



**Mediatel S.A.**

**JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.**

---

## SPIS TREŚCI:

|       |                                                                                                                       |    |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.    | Wybrane dane finansowe .....                                                                                          | 4  |
| 2.    | Informacje ogólne .....                                                                                               | 5  |
| 2.1.  | Dane jednostki .....                                                                                                  | 5  |
| 2.2.  | Czas trwania Jednostki.....                                                                                           | 5  |
| 2.3.  | Okresy prezentowane .....                                                                                             | 5  |
| 2.4.  | Skład organów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.....                                                  | 5  |
| 2.5.  | Biegli rewidenci .....                                                                                                | 6  |
| 2.6.  | Notowania na rynku regulowanym .....                                                                                  | 7  |
| 2.7.  | Znaczący akcjonariusze.....                                                                                           | 8  |
| 2.8.  | Spółki zależne i stowarzyszone.....                                                                                   | 8  |
| 2.9.  | Zgodność z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej .....                                             | 8  |
| 2.10. | Opis stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów ..... | 11 |
| 2.11. | Ważne oszacowania i osądy księgowe .....                                                                              | 19 |
| 2.12. | Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych .....                         | 20 |
| 2.13. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....                                                                          | 21 |
| 3.    | Jednostkowe sprawozdanie finansowe .....                                                                              | 22 |
| 3.1.  | Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów z działalności kontynuowanej .....                                    | 22 |
| 3.2.  | Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów z działalności zaniechanej .....                                      | 23 |
| 3.3.  | Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....                                                                   | 24 |
| 3.4.  | Zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                                                            | 25 |
| 3.5.  | Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....                                                                      | 26 |
| 4.    | Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego .....                                                  | 27 |
| 4.1.  | Konsekwencje błędów lat ubiegłych w sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2012 – 31.12.2012.....                     | 27 |
| 4.2.  | Przychody ze sprzedaży .....                                                                                          | 28 |
| 4.3.  | Koszty według rodzaju .....                                                                                           | 29 |
| 4.4.  | Pozostałe przychody operacyjne .....                                                                                  | 30 |
| 4.5.  | Pozostałe koszty operacyjne .....                                                                                     | 30 |
| 4.6.  | Przychody finansowe .....                                                                                             | 31 |
| 4.7.  | Koszty finansowe.....                                                                                                 | 31 |
| 4.8.  | Podatek odroczony .....                                                                                               | 32 |
| 4.9.  | Zysk/strata przypadająca na jedną akcję .....                                                                         | 32 |

---

|                                                                                                                      |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>4.10. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - jednostki zależne, wspólnie kontrolowane i stowarzyszone .....</b> | <b>34</b> |
| 4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty .....                                                                           | 34        |
| 4.12. Aktywa przeznaczone do zbycia .....                                                                            | 34        |
| 4.13. Udzielone pożyczki .....                                                                                       | 35        |
| 4.14. Pozostałe należności .....                                                                                     | 36        |
| 4.15. Odpisy aktualizujące pozostałe należności .....                                                                | 36        |
| 4.16. Kapitał akcyjny spółki .....                                                                                   | 37        |
| 4.17. Kapitał rezerwowy .....                                                                                        | 39        |
| 4.18. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej .....                                      | 39        |
| 4.19. Zyski zatrzymane .....                                                                                         | 39        |
| 4.20. Pozostałe zobowiązania .....                                                                                   | 39        |
| 4.21. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....                                                            | 40        |
| 4.22. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia .....                                                | 40        |
| 4.23. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....                                                                          | 40        |
| 4.24. Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej .....                                     | 40        |
| 4.25. Nota objaśniająca do ruchu przepływów pieniężnych .....                                                        | 43        |
| 4.26. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej .....                                               | 43        |
| 4.27. Instrumenty finansowe .....                                                                                    | 44        |
| 4.28. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....                                                                          | 44        |
| 4.29. Zarządzanie kapitałem .....                                                                                    | 45        |
| 4.30. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....                                                                      | 46        |
| 4.31. Zdarzenia po dacie bilansu .....                                                                               | 47        |

