

Grupa Kapitałowa



PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 01.01.-30.06.2012

oraz na dzień 30.06.2012

Spis treści:

WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	3
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	29
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	30
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	32
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	54
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	59

WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROTEL S.A.

za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2012 r.

1. Informacje o Jednostce Dominującej:

Jednostka dominująca: „Eurotel” Spółka Akcyjna

Siedziba podmiotu: 80-126 Gdańsk, ul. Myśliwska 21

Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000258070

Regon: 191167690

NIP: 586-158-45-25

Podstawowy przedmiot działalności :

Usługi pośrednictwa, sprzedaż produktów Polskiej Telefonii Cyfrowej Spółka Akcyjna.

Sprzedaż hurtowa pozostała

PKD 4666Z

2. Czasu trwania Spółki

- nieoznaczony;

Eurotel S.A. powstała wskutek przekształcenia Eurotel Spółka z o.o. z dniem 01 czerwca 2006r.

3. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej:

Skład Zarządu na dzień 30.06.2012 roku był następujący:

Prezes Zarządu – Krzysztof Stepokura

Wiceprezes Zarządu - Tomasz Basiński

W raportowanym okresie nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30.06.2012 roku:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Płachta

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Foltarz

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Parnowski

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Kostrzewski

Członek Rady Nadzorczej – Jacek Struk

W raportowanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

4. W skład przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej nie wchodzi wewnętrznne jednostki organizacyjne.

5. Skład Grupy Kapitałowej EUROTEL S.A.

Na dzień 30.06.2012 roku emitent sporządza Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z uwagi na fakt, iż w dniu 30 września 2009 roku podpisano Umowę Warunkową zakupu 70,01% udziałów w Viamind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Faktyczne objęcie Spółki zależnej kontrolą nastąpiło w dniu 08 października 2009r. Zakupiona spółka jest partnerem operatora sieci PLAY i posiada 115 salonów sprzedaży na dzień 30 czerwca 2012 roku. Spółka „Viamind” Sp. z o.o. jest jedyną jednostką zależną od Emitenta.

W dniu 30 listopada 2011 roku emitent dokonał zakupu 33% udziałów w spółce Media System Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe Media System Spółka z o.o. zostało wyłączone z konsolidacji z uwagi na niską istotność. Wartość zakupu udziałów wynosi 41.252,64 zł

6. Informacje o Jednostce zależnej i stowarzyszonej

6.1. Informacje o Jednostce zależnej

Nazwa Jednostki zależnej: „Viamind” Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: 02-699 Warszawa, ul. Taborowa 20

Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000285357

Regon: 141064315

NIP: 951-22-25-244

Podstawowy przedmiot działalności :

Usługi pośrednictwa, sprzedaż produktów i usług sieci PLAY

PKD 6110 Z

Czas trwania spółki: nieokreślony

Kapitał zakładowy spółki wynosi 204.100,00 zł

Udział „EUROTEL” S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników:

„EUROTEL” S.A. jest właścicielem 1.429 udziałów spółki „VIAMIND” Sp. z o.o., co daje 70,01% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 70,01% udziału w kapitale zakładowym.

Data objęcia spółki kontrolą: 8 października 2009 roku.

6.2 Informacje o jednostce stowarzyszonej

Media System Spółka z o.o.

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: 85-009 Bydgoszcz, ul. Dworcowa 81

Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000030956

Regon: 092957309

NIP: 554-24-43-417

Podstawowy przedmiot działalności :

działalność agencji reklamowych

PKD 7311 Z

Czas trwania spółki: nieokreślony

Kapitał zakładowy spółki wynosi 160.000,00 zł

Udział „EUROTEL” S.A. w kapitale jednostki stowarzyszonej i głosach na Zgromadzeniu wspólników.

„EUROTEL” S.A. jest właścicielem 528 udziałów spółki Media System Sp. z o.o., co daje 33% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 33% udziału w kapitale zakładowym.

Data rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu: 30 listopada 2011 roku.

7. Raport biegłego rewidenta z przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01.01 do 30.06.2012 r. został przekazany wraz ze Sprawozdaniem półrocznym Grupy.

8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez UE oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 33 poz.259, z późn.zmianami).

Niniejsze Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 zakończone 30 czerwca 2012 roku zawiera dane finansowe Emitenta oraz jednostki zależnej.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 30 czerwca 2011 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian prezentacyjnych:

- dokonano zmiany prezentacji należności z tyt. zapłaconych kaucji z długoterminowych należności do należności krótkoterminowych;
- dokonano zmiany prezentacji zobowiązań z tyt. otrzymanych kaucji z długoterminowych zobowiązań do zobowiązań krótkoterminowych;
- dokonano przekwalifikowania kosztów działalności operacyjnej dotyczących pionu sprzedaży wykazanych pierwotnie w kosztach zarządu;

Wpływ wyżej wymienionych zmian prezentacyjnych na zysk netto oraz płynność finansową emitenta przedstawiono w dodatkowych informacjach w **pkt.15).**

Grupa nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje Skonsolidowanego Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz Skonsolidowanego Sprawozdania z całkowitych dochodów.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest metodą pełną.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski, wszystkie dane przedstawia się w tysiącach złotych, chyba, że zaznaczono inaczej.

9. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „EUROTEL” S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza, na dzień podpisania Skróconego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

10. Zasady konsolidacji

10.1 Zasady konsolidacji jednostek zależnych

Jednostka zależna konsolidowana jest metodą pełną od dnia nabycia będącego dniem objęcia kontroli nad tą jednostką do dnia utraty tej kontroli.

Wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej podlega wyłączeniu odpowiednio z kapitałem własnym jednostki zależnej, a nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału w przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy.

Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano wyłączeń konsolidacyjnych:

- salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej;
- niezrealizowane zyski i straty zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji;
- przychody i koszty powstałe w wyniku operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;

Udziały w kapitale własnym jednostki zależnej należące do osób innych jak objęte konsolidacją wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów oddzielnie od kapitału jednostki dominującej w ramach kapitału własnego jako „udziały niekontrolujące”.

10.2 Zasady konsolidacji jednostek stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia.

Udział Spółki w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, natomiast jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Gdy udział Spółki w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Spółki w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Spółka przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Spółką a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Spółki w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

Jednostką stowarzyszoną dla Emitenta jest Media System Spółka z o.o., która za okres 01.01-30.06.2012 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w łącznej kwocie 998 tys zł i poniosła stratę netto w kwocie 300 tys zł. Suma bilansowa zamyka się kwotą 554 tys zł.

Za rok obrotowy 2011 przychody ze sprzedaży wynosiły 283 tys zł, strata netto 393 tys zł. Suma bilansowa zamykała się kwotą 478 tys zł

Zakup udziałów Media System Spółka z o.o. nastąpił w dniu 30 listopada 2011 r.

Z uwagi na niską istotność, emitent nie objął Media System Spółka z o.o. konsolidacją w Śródrocznym Sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.-30.06.2012 r.

11. Zasady rachunkowości

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punkcie 11.3.

11.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej:

- szacowana utrata wartości firmy

Grupa Kapitałowa „EUROTEL” S.A. corocznie przeprowadza test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i dokonuje na każdy dzień bilansowy analizy czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że aktywa utraciły swoją wartość.

Przeprowadzone w latach ubiegłych testy na utratę wartości firmy nie zidentyfikowały przesłanek wskazujących na utratę wartości firmy.

- szacowana utrata wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją jakiekolwiek przesłanki na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregośkolwiek ze składników aktywów.

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji i są testowane corocznie pod kątem możliwej utraty wartości, aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej.

- szacowana rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe szacuje się przy zastosowaniu metod aktuarialnych.

- szacowane okresy ekonomicznej użyteczności

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie aktualnej wiedzy dotyczącej przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przewidywany okres użytkowania podlega corocznej weryfikacji.

Przy początkowym określaniu, jak i przy późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składników aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

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

Wcześniejsze szacunki i założenia są niepewne i mogą ulec zmianie, również na skutek czynników, na które Grupa nie ma wpływu. Jeżeli szacowany okres użytkowania ulega skróceniu, Grupa amortyzuje pozostałą wartość składnika aktywów trwałych przez zweryfikowany okres jego użytkowania. Analogicznie, gdy przewidywane zmiany technologiczne lub inne zachodzą wolniej niż oczekiwano, okres użytkowania grupy aktywów może zostać wydłużony w oparciu o okres użytkowania nowych składników należących do tej grupy aktywów trwałych. Może to spowodować obniżenie kosztu amortyzacji w okresach przyszłych. Szacunki Zarządu dotyczące okresu użytkowania składników aktywów trwałych mają również wpływ na wynik na i ich sprzedaży bądź likwidacji.

- składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

- wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

- ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości Nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług.

11.2. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Nowe zasady rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku. Poniżej Spółka zaprezentowała jedynie zmiany standardów i interpretacje, które pojawiły się w okresie pierwszego półrocza 2012 roku. Nowe standardy, zmiany i interpretacje, które pozostają aktualne na dzień 30 czerwca 2012 roku zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

Poniżej wskazano standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012:

- a) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji” – przemieszczenia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymieniona zmiana do standardów nie miałaby istotnego wpływu na dotychczasową politykę rachunkowości Spółki.

Poniżej wskazano standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE , ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły w życie:

- a) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych „ – prezentacja innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie)
- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” -poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

Poniżej wskazano standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 29 sierpnia 2012 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- a) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” –pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)
- b) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślanie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione oraz wyszczególnione w sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Szacowanie wartości godziwej oraz ważne oszacowania i założenia

Opis zasad związanych z szacowaniem wartości godziwej oraz opis ważnych oszacowań i założeń stosowanych przez Spółkę jest spójny z zasadami, które zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2011. Informacja o wielkościach szacowanych, dotyczących rezerw, zobowiązań, aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisów aktualizujących wartość składników aktywów Spółki znajduje się w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

11.3. Najistotniejsze zasady wyceny stosowane przez Grupę

Wartości niematerialne

W pozycji tej ujęte są nabyte przez jednostkę, zaliczone do aktywów trwałych prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki oraz wartość firmy.

1) Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad udziałem Jednostki dominującej w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej jednostki na dzień nabycia.

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki koszu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz poddawana jest corocznym testom pod kątem utraty wartości i ilekroć występują czynniki wskazujące, że mogła nastąpić utrata wartości jednostki, dla której wartość firmy jest przypisana, dokonuje się jej odpisów.

Wartość firmy jest wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Ewentualna utrata wartości jest rozpoznawana w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczeniu zysku lub straty na sprzedaży.

