachunku zysków i strat.

Koszty związane z emisją i publiczną ofertą akcji

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

i) Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

1) 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 za dany okres.

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Spółka zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Minimalna wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej. Kalkulacja przeprowadzana jest przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz 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 wskutek zdarzeń przeszłych możliwy obowiązek, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli 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 oraz po wyeliminowaniu przychodów ze sprzedaży wewnątrzgrupowej.

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

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

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

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

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

s) Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowania przez 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

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że 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 opis.

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 rozwodniających 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 skonsolidowanym 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.

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

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 31.03.2009 r.

	ustawa o rachunkowości	efekt przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe	28 675	2 222	30 897
Wartości niematerialne	2 827	-	2 827
Rzeczowe aktywa trwałe	12 189	-	12 189
Majątek finansowy	12 592	2 223	14 815
Inwestycje	355	-	355
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70	-	70
Rozliczenia międzyokresowe	641	-	641
Aktywa obrotowe	59 452	-	59 452
Zapasy	24	-	24
Należności handlowe oraz pozostałe należności	55 466	1 144	56 610
Rozliczenia międzyokresowe	1 364	(1 144)	220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 598	-	2 598
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem	88 127	2 222	90 349

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31.03.2009 r.

	ustawa o rachunkowości	efekt przejścia na MSSF	MSSF
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 817	-	1 817
Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji	30 238	-	30 238
Kapitały pozostałe (z przekształcenia jednostki, pokrycia strat z lat ubiegłych)	3 183	-	3 183
Podział zysku (ponad wymagalną minimalną wartość ustawową)	1 105	-	1 105
Zysk (strata) z lat ubiegłych	341	1 481	1 822
Zysk netto okresu obrotowego	(468)	738	270
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	36 216	2 219	38 435
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych			
Razem kapitały własne	36 216	2 219	38 435
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	2 660	-	2 660
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	263	0	263
Zobowiązania krótkoterminowe	48 988	3	48 991
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 298	14 166	40 464
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	152	-	152
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 085	-	8 085
Rezerwy krótkoterminowe	1 680	(1 520)	160
Rozliczenia międzyokresowe	12 773	(12 643)	130
Pasywa razem	88 127	2 222	90 349

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31.03.2008 r.

	ustawa o rachunkowości	efekt przejścia na MSSF	MSSF
Aktywa trwałe	18 452	-	18 452
Wartości niematerialne	8 221	-	8 221
Rzeczowe aktywa trwałe	8 981	-	8 981
Inwestycje	100	-	100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 150	-	1 150
Aktywa obrotowe	55 315	-	55 315
Zapasy	8	-	8
Należności handlowe oraz pozostałe należności	51 860	-	51 860
Rozliczenia międzyokresowe	557	-	557
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 890	-	2 890
Aktywa razem	73 767	-	73 767

Na dzień 31.03.2008 r.

Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	607	-	607
Nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji	7 150	-	7 150
Kapitały pozostałe (z przekształcenia jednostki, pokrycia strat z lat ubiegłych)	3 183	-	3 183
Podział zysku (ponad wymagalną minimalną wartość ustawową)	1 105	-	1 105
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 307)	-	(6 307)
Zysk netto okresu obrotowego	(14)	-	(14)
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 724	-	5 724
Razem kapitały własne	5 724	-	5 724
Zobowiązanie długoterminowe	12 021	-	12 021
Pożyczki i kredyty bankowe	12 000	-	12 000
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21	-	21
Zobowiązania krótkoterminowe	56 022	-	56 022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 646	5 665	34 311
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	-	18
Rezerwy krótkoterminowe	5 665	(5 665)	-
Rozliczenia międzyokresowe	21 693	-	21 693
Pasywa razem	73 767	-	73 767

Mediatel S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
(wszystkie kwoty w tys. jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Uzgodnienie wyniku

Za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

Działalność kontynuowana	ustawa o rachunkowości	efekt przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży	19 278	-	19 278
Koszt własny sprzedaży	17 561	-	17 561
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 717	-	1 717
Koszty sprzedaży	921	-	921
Koszty ogólnego zarządu	1 723	-	1 723
Pozostałe przychody operacyjne	179	-	179
Pozostałe koszty operacyjne	769	(738)	31
Pozostałe przychody/ koszty operacyjne z tyt. różnic kursowych	-	1 393	1 393
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 518)	2 131	613
Przychody/Koszty finansowe - netto	1 603	(1 393)	210
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	85	738	823
Podatek dochodowy	(553)	-	(553)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(468)	738	270
Zysk (strata) netto	(468)	738	270

Za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.

Działalność kontynuowana	ustawa o rachunkowości	efekt przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży	23 426	-	23 426
Koszt własny sprzedaży	22 289	-	22 289
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 137	-	1 137
Koszty sprzedaży	23	-	23
Koszty ogólnego zarządu	1 098	-	1 098
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16	-	16
Przychody/Koszty finansowe - netto	(207)	-	(207)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(191)	-	(191)
Podatek dochodowy	(177)	-	(177)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(14)	-	(14)
Zysk (strata) netto	(14)	-	(14)