## 1. Wybrane dane finansowe

| Wybrane dane finansowe                                        | tys. PLN                  | tys. PLN                  | tys. EURO                 | tys. EURO                 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                               | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
| Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego         |                           |                           |                           |                           |
| I. Przychody ze sprzedaży                                     | -                         | 53 156                    | -                         | 12 736                    |
| II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej                   | (8 739)                   | 1 856                     | (2 075)                   | 445                       |
| III. Zysk/Strata* brutto                                      | (13 991)                  | (78)                      | (3 323)                   | (19)                      |
| IV. Zysk/Strata* netto ogółem                                 | (13 991)                  | (186)                     | (3 323)                   | (45)                      |
| V. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy                       | (13 991)                  | (186)                     | (3 323)                   | (45)                      |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej      | (699)                     | 1 598                     | (166)                     | 383                       |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej   | (700)                     | (395)                     | (166)                     | (95)                      |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej     | 1 470                     | (1 461)                   | 349                       | (350)                     |
| IX. Przepływy pieniężne netto, razem                          | 71                        | (258)                     | 17                        | (62)                      |
|                                                               | <b>31.12.2013</b>         | <b>31.12.2012</b>         | <b>31.12.2013</b>         | <b>31.12.2012</b>         |
| X. Aktywa razem                                               | 603                       | 11 957                    | 145                       | 2 925                     |
| XI. Zobowiązania razem                                        | 761                       | 8 958                     | 183                       | 2 191                     |
| XII. Zobowiązania długoterminowe                              | -                         | -                         | -                         | -                         |
| XIII. Zobowiązania krótkoterminowe                            | 761                       | 8 958                     | 183                       | 2 191                     |
| XIV. Kapitał własny                                           | (158)                     | 2 999                     | (38)                      | 734                       |
| XV. Kapitał akcyjny                                           | 6 570                     | 2 236                     | 1 584                     | 547                       |
| XVI. Liczba akcji (w sztukach)                                | 32 847 878                | 11 178 515                | 32 847 878                | 11 178 515                |
| XVII. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)**       | (0,97)                    | (0,02)                    | (0,23)                    | (0,00)                    |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)*** | (0,00)                    | 0,27                      | (0,00)                    | 0,07                      |

\*\*Zysk/Strata\* podstawowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku wynosiła odpowiednio 14.384.393 i 10.501.562.

\*\*\* Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2013 roku - 4,1472 PLN; na 31 grudnia 2012 roku - 4,1736 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2013 roku - 4,1472 PLN; na dzień 31 grudnia 2012 roku - 4,0882 PLN.

## 2. Informacje ogólne

### 2.1. Dane jednostki

Nazwa: Mediatel  
Forma prawna: Spółka Akcyjna  
Siedziba: ul. Chałubińskiego 8  
00-613 Warszawa  
Kraj rejestracji: Polska

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółkami, działalność inwestycyjna oraz doradcza.

Rejestr: Krajowy Rejestr Sądowy prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy  
Numer rejestru: KRS 0000045784

Numer statystyczny REGON: 12512021

### 2.2. Czas trwania Jednostki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

### 2.3. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

### 2.4. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku

Skład Zarządu:

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| Marcin Kubit     | Prezes Zarządu  |
| Marek Nowakowski | Członek Zarządu |

W dniu 6 września 2013 roku Pan Mirosław Janisiewicz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki Mediatel SA.

W dniu 30 września 2013 roku Rada Nadzorcza Mediatel SA powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Marcina Kubita.

30 września 2013 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożył Pan Zbigniew Kazimierczak.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki:

|                     |                                |
|---------------------|--------------------------------|
| Jerzy Cegliński     | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jarosław Michalik   | Sekretarz Rady Nadzorczej      |
| Marcin Łolik        | Członek Rady Nadzorczej        |
| Dariusz Jędrzejczyk | Członek Rady Nadzorczej        |
| Krzysztof Rybka     | Członek Rady Nadzorczej        |

Dnia 22 marca 2013 roku rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej Mediatel oraz z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Pan Jarosław Mikos.

Dnia 15 lipca 2013 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Marcin Frączek, a 16 lipca 2013 roku – Pan Krzysztof Urbański.

7 czerwca stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej objął Pan Jerzy Cegliński.

Dnia 7 sierpnia 2013 roku w skład Rady Nadzorczej dokooptowani zostali Pan Ryszard Bartkowiak oraz Pan Tadeusz Pietka.

Pan Ryszard Bartkowiak złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej 13 sierpnia 2013 roku.

W dniu 29 sierpnia 2013 roku do składu Rady Nadzorczej została dokooptowana Pani Edyta Słomska.