2) Inne wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne wykazane w sprawozdaniu finansowym wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne obliczone według stawek odzwierciedlających okres ich użytkowania oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Na dzień nabycia składnika wartości niematerialnych ustala się metodę amortyzacji oraz stawkę amortyzacji rocznej odzwierciedlającą przewidywany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

Koncesje, patenty, licencje i podobne – od 2 do 5 lat,

Autorskie i pokrewne prawa majątkowe – od 2 do 6 lat.

Wartości niematerialne o nieokreślonych okresach użytkowania, nie podlegają amortyzacji, są natomiast poddawane testom na utratę wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczas naliczone odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy zostanie usunięty z bilansu.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych stanowiące różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży i wartością bilansową zbywanego środka trwałego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W przypadku stwierdzenia utraty wartości środka trwałego w budowie dokonuje się odpisu aktualizującego doprowadzającego jego wartość do wartości odzyskiwalnej.

Amortyzacja obecnie użytkowanych składników aktywów trwałych jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów dla nowoprzyjętych środków trwałych wynoszący:

Budynki i budowle – od 10 do 40 lat,

Obiekty inżynierii lądowej i wodnej – do 20 lat,

Maszyny i urządzenia – od 2 do 5 lat,

Środki transportu – od 3 do 10 lat,

Narzędzia, przyrządy i wyposażenie – 5 lat

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania tytułu własności składnika aktywów na leasingobiorcę. Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy(finansującego), stanowi leasing operacyjny.

Leasing finansowy

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu tak, by efektywna stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością Grupy przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania składnika aktywów lub okres trwania leasingu.

Leasing operacyjny

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

W sytuacji, gdy specyfika kontraktu wskazuje, że opłaty leasingowe będą naliczane progresywnie w okresie trwania umowy, dokonuje się linearyzacji rocznych rat płatności.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się w rachunku zysków i strat jako odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość udziału w jednostce zależnej objętej konsolidacją podlega eliminacji.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostce stowarzyszonej ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności. Wyjątkiem od tej zasady są inwestycje zaliczone do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Zgodnie z metodą praw własności inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia, a następnie jej wartość bilansowa jest zwiększana lub zmniejszana w celu ujęcia udziału inwestora w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej, zanotowanych przez nią po dacie przejęcia. Udział inwestora w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, wykazuje się w zysku lub stracie inwestora. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną obniżają wartość bilansową inwestycji w tej jednostce. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału inwestora w danej jednostce gospodarczej, wynikające ze zmian w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych jako przeznaczony do sprzedaży, jeżeli jego wartość bilansowa zostanie zrealizowana poprzez sprzedaż, a nie poprzez dalsze użytkowanie. Dany składnik aktywów trwałych jest kwalifikowany przez Grupę jako przeznaczony do sprzedaży wówczas, gdy:

- jest dostępny do sprzedaży w obecnym stanie z uwzględnieniem warunków, jakie są normalne i zwyczajowe dla sprzedaży tego typu aktywów, oraz
- sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych, jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument w całości nie został zaklasyfikowany do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Zakupione towary handlowe ujmowane są w księgach pomocniczych w ewidencji ilościowo-wartościowej.

Zakup towarów handlowych wyceniany jest według cen zakupu.

Wycena rozchodu telefonów jest w cenach rzeczywistych, w przypadku pozostałych towarów wykorzystywana jest metoda FIFO, czyli „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

Zapasy towarów wykazywane są według ceny zakupu, nie wyższych niż cena sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Zapasy, które utraciły przydatność lub ich przydatność została ograniczona są objęte odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące zapasy obciążają wartość sprzedanych towarów.

Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe oraz inne krótkoterminowe należności i roszczenia wykazywane są w wartości netto (czyli wartości brutto pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności).

Na należności zagrożone w znacznym stopniu nieściągalnością (nie objęte zabezpieczeniem) tworzy się odpisy aktualizujące ich wartość. Utworzone odpisy aktualizujące odnosi się na wynik finansowy. Odpisy aktualizujące wartość należności są tworzone w następujący sposób:

- na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – 100% należności,
- na należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – 100% należności
- na należności kwestionowane przez dłużników, skierowane na drogę sądową – 100% należności,
- na należności przeterminowane powyżej 180 dni oraz na należności, których zapłata według osądu Zarządu jest mało prawdopodobna – 100% należności.

Należności w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy wg kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień.

Na moment bilansowy należności wykazuje się w kwocie do zapłaty z zachowaniem ostrożności w wycenie. Jest to kwota należności wraz z należnymi odsetkami umownymi lub ustawowymi, jakiej zapłaty przez kontrahenta oczekuje jednostka, według stanu na dzień bilansowy,

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeżeli umowa wymaga dostarczenia ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Pożyczki i należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółki Grupy wydają środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane w wartościach nominalnych.

Grupa nie posiada środków pieniężnych w walutach obcych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu.

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości zgodnej ze Statutem spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich oraz środki uzyskane z emisji akcji pomniejszone o koszty emisji.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy utworzony został z przeznaczeniem na realizację programu skupu akcji własnych.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty odsetek.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na odroczony podatek dochodowy
- pozostałe rezerwy na zobowiązania

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku tworzy się z tytułu dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów z uwzględnieniem stawki podatkowej wiążącej w latach wykorzystania rezerwy.

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowym między rachunkową i podatkową wartością aktywów i pasywów.

Rezerwę tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy na świadczenia pracownicze (tj. odprawy emerytalne i podobne) wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi. Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości odprawy emerytalnej, dla której pracownik nabyła prawo według stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty świadczenia. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenia każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych założeń.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się przychody, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

Kredyty

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe – inne finansowe – w pozycji tej wykazuje się przypadające do zapłaty części zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w latach następujących po roku lub latach dalszych niż rok następujący po zakończeniu okresu sprawozdawczego..

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują stan zadłużenia jednostki z wszelkich tytułów cywilnoprawnych i publicznoprawnych na dzień bilansowy płatnych w złotych – wymagający zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Ustawa z dnia 4 marca 1997 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 osób. Spółka Dominująca tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów na podstawie odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej jednostki.

Aktywa Funduszu są kompensowane ze zobowiązaniami Funduszu. Aktywa Funduszu nie spełniają definicji aktywów zawartej w założeniach koncepcyjnych MSR/MSSF i nie są wykazywane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Wycena w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzystają Spółki Grupy – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień wystąpienia zdarzenia – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się wg kursu średniego opublikowanego przez NBP na ten dzień.

Podatek odroczony

1/ Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Grupa tworzy aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

2/ Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa tworzy rezerwę z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości przewidzianej w przyszłości do zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

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

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik rezerwy zostanie zrealizowany, przyjmując za

podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody ze sprzedaży

Za przychody i zyski uznaje się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem opustów i rabatów.

Największy udział w tej pozycji stanowią przychody z tytułu prowizji otrzymanych za sprzedaż usług.

Koszty i straty

Przez koszty i straty rozumie się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez akcjonariuszy.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Ujmowane są wspólnie do przychodów ze sprzedaży i obejmują:

- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, w którym największy udział stanowią koszty z tytułu prowizji;
- Wartość sprzedanych towarów, materiałów i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia

Koszty sprzedaży obejmują koszty obsługi punktów sprzedaży i transport towaru.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów administracyjnych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, darowizny, utworzone i rozwiązane rezerwy na przewidywane straty, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych., otrzymane i zapłacone kary umowne i odszkodowania, itp.

Przychody i koszty finansowe obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy otrzymane odsetki, różnice kursowe oraz zyski ze sprzedaży inwestycji, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi lub odwrotnie oraz zapłacone odsetki dla banków i kontrahentów.

Podatek dochodowy:

– podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu oraz– rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Zasady ustalania wyniku finansowego:

Na wynik finansowy składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, obejmującego część bieżącą oraz odroczoną

Grupa sporządza Sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantach kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

12. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Eurotel SA w dniu 8 maja 2012 roku, podjęło uchwały o wypłacie dywidendy za okres od 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku w wysokości 5 622 382 zł 50 gr (słownie: pięć milionów sześćset dwadzieścia dwa tysiące trzysta osiemdziesiąt dwa złote 50 gr), co daje kwotę 1,50 zł (słownie: jeden złoty pięćdziesiąt groszy) na każdą akcję Eurotel SA w liczbie 3 748 255 sztuk i określenia daty ustalenia praw do dywidendy na 21 maja 2012 roku oraz dnia 4 czerwca 2012 roku, jako daty wypłaty dywidendy.

Pozostałą część zysku wysokości 522 043 zł 39 gr za rok 2011 WZA postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

13. Segmenty działalności

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych na poziomie Grupy jest spójna z raportowaniem wewnętrznym na potrzeby Zarządu. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów branżowych w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów oraz oceny skutków wyników działalności.

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Grupę Eurotel S.A. jest układ według segmentów branżowych. Układem uzupełniającym jest układ według segmentów geograficznych, przy czym Grupa działa w jednym rejonie geograficznym, którym jest Polska.

Działalność Grupy mieści się w czterech segmentach branżowych, tj. Usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów Polskiej Telefonii Cyfrowej Spółka Akcyjna – sieć T-Mobile, sprzedaż doładowań telefonicznych

wszystkich sieci komórkowych, usługi pośrednictwa w sprzedaży Telewizji n oraz usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów P4 Spółka z o.o. - sieć PLAY.

W poniższych tabelach zostały przedstawione dane dotyczące przychodów, kosztów bezpośrednich oraz niektórych aktywów i pasywów segmentów branżowych na 30 czerwca 2012 r., 31 grudnia 2011 roku oraz 30 czerwca 2011 roku.

stan na 30.06.2012

	Sprzedaż produktów PTC S.A. - sieć T-Mobile	Sprzedaż produktów P4 Spółka z o.o.- sieć Play	Doładowania elektroniczne	Sieć telewizji n	nieprzydzielone	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	23 546	10 156	57	761	1 799	36 319
Koszt wytworzenia sprzed.produktów	13 402	4 136		593	145	18 276
Przychody ze sprzedaży towarów	11 154	5 040	4 094	166	669	21 123
Koszt własny sprzedaży towarów	10 933	4 914	3 992	148	689	20 676
Zysk brutto ze sprzedaży	10 365	6 146	159	186	1 634	18 490
Pozostałe koszty działalności operacyjnej					14 162	14 162
Pozostałe przychody					289	289
Pozostałe koszty					263	263
Przychody finansowe					178	178
Koszty finansowe					84	84
Zysk brutto					4 448	4 448
Podatek dochodowy					891	891
Zysk netto					3 557	3 557
Rzeczowe aktywa trwałe	789	2 129			662	3 580
Wartość firmy	18 480	1 763		210	0	20 453
Inne wartości niematerialne		17	423		46	486
Zapasy	3 690	3 629		66	1 127	8 512
Należności handlowe	21 406	8 292	692	513	359	31 262
Zobowiązania handlowe	17 483	9 951	228	400	847	28 909

stan na 31.12.2011

	Sprzedaż produktów PTC S.A. - sieć T-Mobile	Sprzedaż produktów P4 Spółka z o.o.- sieć Play	Doładowania elektroniczne	Sieć telewizji n	nieprzydzielone	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	46 905	16 334	138	1 344	3 682	68 403
Koszt wytworzenia sprzed.produktów	24 790	7 487	0	985	81	33 343
Przychody ze sprzedaży towarów	26 613	7 296	9 456	215	1 493	45 073
Koszt własny sprzedaży towarów	25 940	6 943	9 158	191	1 511	43 743
Zysk brutto ze sprzedaży	22 788	9 200	436	383	3 583	36 390
Pozostałe koszty działalności operacyjnej					25 800	25 800

Pozostałe przychody					736	736
Pozostałe koszty					1 888	1 888
Przychody finansowe					294	294
Koszty finansowe					104	104
Zysk brutto					9 628	9 628
Podatek dochodowy					1 979	1 979
Zysk netto					7 649	7 649
Rzeczowe aktywa trwałe	1 001	1 799			504	3 304
Wartość firmy	18 480				0	18 480
Inne wartości niematerialne		12	470		49	531
Zapasy	2 971	2 343	0		738	6 052
Należności handlowe	16 763	5 523	669	574	211	23 740
Zobowiązania handlowe	14 548	8 490	491	448	958	24 935

stan na 30.06.2011

	Sprzedaż produktów PTC S.A. - sieć T-Mobile	Sprzedaż produktów P4 Spółka z o.o. - sieć Play	Doładowania elektroniczne	Sieć telewizyj n	nieprzydzielone	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	22 060	7 085	74	698	1 549	31 466
Koszt wytworzenia sprzed.produktów	11 320	3 374		516	645	15 855
Przychody ze sprzedaży towarów	12 777	2 930	4 829	104	590	21 230
Koszt własny sprzedaży towarów	12 462	2 885	4 662	93	473	20 575
Zysk brutto ze sprzedaży	11 055	3 756	241	193	1 021	16 266
Pozostałe koszty działalności operacyjnej					12 001	12 001
Pozostałe przychody					318	318
Pozostałe koszty					638	638
Przychody finansowe					105	105
Koszty finansowe					44	44
Zysk brutto					4 006	4 006
Podatek dochodowy					786	786
Zysk netto					3 220	3 220
Rzeczowe aktywa trwałe	751	1 358			767	2 876
Wartość firmy	18 480				0	18 480
Inne wartości niematerialne		10	1 094		63	1 167
Zapasy	1 354	1 644		17	729	3 744
Należności handlowe	10 117	5 269	711	309	570	16 976
Zobowiązania handlowe	5 734	6 721	495	225	317	13 492

Analizie przez Zarząd Jednostki Dominującej podlega zysk segmentów na poziomie zysku brutto ze sprzedaży. Pozostałe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów podlegają analizie na poziomie całej jednostki.

Aktywa segmentu obejmują głównie rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, zapasy i należności handlowe.

Zobowiązania segmentu obejmują zobowiązania handlowe.

14. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W raportowanym okresie doszło do dwóch akwizycji innych sieci sprzedaży. Pierwsza z nich dotyczyła nabycia w dniu 22 lutego sieci liczącej 24 salonów sprzedaży za kwotę 1, 8 mln zł netto. Powiększenie sieci Viamind do trzycyfrowego poziomu liczby salonów sprzedaży pozwoliło na osiągnięcie przez nią pozycji lidera w ramach sieci PLAY.

W dniu 13 kwietnia 2012 roku doszło do akwizycji sieci Platformy „n” liczącej 28 punktów sprzedaży, dzięki czemu sieć Eurotel rozrosła się do 70 salonów sprzedaży, sytuując się w pierwszej piątce partnerów tego operatora pod względem wielkości sieci sprzedaży. Wyniki osiągnięte przez tą sieć największy wpływ zaznaczają od III kwartału br.

15. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Podstawowe czynniki o nietypowym charakterze, które wpłynęły na wynik za I półrocza 2012 r., to zmiany wprowadzone przez operatora sieci T-Mobile dotyczące zasad rozliczania prowizji. Bardziej trafne określanie planów w stosunku do potencjału danej sieci sprzedaży, przełożyło się na poprawę wyników zwłaszcza w I kwartale. Możliwość realizacji celów cząstkowych i liniowy sposób wyliczania premii za realizację planów, pozwoliły na uzyskanie dodatkowych przychodów z racji realizacji określonego poziomu nałożonych celów.

Dokonane akwizycje w ramach sieci PLAY oraz Platformy „N”, pozwoliły na zwiększenie sieci sprzedaży i wzrost generowanych przychodów. Z racji tego, że ich realny wpływ zaznaczył się praktycznie dopiero w II kwartale, wyniki właśnie drugiego kwartału najbardziej wzrosły dzięki tym akwizycjom.

16. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

Nie wystąpiły znaczące zmiany w działalności Grupy związane z cyklicznością bądź sezonowością.

17. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W raportowanym okresie nie wystąpiły tego rodzaju zdarzenia.

18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na którym sporządzono śródroczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W dniu 3 lipca 2012 roku oddano w dzierżawę posiadaną sieć terminali elektronicznych doładowujących konta telefonów komórkowych. Oddanie sieci terminali do podmiotu wyspecjalizowanego w obsłudze tego rodzaju urządzeń ma na celu utrzymanie stabilności sieci terminali, dzięki możliwości oferowania lepszych warunków handlowych oraz dodatkowych źródeł dochodu podmiotom obsługującym te terminale. Dodatkowo Eurotel odblokuje środki do tej pory zaangażowane w obsługę tej części swojej aktywności. Zyski z tej sieci terminali będą podzielone między Eurotel, a dzierżawcę zgodnie z warunkami umowy dzierżawy.

Przekazanie sieci terminali firmie zewnętrznej, spowoduje spadek przychodów i kosztów sprzedanych towarów w drugim półroczu 2012 roku. Zmiany wielkości zysku nie powinna być tu jednak znacząca, gdyż Grupa Kapitałowa Eurotel nadal będzie czerpała zyski z tej działalności.

19. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Kurs Euro	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kurs na ostatni dzień w okresie	4,2613	4,4168	3,9866
Kurs średni w okresie	4,2246	4,1401	3,9673

20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

20.1. Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

Podstawowe pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej, Sprawozdania z całkowitych dochodów, oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną obowiązującą zasadą przeliczenia.

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz Sprawozdanie z przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. Kursy przyjęte do przeliczenia przedstawiają poniższe tabele:

2012

I/2012	II/2012	III/2012	IV/2012	V/2012	VI/2012	VII/2012	VIII/2012	IX/2012	X/2012	XI/2012	XII/2012	Razem
4,227	4,1365	4,1616	4,1721	4,3889	4,2613							25,3474
ilość okresów												6
kurs średni w okresie												4,2246

2011

I/2011	II/2011	III/2011	IV/2011	V/2011	VI/2011	VII/2011	VIII/2011	IX/2011	X/2011	XI/2011	XII/2011	Razem
3,9345	3,9763	4,0119	3,9376	3,9569	3,9866	4,0125	4,1445	4,4112	4,3433	4,5494	4,4168	49,6815
ilość okresów												12
kurs średni w okresie												4,1401

2011

I/2011	II/2011	III/2011	IV/2011	V/2011	VI/2011							Razem
3,9345	3,9763	4,0119	3,9376	3,9569	3,9866							23,8038
ilość okresów												6
kurs średni w okresie												3,9673

20.2. Podstawowe pozycje Skonsolidowanego Sprawozdania z sytuacji finansowej, Skonsolidowanego Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Skonsolidowanego Sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają się następująco:

	dane w tys. PLN			dane w tys. EUR		
	I półrocze 2012	Rok 2011	I półrocze 2011	I półrocze 2012	Rok 2011	I półrocze 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	57 442	113 476	52 696	13 597	27 409	13 283
II. Zysk brutto	4 448	9 628	4 006	1 053	2 326	1 010
III. Zysk netto, razem	3 557	7 649	3 220	842	1 848	812
IV. Zysk netto przyp. Akcjonariuszom Jedn. Dominującej	3 319	7 201	3 069	786	1 739	774
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 496	14 098	5 451	- 591	3 405	1 374
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 828	- 1 171	- 293	- 433	- 283	-74
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 181	- 5 975	- 581	- 990	- 1 443	-146
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-8 505	6 952	4 577	- 2 013	1 679	1 154
IX. Aktywa, razem	69 997	65 834	54 224	16 426	14 905	13 602
X. Zobowiązania	34 151	27 922	20 741	8 014	6 322	5 203
XI. Kapitał własny ogółem	35 846	37 912	33 483	8 412	8 584	8 399
XII. Kapitał własny przypad. Akcjonariuszom Jedn. Dominującej	34 828	37 132	33 000	8 173	8 407	8 278
XIII. Kapitał akcyjny	750	750	750	176	170	188

XIV. liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 748 255	3 748 255	3 748 255	3 748 255	3 748 255
XV. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,89	1,92	0,82	0,21	0,46	0,21
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,29	9,91	8,80	2,18	2,24	2,21

21. Zmiany zasad rachunkowości

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe w sposób kompletny zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

W okresie sprawozdawczym 01.01-30.06.2012 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30.06.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2011 oraz na dzień 30.06.2011

AKTYWA	Nota	2012.06.30	2011.12.31	2011.06.30
Aktywa trwałe		27 890	25 763	25 762
Wartość firmy jednostek zależnych	1	3 034	3 034	3 034
Wartości niematerialne, w tym:	2	20 939	19 011	19 647
* wartość firmy		20 453	18 480	18 480
Rzeczowe aktywa trwałe	3	3 580	3 304	2 876
Należności długoterminowe	4	86	68	58
Inwestycje długoterminowe	5	41	41	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	210	305	147
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		207	305	147
Inne rozliczenia międzyokresowe		3	0	0
Aktywa obrotowe		42 107	40 071	28 462
Aktywa przeznaczone do sprzedaży				
Zapasy	7	8 512	6 052	3 744
Należności krótkoterminowe	8	32 282	24 704	17 751
Należności handlowe		31 262	23 740	16 976
Należności z tyt. podatków		3	122	51
Pozostałe należności		1 017	842	724
Aktywa finansowe	9	586	229	59
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	475	8 980	6 605
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	252	106	303
AKTYWA, razem		69 997	65 834	54 224