Dnia 6 września 2013 roku Pani Edyta Słomska zrezygnowała z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

27 września 2013 roku w skład Rady Nadzorczej zostali dokooptowani: Pan Krzysztof Rybka oraz Pan Dariusz Jędrzejczyk.

Dnia 14 listopada 2013 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Tadeusz Pietka.

Dnia 7 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej: Pana Jerzego Ceglińskiego, Pana Marcina Łolika oraz Pana Jarosława Michalika. Jednocześnie na nowych członków Rady Nadzorczej powołano Panią Grażynę Piotrowską-Oliwę, Pana Waldemara Falentę oraz Pana Tomasza Misiaka.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

|                          |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| Grażyna Piotrowska-Oliwa | Członek Rady Nadzorczej |
| Waldemar Falenta         | Członek Rady Nadzorczej |
| Dariusz Jędrzejczyk      | Członek Rady Nadzorczej |
| Tomasz Misiak            | Członek Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Rybka          | Członek Rady Nadzorczej |

#### **2.5. Biegli rewidenci**

Rada Nadzorcza w dniu 11 grudnia 2013 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Rada Nadzorcza dokonała wyboru w związku z włączeniem Spółki do portfela Grupy Kapitałowej Hawe, co skutkowało koniecznością objęcia Spółki jednakowymi w Grupie Kapitałowej Hawe usługami audytorskimi.

Do badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2013 wybrany został podmiot:

PKF Polska Sp. z o.o.

ul. Orzycka 6 lok. 1B

02-695 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania nr 477

**2.6. Notowania na rynku regulowanym**

|                                    |                                                                                           |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Giełda:                            | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW)<br>ul. Książęca 4<br>00-498 Warszawa |
| Symbol na GPW:                     | MTL                                                                                       |
| Sektor na GPW:                     | Telekomunikacja                                                                           |
| System depozytowo - rozliczeniowy: | Krajowy Depozyt papierów Wartościowych S.A. (KDPW)<br>ul. Książęca 4<br>00-498 Warszawa   |

**2.7. Znaczący akcjonariusze**

Wg stanu na dzień 11 marca 2014 roku.

| <i>Akcjonariusz</i> | <i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZ stan na 11.03.2014 r.</i> | <i>% w kapitale zakładowym równy % głosów na WZ stan na 11.03.2014 r.</i> |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Hawe S.A.           | 21.669.363 szt.                                                      | 65,97 %                                                                   |
| Magna Polonia S.A.  | 6.644.459 szt.                                                       | 20,23 %                                                                   |

Kapitał zakładowy wynosi 6.569.575,60 PLN i dzieli się na 32.847.878 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN.

**2.8. Spółki zależne i stowarzyszone**

|                           |                             |
|---------------------------|-----------------------------|
| Elterix S.A.              | Spółka zależna bezpośrednio |
| Velvet Telecom LLC        | Spółka zależna bezpośrednio |
| Sieci Cyfrowe Sp. z o. o. | Spółka zależna pośrednio    |
| TelePin Sp. z o.o.        | Spółka zależna pośrednio    |

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Mediatel S.A. nie posiadała Spółek stowarzyszonych.

**2.9. Zgodność z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2013 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów

- f) Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- g) „Poprawki do MSSF (2009-2011) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania rocznych poprawek do MSSF (dot. MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34)
- h) KIMSF 20: Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

W 2013 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2013r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- g) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- a) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- b) „Poprawki do MSSF (2011-2013) –zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- c) KIMSF 21: Opłaty ( z 20 maja 2013 r.) - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r.

Interpretacja ta dotyczy MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Jednym z kryteriów rozpoznania zobowiązania wg MSR 37 jest wymóg występowania obecnego obowiązku w rezultacie przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące).

Interpretacja wyjaśnia, iż zdarzeniem obligującym w przypadku opłat nakładanych przez rząd jest prowadzenie działalności, która powoduje konieczność uregulowania opłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami. Interpretacja ta nie dotyczy kar wynikających ze złamania prawa oraz opłat uregulowanych przez inne MSSF/MSR (np. MSR 12 Podatek dochodowy).