PASYWA	Nota	2012.06.30	2011.12.31	2011.06.30
Kapitał własny ogółem		35 846	37 912	33 483
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej, w tym		34 828	37 132	33 000
Kapitał akcyjny	12	750	750	750
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) Jednostki Dominującej				
Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	13	28 944	28 411	28 411
Kapitał rezerwowy Jednostki Dominującej				
Zyski zatrzymane przypadające Jednostce Dominującej	14	1 815	770	770
Zysk (strata) netto Jednostki Dominującej		3 319	7 201	3 069
Udziały niekontrolujące, w tym	15	1 018	780	483
Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom niekontrolującym		238	448	151
Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym		780	332	332
ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania	16	34 151	27 922	20 741
Rezerwy na zobowiązania		636	901	414
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		241	239	278
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		19	19	22
Pozostałe rezerwy		376	643	114
Zobowiązania długoterminowe	17	82	82	49
Zobowiązania krótkoterminowe	18	33 433	26 939	20 278
zobowiązania handlowe		28 909	24 935	13 492
zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń		1 203	1 295	760
zobowiązania z tyt. kredytów		1 663	0	0
zobowiązania z tyt. wynagrodzeń		294	298	266
zobowiązania finansowe		122	179	199
pozostałe zobowiązania		1 242	232	5 561
Inne rozliczenia międzyokresowe				
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
PASYWA, razem		69 997	65 834	54 224

Wartość księgowa	27	34 828	37 132	33 000
liczba akcji (w szt)		3 748 255	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)		9,29	9,91	8,80

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012 roku wraz z danymi
porównywalnymi za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r.

			Obroty za okres	
	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2012 - 30.06.2012 r.	01.01.2011 - 30.06.2011 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19	57 442	52 696
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		36 319	31 466
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		21 123	21 230
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		38 952	36 430
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	20	18 276	15 855
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		20 676	20 575
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)		18 490	16 266
D.	Koszty sprzedaży	20	11 953	9 872
E.	Koszty ogólnego zarządu	20	2 209	2 129
F.	Pozostałe przychody	21	289	318
G.	Pozostałe koszty	22	263	638
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)		4 354	3 945
I.	Przychody finansowe	23	178	105
J.	Koszty finansowe	24	84	44
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)		4 448	4 006
L.	Podatek dochodowy	25	891	786
Ł.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
M.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)		3 557	3 220
N.	Inne całkowite dochody		0	0
O.	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		0	0
P.	Całkowite dochody ogółem		3 557	3 220
R.	Zysk (strata) netto przypadający:		3 557	3 220
S.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		3 319	3 069
T.	Udziałowcom mniejszościowym		238	151
U.	Całkowity dochód ogółem przypadający:		3 557	3 220
W.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		3 319	3 069
Y.	Udziałowcom mniejszościowym		238	151

Zysk netto przypad. Akcjonariuszom Spółki Dominującej	26	3 319	3 069
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 748 255	3 748 255
Zysk na 1 akcję zwykłą		0,89	0,82

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
GRUPY KAPITAŁOWEJ „EUROTEL” S.A.**

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r. oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r.

TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Pozostałe kapitały rezerwowe Jednostki Dominującej	Zyski zatrzymane przypadające Jednostce Dominującej	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Razem kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1	2	4	5	6	7	8	9	10 (8+9)
Stan na 01.01.2012	750	28 411	0	7 971	0	37 132	780	37 912
Zysk/strata netto za okres					3 319	3 319	238	3 557
Inne całkowite dochody za okres						0		0
Podział zysku, w tym:	0	533	0	-6 156	0	-5 623		-5 623
- dywidenda dla akcjonariuszy				-5 623		-5 623		-5 623
- przekazanie na kapitał zapasowy		533		-533		0		0
Stan na 30.06.2012	750	28 944	0	1 815	3 319	34 828	1 018	35 846

TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Pozostałe kapitały rezerwowe Jednostki Dominującej	Zyski zatrzymane przypadające Jednostce Dominującej	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Razem kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1	2	4	5	6	7	8	9	10 (8+9)
Stan na 01.01.2011	750	27 632	0	6 797	0	35 179	332	35 511
Zysk/strata netto za okres					7 201	7 201	448	7 649
Inne całkowite dochody za okres						0		0
Podział zysku, w tym:	0	779	0	-6 027	0	-5 248		-5 248
- dywidenda dla akcjonariuszy				-5 248		-5 248		-5 248
- przekazanie na kapitał zapasowy		779		-779		0		0
Stan na 31.12.2011	750	28 411	0	770	7 201	37 132	780	37 912

TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Pozostałe kapitały rezerwowe Jednostki Dominującej	Zyski zatrzymane przypadające Jednostce Dominującej	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Razem kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1	2	4	5	6	7	8	9	10 (8+9)
Stan na 01.01.2011	750	27 632		6 797		35 179	332	35 511
Zysk/strata netto za okres			0		3 069	3 069	151	3 220
Inne całkowite dochody za okres						0		0
Podział zysku, w tym:		779		-6 027	0	-5 248		-5 248
- dywidenda dla akcjonariuszy				-5 248		-5 248		-5 248
- przekazanie na kapitał zapasowy		779		-779		0		0
Stan na 30.06.2011	750	28 411	0	770	3 069	33 000	483	33 483

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**GRUPY KAPITAŁOWEJ „EUROTEL” S.A.**

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r.

	Wyszczególnienie	Obroty za okres	
		01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	3 319	3 069
II.	Korekty razem	-5 815	2 382
III.	Zyski udziałowców mniejszościowych	238	151
1.	Amortyzacja	393	398
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27	28
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-30	119
5.	Zmiana stanu rezerw	-266	-310
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 460	111
7.	Zmiana stanu należności, w tym aktywów finansowych	-7 597	4 856
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 914	-2 460
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-51	-75
	Podatek dochodowy bieżący	789	699
10.	Podatek dochodowy zapłacony	-811	-1 240
11.	Inne korekty	39	105
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 496	5 451
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	71	35
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66	11
2.	Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	5	24
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	5	24
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	1 899	328
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 549	328
2.	Przejęcie jednostki zależnej		

3.	Na aktywa finansowe, w tym:	350	0
	a) w jednostkach powiązanych	350	
	b) w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 828	-293
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 663	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	1 663	
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	5 844	581
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 622	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek		458
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	150	95
8.	Odsetki	39	28
9.	Inne wydatki finansowe	33	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 181	-581
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-8 505	4 577
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 505	4 577
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	8 980	2 028
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	475	6 605
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota Nr 1.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych - VIAMIND Sp. z o.o.

- W dniu 8 października 2009 spółka nabyła 70,01% udziałów w kapitale Spółki VIAMIND Sp. z o.o. Do wyliczenia wartości firmy przyjęto wartość godziwą aktywów netto. Wartość Firmy wykazana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 3.034 tys. zł

Wartość firmy jednostki podporządkowanej ujęta w sprawozdaniu finansowym:

Cena nabycia jednostki zależnej, w tym:

- gotówka	3 011 tys. zł
- koszty nabycia	30 tys. zł

Udział w aktywach netto na dzień nabycia 7 tys. zł

Wartość firmy jednostki podporządkowanej 3 034 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Jednostka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości firmy jednostki podporządkowanej. Test nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Nota Nr 2.

Wartości niematerialne

2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) koszty prac rozwojowych			
b) nabyta wartość firmy	20 453	18 480	18 480
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	423	470	1 094
d) nabyte oprogramowanie komputerowe	63	61	73
e) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów			
f) inne wartości niematerialne			
g) zaliczki na poczet wartości niematerialnych			
Wartości niematerialne netto, razem	20 939	19 011	19 647
odpis aktualizujący wartości niematerialne	502	502	
Wartości niematerialne, razem	21 441	19 513	19 647

2.2

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)						I - VI 2012 r.
	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1 215	357	0	0	20 052
b) zwiększenia (z tytułu)	1 973	0	20	0	0	1 993
- zakup	1 973		20			1 993
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 453	1 215	377	0	0	22 045
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	243	296	0	0	539
f) Zwiększenia		47	18			65
- naliczenie amortyzacji		47	18			65
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	290	314	0	0	604
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	972	61	0	0	19 513
i) odpis aktualizujący wartości nie materialne		-502				-502
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	470	61	0	0	19 011
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 453	423	63	0	0	20 939

2.3

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

I - XII 2011 r.

	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1 215	345	0	0	20 040
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	12	0	0	12
- zakup			12			12
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	1 215	357	0	0	20 052
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	256	0	0	256
f) Zwiększenia		243	40			283
- naliczenie amortyzacji		243	40			283
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	243	296	0	0	539
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1 215	89	0	0	19 784
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	972	61	0	0	19 513
j) odpis aktualizujący wartości niematerialne		-502				-502
k) wartość zaktualizowana netto na koniec okresu	18 480	470	61	0	0	19 011

2.4

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

I - VI 2011 r.

	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1 215	345			20 040
b) zwiększenia (z tytułu)			4			4
- zakup			4			4
c) zmniejszenia (z tytułu)						
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 80	1 215	349			20 044
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			256			256
f) Zwiększenia		121	20			141
- naliczenie amortyzacji		121	20			141
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		121	276			397
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1 215	89			19 784
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	1 094	73			19 647

Nota Nr 2.5

Wartość Firmy

- W dniu 27 grudnia 2006 Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa KIM Group Kuczek i Gawel sp. j., obejmującą sieć 50 punktów sprzedaży, umożliwiających prowadzenie działalności gospodarczej polegającej na świadczeniu usług na rzecz Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o. Wartość firmy na dzień 31.12.2006 roku powstała na skutek tej transakcji wynosiła **7.112 tys. zł.**

Na dzień przejęcia wartość firmy została ujęta jako składnik aktywów, który przyniesie spółce korzyści ekonomiczne w kolejnych okresach. Jednostka przejmująca wyceniła koszt połączenia w kwocie równej sumie – wartości godziwej wydanych aktywów, powiększonej o wszelkie koszty, które można było bezpośrednio przypisać połączeniu.

Spółka przeprowadziła na dzień 31.12.2011 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

- Na mocy umowy z dnia 4.07.2008 roku zawartej z firmą PPI -ETC Poland Sp. z o.o. Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującą sieć dystrybucyjną towarów i usług Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o. (46 salonów sprzedaży). Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa PPI - ETC Poland Sp. z o.o. wyniosła **7.500 tys. zł.**

Na dzień przejęcia wartość firmy została ujęta jako składnik aktywów, który przyniesie spółce korzyści ekonomiczne w kolejnych okresach. Jednostka przejmująca wyceniła koszt połączenia w kwocie równej sumie – wartości godziwej wydanych aktywów, powiększonej o wszelkie koszty, które można było bezpośrednio przypisać połączeniu.

Spółka Dominująca przeprowadziła na dzień 31.12.2011 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

- W dniu 5.01.2009 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. zakupiła zorganizowaną część przedsiębiorstwa od firmy MIX Electronics S.A. obejmującą sieć dystrybucyjną towarów usług PTC Sp. z o.o. (37 punkty sprzedaży). Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia wyniosła **1.645 tys. zł.**

Na dzień przejęcia wartość firmy została ujęta jako składnik aktywów, który przyniesie spółce korzyści ekonomiczne w kolejnych okresach. Jednostka przejmująca wyceniła koszt połączenia w kwocie równej sumie – wartości godziwej wydanych aktywów, powiększonej o wszelkie koszty, które można było bezpośrednio przypisać połączeniu.

Spółka przeprowadziła na dzień 31.12.2011 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

- Na mocy umowy przeniesienia praw i obowiązków zawartej w dniu 9.06.2009 roku, Spółka „EUROTEL” S.A. nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa LOBO GSM Ryszard Włodarczyk – obejmującą sieć 23 salonów sprzedaży towarów i usług Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o. Wartości Firmy powstała w wyniku przejęcia wyniosła **2.223 tys. zł.**

Na dzień przejęcia wartość firmy została ujęta jako składnik aktywów, który przyniesie spółce korzyści ekonomiczne w kolejnych okresach. Jednostka przejmująca wyceniła koszt połączenia w kwocie równej sumie – wartości godziwej wydanych aktywów, powiększonej o wszelkie koszty, które można było bezpośrednio przypisać połączeniu.

Spółka Dominująca przeprowadziła na dzień 31.12.2011 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

- Na mocy umowy przeniesienia praw i obowiązków zawartej w dniu 13.04.2012 r. roku, spółka nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa SOLEX Spółka z o.o. – obejmującą sieć 12 Autoryzowanych Punktów Sprzedaży oraz 16 Autoryzowanych Punktów Sprzedaży i Serwisu Telewizji n . Wartość Firmy powstała w wyniku przejęcia wyniosła **210 tys. zł.**

Na dzień przejęcia wartość firmy została ujęta jako składnik aktywów, który przyniesie spółce korzyści ekonomiczne w kolejnych okresach. Jednostka przejmująca wyceniła koszt połączenia w kwocie równej sumie – wartości godziwej wydanych aktywów, powiększonej o wszelkie koszty, które można było bezpośrednio przypisać połączeniu.

- Na mocy umowy przeniesienia praw i obowiązków zawartej w dniu 22.02.2012 r. roku, spółka zależna Viamind Spółka z o.o. nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa ABITEL Spółka z o.o. spółka komandytowa – obejmującą sieć 24 Autoryzowanych Punktów Sprzedaży towarów i usług P4 Spółka z o.o. Wartość Firmy powstała w wyniku przejęcia wyniosła **1.763 tys. zł.**

Na dzień przejęcia wartość firmy została ujęta jako składnik aktywów, który przyniesie spółce korzyści ekonomiczne w kolejnych okresach. Jednostka przejmująca wyceniła koszt połączenia w kwocie równej sumie – wartości godziwej wydanych aktywów, powiększonej o wszelkie koszty, które można było bezpośrednio przypisać połączeniu.

Testy na utratę wartości firmy

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia sieci sprzedaży wymienionych Jednostek została przyporządkowana do jednego ośrodka generującego przepływy pieniężne, będącego wydzieloną organizacyjnie zorganizowaną częścią spółki, na którą składają się salony sprzedaży oraz sieć agentów handlowych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Odyskiwana wartość ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na planach finansowych obejmujących okres 3 lat. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową na poziomie 11,85%, a przepływy wykraczające poza trzyletni okres są szacowane bez uwzględnienia ewentualnego wzrostu.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- stopę wzrostu zastosowaną do szacowania przepływów pieniężnych poza okres planu finansowego.

Przepływy pieniężne – bazują na wartościach osiągniętych w okresach poprzedzających okres planów finansowych oraz na bardzo ostrożnych szacunkach dotyczących przyszłości,

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla Grupy „Eurotel” S.A. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stopy

dyskontowej wolnej od ryzyka uwzględniono średnią rentowność z przetargów na 5-letnich obligacjach skarbowych z 2011 roku.

Szacowana stopa wzrostu – nie zakładano.

Wrażliwość na zmiany założeń

W przypadku oszacowania wartości użytkowej kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną skorygowaną o wartość księgową aktywów netto.

Wartość bilansowa wartości firmy w tys. zł na dzień:

Nazwa	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Wartość Firmy KIM Group Kuczek i Gawel sp. j.	7 112	7 112	7 112
Wartość Firmy PPI - ETC Poland Sp. z o.o.	7 500	7 500	7 500
Wartość Firmy MIX Electronics S.A.	1 645	1 645	1 645
Wartość Firmy LOBO GSM	2 223	2 223	2 223
Wartość firmy ABITEL Sp.z o.o. Spółka komandytowa	1763		
Wartość firmy SOLEX Sp.z o.o.	210		
Razem	20 453	18 480	18 480

Nota 2.6

Nabyte prawa majątkowe

W dniu 1.04.2007 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” zawarła umowę z GSM System sp. z o.o. , na mocy której nabyła prawa do prowadzenia sieci sprzedaży elektronicznych jednostek doładowań telefonów wszystkich sieci komórkowych. Wartość nabycia tych praw wynosi 1.215 tys. zł.

Ponieważ Spółka Dominująca nie była w stanie określić okresu użytkowania tych praw, prawa te nie podlegały amortyzacji, natomiast co najmniej raz w roku Spółka przeprowadzała testy na utratę wartości tych praw.

Na skutek weryfikacji założeń Zarząd Spółki Dominującej uznał, iż nastąpiła zmiana szacunku okresu użytkowania z nieokreślonego na określony w związku z powyższym ten składnik majątku podlega amortyzacji od dnia 01.01.2011 r.

Prawo zostało również poddane testom na utratę wartości. Przeprowadzony na 31.12.2011 r. test wykazał konieczność utworzenia odpisu aktualizującego.

Nota Nr 3.

Rzeczowe aktywa trwałe

3.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) środki trwałe	3 575	3 304	2 876
- grunty własne			
- budynki i budowle	1 956	1 854	1 547
- urządzenia techniczne i maszyny	258	245	224
- środki transportu	798	757	685
- pozostałe środki trwałe	563	527	420
b) Środki trwałe w budowie	5		
c) zaliczki na Środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem	3 580	3 304	2 876
odpis aktualizujący środki trwałe		79	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 580	3 383	2 876

3.2

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) własne	1 560	1 248	1 077
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	294	568	491
- leasing	294	568	491
-			
c) nakłady w obcych obiektach	1 726	1 567	1 308
Środki trwałe bilansowe razem	3 580	3 383	2 876
odpis aktualizujący środki trwałe		-79	
Środki trwałe bilansowe razem	3 580	3 304	2 876

3.3

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
I- VI 2012 r.							
	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3	2 403	501	1 369	771		5 047
korekta klasyfikacji			-10		10		0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	288	62	165	118	5	638
- zakup		288	62	70	118	5	543
- przyjęcie w leasing				95			95
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	130		175			305
- zmiana prezentacji zgodnie z MSR/MSSF							0
- sprzedaż				175			175
- przekazanie do użytkowania							0
- likwidacja środka trwałego		130					130
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	2 561	553	1 359	899	5	5 380
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	549	256	612	244		1 664
korekta klasyfikacji			-10		10		0
odpis aktualizujący na początek okresu		-79					-79
f) Zwiększenia:	0	107	49	88	82		516
- naliczenie umorzenia		107	49	88	82		326
g) Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja		51		139			190
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	605	295	561	336	0	1 800
i) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	1 775	245	757	527	0	3 304
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 956	258	798	563	5	3 580
k) odpis aktualizujący aktywa trwałe							0
l) wartość zaktualizowana netto	0	1 956	258	798	563	5	3 580

3.4

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH								I- XII 2011 r.							
	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem								
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3	2 173	455	1 208	657		4 496								
b) zwiększenia (z tytułu)	0	556	110	199	288		1 227								
- zakup		503	93	40	284	74	994								
- przyjęcie w leasing				159			159								
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		53	17		4		74								
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	326	64	38	174	74	676								
- zmiana prezentacji zgodnie z MSR/MSSF							0								
- sprzedaż				38			38								
- przekazanie do użytkowania						74	74								
- likwidacja środka trwałego		326	64		174		564								
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	2 403	501	1 369	771	0	5 047								
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	494	233	474	298		1 502								
f) Zwiększenia:	0	186	85	151	120		922								
- naliczenie umorzenia		186	85	151	120		542								
g) Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja		131	62	13	174		380								
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	549	256	612	244		1 664								
i) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	1 679	222	734	359	0	2 994								
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 854	245	757	527	0	3 383								
k) odpis aktualizujący aktywa trwałe		-79					-79								
l) wartość zaktualizowana netto	0	1 775	245	757	527	0	3 304								

3.5

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH I- VI 2011 r.

	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3	2 173	454	1 208	658	4 496
b) zwiększenia (z tytułu)		172	43	50	110	375
- zakup		159	43		110	312
- przyjęcie w leasing				50		50
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		13				13
c) zmniejszenia (z tytułu)		198		38		236
- zmiana prezentacji zgodnie z MSR/MSSF						
- sprzedaż				38		38
- przekazanie do użytkowania						
- likwidacja środka trwałego		198				198
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	2 147	497	1 220	768	4 635
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	494	233	474	298	1 502
f) Zwiększenia:		94	40	74	50	364
- naliczenie umorzenia		94	40	74	50	258
g) Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja		93		13		106
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	495	273	535	348	1 654
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 679	221	734	360	2 994
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 652	224	685	420	2 981
k) odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznacz. do likwidacji		-105				-105
l) wartość zaktualizowana netto		1 547	224	685	420	2 876

3.6

ŚRODKI TRWAŁE UŻYTKOWANE NA PODSTAWIE UMOWY NAJMU (ewidencja pozabilansowa)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) wynajem mebli do salonów sprzedaży	6 300	6 300	6 300
Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy najmu	6 300	6 300	6 300

Wartość środków trwałych w leasingu stanowią środki transportu użytkowane w ramach umów leasingu finansowego przez spółkę zależną Viamind Spółka z o.o.