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **2.10. Opis stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

#### **Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności**

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

Na dzień bilansowy Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

Począwszy od lipca 2004 roku, akcje Spółki są notowane na Giełdzie papierów Wartościowych w Warszawie ("WGPW"). Spółka podlega obowiązkom informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

#### **Przychody z działalności operacyjnej**

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

#### **Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty**

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

#### **Podatki**

##### **Bieżący podatek dochodowy**

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

#### Podatek od towarów i usług

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

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

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

#### **Podatek odroczony**

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

W związku z przeniesieniem działalności operacyjnej do spółki zależnej, na 31 grudnia 2012 roku Spółka nie tworzy aktywów ani rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

##### Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

#### Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

#### Amortyzacja

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

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

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

#### Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu

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

### **Wartości niematerialne**

#### Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie

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

#### Relacje z klientami

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

#### Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

#### Amortyzacja

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

Spółka nie dokonuje amortyzacji nie używanych środków trwałych.

#### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

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

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

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

#### **Inwestycje w jednostki zależne**

Jednostki zależne to takie jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to m.in. z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się także istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Akcje i udziały w jednostkach zależnych wycenia się zgodnie z MSR27 w cenie nabycia, a w przypadku stwierdzenia utraty wartości cenę nabycia koryguje się o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujemuje się zgodnie z MSR36 jako koszt okresu, w którym stwierdzono konieczność dokonania odpisu. Zbycie udziałów i akcji posiadanych w jednostkach zależnych jest rozliczane zgodnie z metodą pierwsze weszło pierwsze wyszło (FIFO)

28 grudnia 2012 roku Spółka na mocy umowy aportowej objęła dodatkowe udziały w Elterix S.A. Akcje zostały wycenione w cenie nabycia – w koszcie wydanych aktywów wycenianych po wartości księgowej.

#### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

##### Instrumenty finansowe

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

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

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

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

#### Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

#### Pożyczki i należności oraz inne zobowiązania finansowe

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

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

#### **Zapasy**

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

#### **Należności handlowe i pozostałe**

W pozycji należności z tytułu dostaw i usług wykazywane są należności za dostarczone odbiorcom towary i usługi, pomniejszone o przyznane rabaty i upusty, łącznie z podatkiem należnym od towarów i usług. Dodatkowo w tej kategorii wykazywane są należności z tytułu przychodów telekomunikacyjnych, zarachowane do dnia bilansowego na podstawie wartości usług dostarczonych do klientów, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze zafakturowane. Przychody są wykazywane na podstawie wartości wykazywanych w systemach billingowych wykorzystywanych przez Spółkę.

W pozycji należności z tytułu dostaw wykazuje się również opłaty z tytułu sprzedaży połączeń międzysieciowych, ujmowane w oparciu o rzeczywiste uzgodnione z operatorami dane dotyczące zrealizowanych jednostek połączeń oraz stawek połączeń wynikających z umów z operatorami.

Pozycja inne należności obejmuje kwoty wynikające ze sprzedaży majątku trwałego, niedoborów, rozliczeń z pracownikami, udziałowcami, rozliczenia z tytułu kaucji i inne.

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonuje się w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Międzyokresowe rozliczenia przychodów dokonywane są w celu doliczenia przychodów do tego okresu, którego one dotyczą. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł, otrzymane nieodpłatnie – w tym w wyniku darowizny – środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne; równoległe do amortyzacji tych aktywów trwałych następuje odpisanie ich równowartości na pozostałe przychody operacyjne, zgodnie z wymogami MSR 20.

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Przez środki (aktywa) pieniężne rozumie się aktywa w ustalonej lub możliwej do wyznaczenia kwocie, mające postać pieniądza oraz jednostek pieniężnych krajowych i pozostałych, zarówno w gotówce jak i na rachunku bankowym oraz czek i weksle obce.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, depozyty (lokaty) krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

Ekwiwalenty środków pieniężnych służą raczej realizacji krótkoterminowych obciążeń pieniężnych, a nie dokonywaniu inwestycji lub też innym celom. Inwestycje można zaliczyć do ekwiwalentów środków pieniężnych, jeżeli są łatwo wymienne na określoną kwotę środków pieniężnych oraz są narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Zatem inwestycje krótkoterminowe zazwyczaj można zaliczyć do ekwiwalentów środków pieniężnych, jeżeli posiadają krótki termin płatności, za jaki można przyjąć okres trzymiesięczny lub krótszy, licząc od daty ich nabycia. Inwestycje krótkoterminowe w akcje są wyłączone z ekwiwalentów środków pieniężnych chyba, że same – w istocie rzeczy – są tymi ekwiwalentami. Jest tak na przykład, gdy nabyte akcje uprzywilejowane mają krótki termin płatności oraz określoną datę wykupu.