Zobowiązania zaciągnięte przez Spółkę zależną Viamind Spółka z o.o. z tyt. zawartych umów leasingu finansowego:

Zobowiązania długoterminowe – 72.195,63 zł

Zobowiązania krótkoterminowe – 121.937,16 zł

Nota Nr 4

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) od jednostek powiązanych			
b) od pozostałych jednostek – kaucje	86	68	58
Należności długoterminowe brutto, razem	86	68	58
c) odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych			
Należności długoterminowe netto, razem	86	68	58

Nota Nr 5

Inwestycje w jednostki zależne

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Inwestycje w spółki zależne			
a) udziały i akcje, w tym:			
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	41	41	
a) udziały i akcje	41	41	
Udziały w Media System Spółka z o.o.	41	41	
b) odpisy aktualizujące wartość inwestycje			
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone, netto	41	41	0

Jednostką stowarzyszoną jest spółka **Media System spółka z o.o.**

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: 85-009 Bydgoszcz, ul. Dworcowa 81

Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000030956

Regon: 092957309

NIP: 554-24-43-417

Podstawowy przedmiot działalności :

działalność agencji reklamowych

PKD 7311 Z

Czas trwania spółki: nieokreślony

Kapitał zakładowy spółki wynosi 160.000,00 zł

Udział „EUROTEL” S.A. w kapitale jednostki stowarzyszonej i głosach na Zgromadzeniu Wspólników:

„EUROTEL” S.A. jest właścicielem 528 udziałów spółki Media System Sp. z o.o., co daje 33% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 33% udziału w kapitale zakładowym.

Data nabycia udziałów: 30 listopada 2011 roku.

Nota Nr 6

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	305	282	282
- zwiększenie	207	303	143
- zmniejszenie	305	280	278
- stan na koniec okresu	207	305	147

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe (3 tys. zł) stanowi 3-letni abonament dostępu do portalu księgowego.

Nota Nr 7**Zapasy**

ZAPASY	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) materiały	29	14	
b) półprodukty i produkty w toku			
c) produkty gotowe			
d) towary	8 482	6 157	3 975
e) zaliczki na poczet dostaw	88		98
Zapasy brutto, razem	8 599	6 171	4 073
Odpisy aktualizujące wartość towarów	87	119	329
Zapasy netto, razem	8 512	6 052	3 744

Na zapasy składają się dobra zakupione i przeznaczone do odsprzedaży (towary), materiały, zaliczki na poczet dostaw towarów oraz zaliczki zapłacone na ubrania firmowe dla pracowników sieci handlowej Spółki Dominującej.

Nota nr 8**Należności krótkoterminowe****8.1**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) od jednostek powiązanych	41	24	28
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	41	24	28
- do 12 m-cy	41	24	28
- inne			
b) należności od pozostałych jednostek	32 241	24 680	17 723
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	31 221	23 716	16 948
- do 12 m-cy	21 509	12 583	9 730
- z tytułu dostaw i usług fakturowane w następnych okresach	9 712	11 133	7 218
c) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	3	122	51
d) inne należności	1 017	842	724
e) należności dochodzone na drodze sądowej,			
Należności krótkoterminowe netto	32 282	24 704	17 751
odpisy aktualizujące wartość należności	1 296	1 409	1 343
Należności krótkoterminowe brutto	33 578	26 113	19 094

8.2

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) nadwyżka z tyt. podatku od nieruchomości (korekta deklaracji po sprzedaży nieruchomości)	3	3	3
b) napłata podatku dochodowego od osób prawnych		6	48
c) nadwyżka z tyt. podatku VAT		113	
Należności z tyt. podatków netto, razem	3	122	51

8.3

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) rozlicz. wpłat z tyt. aktywacji telewizyj n	54		69
b) rozrachunki z tyt. sprzedaży ratalnej	10		
c) VAT do rozliczenia w następnym okresie	452	450	366
d) rozrachunki z pracownikami	261	164	61
f) rozrachunki z tyt. płatności kartami płatniczymi	8	7	27
g) zmniejszenie kosztów prowizji należnej subdealerom			
h) zapłacone kaucje	207	203	182
i) należny zwrot kosztów sądowych			
j) pozostałe	25	18	19
Pozostałe należności krótkoterminowe netto, razem	1 017	842	724
Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. zaliczek od pracowników	12	12	12
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto, razem	1 029	854	736

8.4

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) stan na początek okresu	1 409	1 612	1 612
b) zwiększenia (z tytułu)	50	583	274
- utworzenie	50	583	274
-			
c) wykorzystanie	73	580	395
d) rozwiązanie z (tytułu)	78	206	102
- spłata należności	78	206	102
-			
Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na koniec okresu	1 308	1 409	1 389

Nota Nr 9

Inne aktywa finansowe stanowią udzielone pożyczki przez Jednostkę Dominującą jednostce stowarzyszonej. Wartość udzielonej pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 30.06.2012 roku wynosi 586 tys. zł.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe	586	229	59
- jednostkom powiązanym	586	229	
- pozostałym jednostkom			59
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	586	229	59

Nota nr 10

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

10.1

ŚRODKI PIENIĘŻNE i inne aktywa pieniężne	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) środki pieniężne w kasie	216	201	137
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	219	8 742	6 447
c) inne środki pieniężne	40	37	21
Środki pieniężne, razem	475	8 980	6 605

10.2

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) w walucie polskiej	475	8 980	6 605
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta			
tys. zł			
b2. jednostka/waluta			
tys. zł			
Środki pieniężne, razem	475	8 980	6 605

Nota Nr 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	252	106	303
- koszty ubezpieczeń majątkowych	62	48	67
- czynsze	39	44	38
- odpis na ZFŚS	75		126
- koszty reklamy refundowanej	32		37
- koszty udzielonej gwarancji			8
- abonamenty i aktualizacje dot.nast.okresu			10
- pozostałe	44	14	17

Nota Nr 12

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

KAPITAŁ AKCYJNY	Wartość nominalna jednej akcji =0,20 zł				
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	akcje zwykłe		500 000	01.06.2006	01.01.2006
seria B	akcje zwykłe		281 250	19.01.2007	01.01.2006
seria B (umorzenie akcji)			- 31 599	26.05.2010	
Liczba akcji razem				3 748 255	
Kapitał akcyjny razem (w zł)				749 651	

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej - w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów - na dzień 30.06.2012 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	wartość w zł
Krzysztof Stepokura	1 131 182	226 236,40
Jacek Foltarz	1 044 461	208 892,20
Allianz FIO	268 205	53 641,00
PKO TFI	208 674	41 734,80
Pozostali	1 095 733	219 146,60
Razem:	3 748 255	749 651,00

Nota Nr 13

Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 743	18 743	18 743
b) utworzony ustawowo			
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość			
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny	10 201	9 668	9 668
Kapitał zapasowy, razem	28 944	28 411	28 411

Kapitał zapasowy jest tworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną. Ponadto kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysków generowanych przez jednostkę w latach poprzednich.

Wartość kapitału zapasowego wzrosła w 2012 roku z tytułu podziału zysku za 2011 rok .

Nota Nr 14

Zyski zatrzymane Jednostki Zależnej przypadające Jednostce Dominującej

ZYSKI ZATRZYMANE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
zysk za lata ubiegłe jednostki zależnej przypadający jednostce dominującej	1 815	770	770
Zyski zatrzymane jednostki zależnej przypadające jednostce dominującej	1 815	770	770

Zyski zatrzymane stanowią zyski zatrzymane Jednostki Zależnej przypadające Jednostce Dominującej od dnia objęcia kontrolą do dnia 31.12.2011 r

Nota Nr 15

Udziały niekontrolujące

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) zyski udziałowców niekontrolujących w okresie sprawozdawczym	238	448	151
b) kapitał udziałowców niekontrolujących	780	332	332
Udziały niekontrolujące, razem	1 018	780	483

Nota Nr 16

Rezerwa na zobowiązania

16.1

Rezerwy na zobowiązania	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	241	239	278
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19	19	22
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	122	264	61
- Rezerwa na wynagrodzenie biegłego rewidenta	24	36	16
- Rezerwa na wynagrodzenia	208	291	37
- Rezerwa na koszty zakupu mediów		25	
- Rezerwa na wycenę aktywów		6	
- Pozostałe rezerwy	22	21	
Rezerwy na zobowiązania, razem	636	901	414

16.2

Rezerwa na podatek dochodowy	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	239	325	325
- zwiększenie	126	172	193
- zmniejszenie	124	258	240
- stan na koniec okresu	241	239	278

16.3

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	19	22	22
- zwiększenie	0		0
- zmniejszenie	0	3	0
- stan na koniec okresu	19	19	22

16.4

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	264	249	249
- zwiększenie		261	0
- zmniejszenie	142	246	188
- stan na koniec okresu	122	264	61

16.5

Rezerwa na wynagrodzenie biegłego rewidenta	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	36	35	35
- zwiększenie	24	36	16
- zmniejszenie	36	35	35
- stan na koniec okresu	24	36	16

16.6

Rezerwa na wynagrodzenia	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	291	93	93
- zwiększenie	208	291	37
- zmniejszenie	291	93	93
- stan na koniec okresu	208	291	37

16.7

Rezerwa na wycenę aktywów	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	6	0	
- zwiększenie		6	
- zmniejszenie	6	0	
- stan na koniec okresu	0	6	0

16.8

Rezerwa na pozostałe koszty	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	46	0	
- zwiększenie	1	46	
- zmniejszenie	25	0	
- stan na koniec okresu	22	46	0

Nota Nr 17**Zobowiązania długoterminowe**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec pozostałych jednostek	82	82	49
- kredyty i pożyczki			
- inne zobowiązania finansowe (leasing finansowy)	72	69	46
- otrzymane kaucje do umowy	10	13	3
-			
Zobowiązania długoterminowe, razem	82	82	49

Nota Nr 18

Zobowiązania krótkoterminowe

18.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec jednostek powiązanych	0	3	0
- z tytułu dywidendy			
- z tytułu dostaw i usług		3	
- z tytułu dywidend			
g) zobowiązania wobec jednostek pozostałych	33 433	26 936	20 278
- inne zobowiązania finansowe (leasing finansowy)	122	179	199
- zobowiązania z tyt. kredytów	1 663		
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	23 325	24 932	13 492
- do 12 m-cy	23 325	19 606	9 487
- zobowiązania fakturowane w następnych okresach	5 584	5 326	4 005
- zobowiązania wekslowe			
-zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	1 203	1 295	760
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	294	298	266
- inne	1 242	232	5 561
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	33 433	26 939	20 278

18.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej Eurotel

Zobowiązania Eurotel SA

- kredyt w r-ku bieżącym, nieodnawialny, zaciągnięty w Banku Millenium SA.

okres kredytowania do dnia 22.06.2013 r.

limit kredytu 5.000.000,00 zł

Celem kredytowania jest finansowanie bieżącej działalności

Oprocentowanie kredytu: suma stawki zmiennej referencyjnej (WIBOR 1M) i marży banku 1%.

Kredytobiorca zobowiązany jest do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy w Banku bezpośrednio od kontrahentów lub wpłat gotówkowych w wysokości nie mniejszej niż 85% przychodów netto ze sprzedaży kredytobiorcy.

Spółka korzysta z kredytu incydentalnie, na dzień 30.06.2012 wykorzystanie kredytu wynosi **270.795,21 zł**

Zobowiązania Viamind Spółka z o.o.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez Deutsche Bank PBC S.A. w wysokości 3 320 000,00 zł, na podstawie umowy z dnia 24.06.2008 r., aneks nr 10 z dnia 27.04.2012 r. na okres od 27.04.2012 do 28.06.2013 roku

Oprocentowanie kredytu: suma stawki zmiennej referencyjnej (WIBOR 1M) i marży banku 1%.

Zabezpieczenie kredytu

- przystąpienie do długu Eurotel S.A.
- weksel własny In blanco Kredytobiorcy,
- weksel własny in blanco przystępującego do długu,
- oświadczenie przystępującego do długu o poddaniu się egzekucji,
- pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez bank,
- zrzeczenie się prawa odwołania pełnomocnictwa.

Na dzień 30.06.2012 r. wykorzystanie kredytu wynosi **1. 392.143,97 zł.**

18.3

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) podatek dochodowy od osób prawnych	350	372	13
b) podatek dochodowy od osób fizycznych	148	111	100
c) podatek VAT	250	407	283
d) zobowiązania wobec ZUS	400	384	336
e) składki na PFRON	24	21	22
f) podatek od dywidendy	31		
g) podatek od nagród			6
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	1 203	1 295	760

18.4

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) rozrachunki z pracownikami	19	17	30
b) zobowiązanie z tyt.nabycia majątku trwałego	988		
c) zobowiązania wobec pracowników z tytułu ZFŚS	491	317	474
d) pozostałe	21	10	12
e) rozliczenie zakupu towarów handlowych			
f) zobowiązania z tyt.dywidendy			5 248
g) ubezpieczenia grupowe	8	9	
otrzymane kaucje	3	10	37
h) zobowiązania z tyt.konkursu (nagrody)			57
zobowiązania z tyt. świadczeń dla pracowników Przedstawicieli		27	
zaliczki na poczet dostaw		11	
i) zobowiązania z tyt.przyjmowanych opłat	125	127	96
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe brutto, razem	1 655	528	5 954
Aktywa ZFŚS (-)	413	296	393
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe netto, razem	1 242	232	5 561

18.5

Zobowiązania z tytułu ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1997 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z stanowi, że ZFŚS tworzą pracodawczy zatrudniający powyżej 20 osób. Jednostka Dominująca tworzy taki Fundusz i dokonuje okresowych odpisów w koszty działalności zgodnie z ustawą. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej jednostki.

Aktywa Funduszu są kompensowane w bilansie ze zobowiązaniami wobec funduszu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 19

Przychody z działalności operacyjnej

19.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2012	30.06.2011
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telekomunikacyjnych	29 949	27 467
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telewizji satelitarnej	761	670
- pozostałe usługi	5 609	3 329
W tym, od jednostek powiązanych	4	7
-sprzedaż usług pozostałych	4	7
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	36 319	31 466

19.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2012	30.06.2011
a) kraj	36 319	31 466
b) eksport		
w tym od jednostek powiązanych	4	7
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	36 319	31 466

19.3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2012	30.06.2011
- Towary handlowe - telefony, akcesoria	14 718	14 766
- doładowania	5 289	5 657
- pozostałe	1 116	807
w tym od jednostek powiązanych	109	6
- Towary handlowe - telefony, akcesoria	109	6
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	21 123	21 230

19.4

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2012	30.06.2011
a) kraj	21 123	21 230
b) eksport		
w tym od jednostek powiązanych (kraj)	109	6
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	21 123	21 230

Nota Nr 20**Koszty działalności operacyjnej**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	30.06.2012	30.06.2011
a) zużycie materiałów i energii	759	585
b) usługi obce	24 798	21 450
c) podatki i opłaty	162	139
d) wynagrodzenia	5 108	4 252
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 051	877
f) amortyzacja	393	398
g) pozostałe	167	155
Koszty według rodzaju, razem	32 438	27 856
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-11 953	-9 872
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 209	-2 129
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	-18 276	-15 855

Nota Nr 21**Pozostałe przychody operacyjne**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30.06.2012	30.06.2011
a) zysk ze zbycia składników majątku trwałego		
b) rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące, w tym:	78	102
- zapłata należności	78	102
c) pozostałe, w tym:	211	216
- spisane zobowiązania	11	25
- spłaty po umorzeniu należności	4	
- otrzymane odszkodowania	23	34
- należne kary umowne	97	74
- otrzymana nagroda		
- otrzymane kary umowne	20	33
- pozostałe	2	17
- zysk na zbyciu majątku trwałego	30	
- zwrot kosztów sądowych	24	33
- nadwyżki inwentaryzacyjne		
Pozostałe przychody operacyjne, razem	289	318

Nota Nr 22

Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	30.06.2012	30.06.2011
a) strata na zbyciu składników majątku		119
b) korekty wartości		
c) wartość niemorzonych ŚT		
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	50	379
- odpis aktualizujący należności	50	379
- odpis aktualizujący aktywa trwałe		
- odpis aktualizujący wartości niematerialne		
e) pozostałe, w tym:	213	140
- szkody w środkach transportu	2	22
- likwidacja towaru		2
- spisane należności		
- likwidacja środków trwałych	17	
- kary umowne	57	11
- koszty sądowe, komornicze, windykacja	40	32
- koszty związane z funkcjonowaniem spółki na GPW	45	30
- straty towaru w transporcie		
- spisane należności	28	
- różnice inwentaryzacyjne	4	
- pozostałe	20	43
Pozostałe koszty operacyjne, razem	263	638

Nota Nr 23

Przychody finansowe

23.1

PRZYCHODY FINANSOWE z tytułu odsetek	30.06.2012	30.06.2011
a. z tytułu udzielonych pożyczek	12	1
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.stowarzyszonych	12	
- od pozostałych jednostek		1
b. pozostałe odsetki	166	104
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek	166	104
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	178	105

23.2

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	30.06.2012	30.06.2011
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
- niezrealizowane		
- zrealizowane		
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
-		
c) pozostałe, w tym:	0	0
Pozostałe przychody finansowe, razem	0	0

Nota Nr 24**Koszty finansowe****24.1**

KOSZTY FINANSOWE z tytułu odsetek	30.06.2012	30.06.2011
a. od kredytów i pożyczek	13	2
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek	13	2
b. pozostałe odsetki	36	31
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek, w tym:	36	31
- odsetki od leasingu	25	26
Koszty finansowe z tytułu odsetek	49	33

24.2

KOSZTY FINANSOWE (inne)	30.06.2012	30.06.2011
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) pozostałe		
c) pozostałe koszty finansowe, w tym:	35	11
- prowizja od udzielonych gwarancji bankowych	27	11
- prow.uruchom linii kredytowej i gwarancji	8	
Koszty finansowe, razem	35	11

Nota 25

Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	30.06.2012	30.06.2011
- podatek dochodowy bieżący	789	699
- podatek dochodowy odroczony	102	87
-		
Podatek dochodowy, razem	891	786

Nota Nr 26

Zysk netto przypadający na jedną akcję

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2012	30.06.2011
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Spółki Dominującej	3 319	3 069
Liczba akcji na koniec okresu	3 748 255	3 748 255
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,89	0,82
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	3 748 255	3 748 255
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,89	0,82

Nota Nr 27

Wartość księgowa jednej akcji Spółki Dominującej

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Wartość księgowa	34 828	37 132	33 000
liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	9,29	9,91	8,80
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	9,29	9,91	8,80

Nota Nr 28

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej:

- 1) w pozycji „Inne korekty” w kwocie (+) 39 tys. zł wykazano:
 - (+) 6 tys. zł spisana nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok,
 - (+) 33 tys. zł. zapłacone gwarancje bankowe przeniesione do wydatków z tytułu działalności finansowej.
- 2) Bilansowa zmiana stanu zobowiązań została skorygowana o:
 - przeniesienie zobowiązań z tytułu zakupu majątku trwałego w wysokości (-) 988 tys. zł jako zmniejszenie wydatków na majątek trwały wykazanych w działalności inwestycyjnej,
 - zmianę stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych (+) 17 tys. zł;
 - przeniesienie do działalności inwestycyjnej i finansowej zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (+) 54 tys. zł

Nota Nr 29**Informacje na temat podmiotów powiązanych**

Transakcje między spółką dominującą a spółką zależną podlegały eliminacji w momencie konsolidacji i nie zostały ujawnione w tej notcie.

Transakcje te zostały ujawnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej „EUROTEL” S.A.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacja o instrumentach finansowych**

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Inwestycje długoterminowe - udziały	41	41		41	41	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	32 282	24 704	17 751	32 282	24 704	17 751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	475	8 980	6 605	475	8 980	6 605
Należności z tytułu pożyczek	586	229	59	586	229	59

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	194	248	245	194	248	245
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 151	27 922	20 741	34 151	27 922	20 741

2. Dane o pozycjach pozabilansowych w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej na dn. 30.06.2012 r. dot. gwarancji bankowych.

a/ Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Millennium Umowę na linię gwarancyjną do wysokości 2.500.000,00 zł. Umowa zawarta jest do dnia 24.06.2013 r.

Zobowiązania warunkowe Spółki na dn. 30.06.2012 r. dot. zrealizowanych gwarancji bankowych:

		w PLN	w EURO
Bank Millennium	Zobowiązania wynikające z umów najmu lokali w PLN	330 700,00	
Bank Millennium	Zobowiązania wynikające z umów najmu lokali w Euro		98 455,56
Bank Millennium	Zobowiązania wynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej	1 330 000,00	
Bank Millennium	Zobowiązania wynikające z umowy dotyczącej Kart Flotowych	25 000,00	
		1 685 700,00	98 455,56

Ponadto Emitent w dniu 08.09.2011 r. udzielił poręczenia zobowiązań spółki zależnej Viamind Spółka z o.o. do kwoty łącznej kwoty 1 mln zł. W poręczeniu udzielonym P4 Spółka z o.o.- operatorowi Sieci komórkowej Play (która udzieliła limitu kredytowego dla Viamind Spółka z o.o.) Emitent zobowiązał się do zapłacenia należności stanowiących saldo nie zapłaconych przez Viamind Spółka z o.o. wierzytelności wynikających z umowy zawartej między P4 Spółka z o.o. a Viamind Spółka z o.o., na wypadek, gdyby nie zostały one zapłacone przez Viamind Spółka z o.o. Poręczenie jest nieodwołalne, bezwarunkowe i jest skuteczne również w stosunku do zobowiązań powstałych przed datą jego udzielenia.