Jako środki pieniężne wykazuje się również środki pieniężne w drodze (np. środki pieniężne pomiędzy rachunkami bankowymi lub rozliczenia z tytułu kart kredytowych). Czeki własne wystawione i nie zrealizowane na dzień bilansowy powinny pomniejszać stan środków na bieżącym rachunku bankowym. Do środków pieniężnych zalicza się także inne aktywa finansowe, w tym w szczególności naliczone odsetki od aktywów finansowych. Jeżeli aktywa te są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub złożenia (lokaty) to na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych zalicza się je do środków pieniężnych, chyba, że ujmuje się je w przepływach z działalności lokacyjnej.

Kredyt w rachunku bieżącym nie jest traktowany jako ekwiwalent środków pieniężnych.

#### **Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana**

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

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje jako aktywa przeznaczone do sprzedaży wszelkie składniki majątku związane z prowadzeniem działalności operacyjnej w zakresie usług telekomunikacyjnych, które na mocy umowy aportowej zostaną przeniesione do Spółki zależnej Elterix S.A.

#### **Kapitał zakładowy**

##### Akcje zwykłe

Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych pomniejszają wartość kapitału.

##### Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wyceniany jest według wartości nominalnej.

##### Koszty związane z emisją i publiczną ofertą akcji

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

##### Kapitał zapasowy

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

##### Kapitał rezerwowy

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

#### **Rezerwy**

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

#### **Świadczenia pracownicze**

##### Program określonych składek

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

#### Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

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

Zmiany wielkości zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat. Ze względu na nieistotność kwoty zobowiązania, nie jest ono ujmowane w rachunku zysków i strat Spółki.

#### Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

#### Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

#### Programu motywacyjnego dla pracowników Spółki

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

#### **Kredyty bankowe i pożyczki**

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

#### **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

Zobowiązanie zaliczyć należy do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki lub
- jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub
- jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczać należy do zobowiązań długoterminowych.

Niektóre zobowiązania krótkoterminowe, takie jak zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz niektóre rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu kosztów wynagrodzeń i pozostałych kosztów operacyjnych, wchodzą w skład kapitału obrotowego wykorzystywanego w normalnym cyklu działalności operacyjnej jednostki. Takie pozycje związane z działalnością operacyjną zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, nawet jeśli są wymagalne w terminie dłuższym niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego. Taki sam normalny cykl operacyjny ma zastosowanie w przypadku klasyfikacji aktywów i zobowiązań jednostki. W przypadku, gdy normalny cykl operacyjny jednostki nie może być jasno zidentyfikowany, należy domniemywać jego trwanie przez okres dwunastu miesięcy.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego, czyli odsetki oraz inne koszty poniesione przez jednostkę w związku z pożyczaniem środków aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, jeśli można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów.

W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a rzeczywistymi przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków. Odsetki od zaciągniętych kredytów (pożyczek) celowo na daną inwestycję nie mogą być aktywowane w wartości inwestycji w okresie, w którym nie ma podejmowanych działań, które by zmieniały stan aktywa.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

##### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

##### Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

### **2.11. Ważne oszacowania i osądy księgowe**

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

#### Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Mając na uwadze słabe wyniki finansowe wykazane przez spółkę zależną Elterix oraz jej ogólną słabą kondycję finansową, Mediatel dokonała na 31 grudnia 2013 roku 100 % odpisu aktualizującego wartość udziałów w Elterix.

#### Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności przeterminowanych pomniejszonych o wartość ewentualnych zobowiązań, dokonuje oszacowania wartości należności nieściągalnych kierując się zasadą, że na wszystkie należności nieściągalne i wątpliwe

przeterminowane powyżej 180 dni tworzy 100 % odpisu na ich wartość, a na wszystkie nie ściągalne i wątpliwe przeterminowane powyżej 90 dni – 50 % odpisu na ich wartość.

Dodatkowo na 31 grudnia 2013 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego z tytułu pozostałych należności oraz należności z tytułu pożyczek od Elterix.

#### **2.12. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe Spółki Mediatel S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

W wyniku zawarcia Umowy aportowej z 28 grudnia 2013 roku Spółka zaprzestała podstawowej działalności operacyjnej polegającej na świadczeniu usług telekomunikacyjnych.