Emitent przystąpił również do długu w ramach Umowy wielozadaniowej zawartej przez spółkę zależną Viamind Spółka z o.o. z Deutsche Bank PBC S.A. Łączna wartość umowy wynosi 5.200 tys zł, z czego 3.320 tys zł stanowi kredyt w rachunku bieżącym a kwota 1.880 tys zł dotyczy linii gwarancyjnej.

b/ Zobowiązania warunkowe Jednostki Zależnej na dn. 30.06.2012 r. dot. zrealizowanych gwarancji bankowych:

	Wartość gwarancji w zł	Termin ważności
Zobowiązania wynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej – zabezpieczenie – dot. należytego wykonania porozumienia dot. remodelingu sieci Viamind	180 000,00	28.06.2013
Zobowiązania wynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej – dot. zabezpieczenie limitu kupieckiego	1 700 000,00	28.06.2013
Razem:	1 880 000,00	-

Instrument kredytowy „Linia gwarancyjna” wykorzystany jest przez spółkę zależną w wysokości pełnego limitu.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują.

4. Informacja o przychodach , kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie objętym sprawozdaniem nie zaniechano prowadzenia działalności.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Na dzień 30.06.2012 r. pozycje nie występują.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

W okresie objętym sprawozdaniem poniesiono nakłady inwestycyjne

Dane w tys. PLN

Inwestycje w obcych obiektach	288
Urządzenia techniczne i wyposażenie	180
Środki transportu	165
w tym – użytkowane na podst. umowy leasingu	95
Środki trwałe w budowie	
Oprogramowanie	20
Zakup sieci handlowych	985

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie 12 m-cy wynoszą 1.500 tys. zł.

7. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Podmiotami powiązanymi ze Spółka są:

Spółka zależna „VIAMIND” Sp. z o.o., w której emitent posiada 70,01% udziałów oraz praw głosów na zgromadzeniu wspólników, a także członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miały miejsce następujące istotne transakcje z podmiotami powiązanymi:

- w okresie sprawozdawczym od 1.01.-30.06.2012 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. dokonała sprzedaży na rzecz „VIAMIND” Sp. z o.o. usług na ogólną wartość 47 tys. zł oraz towarów handlowych na ogólną wartość 2 tys. zł.

Na koniec okresu sprawozdawczego saldo należności wynosi 2 tys. zł a saldo zobowiązań nie występuje.

Wzajemne koszty i przychody z tytułu tych transakcji oraz należności i zobowiązania podlegały wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przy transakcjach z podmiotem zależnym Viamind Spółka z o.o. zastosowano ceny rynkowe.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym należności od jednostki zależnej podlegały wyłączeniu, jak również przychody i koszty z tytułu sprzedaży towarów i usług.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miały miejsce następujące istotne transakcje z podmiotami stowarzyszonymi (Media System Spółka z o.o.):

- W okresie sprawozdawczym 01.01-30.06.2012 r. emitent udzielił krótkoterminowych pożyczek z przeznaczeniem na działalność gospodarczą o łącznej wartości 350 tys zł

Wykaz udzielonych pożyczek w okresie 01.01.-30.06.2012 r.:

Data udzielenia pożyczki	Termin spłaty pożyczki	Umowa pożyczki	Kwota pożyczki (w zł)	Oprocentowanie
2012-01-12	2012-12-31	umowa pożyczki z dnia 12.01.2012 r.	50 000,00	WIBOR 1M+1%
2012-02-15	2012-12-31	umowa pożyczki z dnia 15.02.2012 r.	100 000,00	WIBOR 1M+1%
2012-04-05	2012-12-31	umowa pożyczki z dnia 05.04.2012 r.	100 000,00	WIBOR 1M+1%
2012-06-27	2012-12-31	umowa pożyczki z dnia 27.06.2012 r.	100 000,00	WIBOR 1M+1%

Na dzień 30.06.2012 roku saldo z tytułu udzielonych pożyczek wraz z naliczonym odsetkami wynosi 586 tys zł.

Przy transakcjach z podmiotem stowarzyszonym zastosowano warunki rynkowe.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczą transakcji z Członkami Zarządu (transakcje oparte na cenach rynkowych) i dotyczą:

- Emitent wynajmuje od V-ce Prezesa Zarządu lokal z przeznaczeniem na cele biurowe.

Wartość transakcji za okres 01.01.-30.06.2012r. wynosi 12 tys. zł

Na dzień 30.06.2011 r. zobowiązania z tyt. powyższej transakcji nie występują.

- w okresie sprawozdawczym 01.01-30.06.2012 roku Emitent dokonał sprzedaży towarów i usług na rzecz podmiotu gospodarczego - działalność gospodarcza Prezesa Zarządu Eurotel SA w kwocie 113 tys oraz dokonał zakupu usług na łączną kwotę 14 tys. zł

Na dzień 30.06.2012 r. saldo należności wynosi 41 tys. zł

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtuje się następująco:

Stan na dzień:	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
zatrudnienie ogółem, z tego:	291	268	265
konsultanci-sprzedawcy	216	204	199
pracownicy administracji	75	64	66

10. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących oraz informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń

Wynagrodzenia brutto za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 r..

wypłacone Członkom:

ZARZĄDÓW SPÓŁEK

(dane w zł)

Stepokura Krzysztof	252 013,16
Basiński Tomasz	246 013,30
Tomasz Cieślikowski	84 000,00
Marek Wietrzyński	84 000,00

RADY NADZORCZEJ Jednostki Dominującej

(dane w zł)

Płachta Krzysztof	9 000,00
Foltarz Jacek	9 000,00
Kostrzewski Paweł	9 000,00
Parnowski Krzysztof	9 000,00
Struk Jacek	9 000,00

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń

- Nie występują

11. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie występują

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły

13. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie występują

14. Korekty inflacyjne

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało korekcie inflacyjnej.

15. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

1/ W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej

- dokonano zmiany prezentacji należności z tyt. zapłaconych kaucji z długoterminowych należności do należności krótkoterminowych;
- dokonano zmiany prezentacji zobowiązań z tyt. otrzymanych kaucji z długoterminowych zobowiązań do zobowiązań krótkoterminowych;

2/ W sprawozdaniu z całkowitych dochodów

- dokonano przekwalifikowania kosztów operacyjnych dotyczących pionu sprzedaży wykazanych pierwotnie w kosztach zarządu;

Wpływ wyżej wymienionych zmian na sprawozdania finansowe za okres 01.01-30.06.2011 roku przedstawiają poniższe tabele:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Przed korektą 2011.06.30	korekta	Po korekcie 2011.06.30
Aktywa trwałe	25 839	-77	25 762
Wartość firmy jednostek zależnych	3 034	0	3 034
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	19 647	0	19 647
* wartość firmy	18 480	0	18 480
Rzeczowe aktywa trwałe	2 876	0	2 876
Należności długoterminowe	135	-77	58
Inwestycje długoterminowe		0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	147	0	147
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	147	0	147
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Aktywa obrotowe	28 385	77	28 462
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0
Zapasy	3 744	0	3 744
Należności krótkoterminowe	17 674	77	17 751
Należności handlowe	16 976	0	16 976
Należności z tyt. podatków	51	0	51
Pozostałe należności	647	77	724
Aktywa finansowe	59	0	59
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 605	0	6 605
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	303	0	303
AKTYWA, razem	54 224	0	54 224

PASYWA	Przed korektą 2011.06.30	korekta	Po korekcie 2011.06.30
Kapitał własny ogółem	33 483	0	33 483
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	33 000	0	33 000
Kapitał akcyjny	750	0	750
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) Jednostki Dominującej		0	-
Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	28 411	0	28 411
Kapitał rezerwowy Jednostki Dominującej		0	-
Zysk zatrzymane przypadające jednostce Dominującej	770	0	770
Zysk (strata) netto Jednostki Dominującej	3 069	0	3 069
Udziały niekontrolujące	483	0	483
Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom niekontrolującym	151	0	151
Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	332	0	332
ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania	20 741	-	20 741
Rezerwy na zobowiązania	414	0	414
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	278	0	278

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22	0	22
Pozostałe rezerwy	114	0	114
Zobowiązania długoterminowe	61	-12	49
Zobowiązania krótkoterminowe	20 266	0	20 266
zobowiązania handlowe	13 492		13 492
zobowiązania z tyt.podatków, cel, ubezpieczeń	760	0	760
zobowiązania z tyt. kredytów	0	0	-
zobowiązania z tyt.wynagrodzeń	266		266
zobowiązania finansowe			
pozostałe zobowiązania	5 748	12	5 760
Inne rozliczenia międzyokresowe			-
- długoterminowe			-
- krótkoterminowe			-
PASYWA, razem	54 224	0	54 224

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	przed korektą	korekta	po korekcie
	01.01.2011 - 30.06.2011		01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	52 696	0	52 696
Przychody netto ze sprzedaży produktów	31 466	0	31 466
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 230	0	21 230
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 430	0	36 430
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	15 855	0	15 855
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 575		20 575
ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	16 266	0	16 266
Koszty sprzedaży	9 000	872	9 872
Koszty ogólnego zarządu	3 001	-872	2 129
Pozostałe przychody	318		318
Pozostałe koszty	638	0	638
ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)	3 945	0	3 945
Przychody finansowe	105	0	105
Koszty finansowe	44	0	44
ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)	4 006	0	4 006
Podatek dochodowy	786	0	786
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)	3 220	0	3 220

16. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe w sposób kompletny zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).

Zmiany danych porównawczych przedstawione w punkcie **15)** nie miały wpływu na sytuację majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej.

17. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów podstawowych.

18. Kontynuacja działalności

Grupa Kapitałowa zamierza kontynuować swoją działalność w okresie co najmniej 12 m-cy.

19. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

20. Skutki jakie spowodowałoby zastosowanie do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.06.2012 r. zostało zaakceptowane przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji dnia 29 sierpnia 2012 roku

.....

Krzysztof Stepokura

/Prezes Zarządu/

.....

Tomasz Basiński

/V-ce Prezes Zarządu/