Spółka w Grupie Mediatel objęła funkcję „spółki celowej”, której podstawowym obszarem działalności będzie świadczenie usług zarządczych i doradczych dla pozostałych spółek tworzących Grupę Kapitałową.

Działalność Spółki będzie finansowana dzięki przychodom z tytułu świadczonych usług dla spółek z Grupy, przychodom z tytułu wypłacanych dywidend oraz innych operacji finansujących działalność Spółki. Zgodnie z umową aportu z 28 grudnia 2012 roku, aport nie objął m. in. środków pieniężnych w kwocie 300 tys. PLN, co miało stanowić dodatkowe źródło finansowania Spółki w 2013 roku.

W efekcie wniesienia aportu przedsiębiorstwa do spółki zależnej, Mediatel S.A. nie ponosił kosztów działalności operacyjnej, a jedynie niezbędne koszty administracyjne.

W 2013 roku Spółka pośredniczyła w realizacji umów z operatorami objętymi umową aportową, nieprzeniesionymi na Elterix S.A. z powodu braku możliwości przeniesienia zabezpieczeń.

16 lipca 2013 roku Mediatel S.A. złożyła w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wnioski o ogłoszenie upadłości układowej. Spółka przewidziała sfinansowanie układu w zakresie propozycji układowych ze środków pieniężnych, które pozyska na skutek podwyższenia kapitału w drodze zamkniętej emisji akcji, skierowanej do obecnego akcjonariusza dłużnej spółki w osobie Magna Polonia S.A. Przedmiotowa emisja akcji, pozwoli Spółce również sfinansować koszty postępowania upadłościowego w wariantcie układowym, w szczególności takie jak wynagrodzenie nadzorca sądowego, koszty obwieszczeń sądowych, koszty zwołania i przeprowadzenia zgromadzenia wierzycieli.

17 września 2013 roku została przyjęta, złożona przez Spółkę w tym samym dniu, oferta objęcia łącznie 21.669.363 warrantów subskrypcyjnych serii WA, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 maja 2013 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji nowej emisji oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki. W wyniku przyjęcia tych ofert objęte zostało łącznie 21.669.363 warrantów subskrypcyjnych serii WA, uprawniających do objęcia 21.669.363 akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda. Objęcie warrantów nastąpiło nieodpłatnie w trybie emisji prywatnej. Każdy warrant subskrypcyjny serii WA uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji Spółki serii L za cenę emisyjną 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy). Następnie, także w dniu 17 września 2013 roku, w wykonaniu uprawnień przysługujących posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii WA wyemitowanych przez Spółkę, posiadacz warrantów subskrypcyjnych objął łącznie 21.669.363 (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy) akcje Spółki serii L, zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda. Akcje serii L zostały objęte przez Hawe S.A. po cenie emisyjnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii L. W związku z objęciem akcji serii L i wydaniem dokumentów tych akcji w formie odcinka zbiorowego obejmującego 21.669.363 (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy

trzysta sześćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki (stosownie do art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych).

17 września 2013 roku Zarząd Mediatel S.A. złożył do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych pismo o wycofanie wniosku z dnia 16 lipca 2013 roku o ogłoszenie upadłości układowej Spółki.

18 września 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o umorzeniu sprawy z wniosku Spółki o ogłoszenie upadłości układowej.

Po zakończeniu procesu upadłościowego Spółki, objęciu akcji przez inwestora strategicznego w postaci spółki Hawe SA oraz zmianie Zarządu, IV kwartał 2013 roku upłynął pod znakiem dalszej oceny sytuacji finansowej Spółki, restrukturyzacji kosztów działalności oraz przygotowań do kolejnej emisji akcji.

W związku ze znaczną stratą netto poniesioną przez Spółkę zależną Elterix SA w 2013 roku dokonano 100 % odpisów aktualizujących wartość akcji oraz należności od Elterix. Powyższa operacja potwierdza ostrożne i bardzo konserwatywne stanowisko Zarządu w kwestii bieżącej Elterix SA. Mając jednak na uwadze rozpoczętą w 2013 roku oraz kontynuowaną w 2014 roku restrukturyzację w Elterix polegającą w głównej mierze na:

- ograniczeniu kosztów stałych (infrastruktura, systemy, koszty osobowe, koszty doradztwa),
- koncentrację na działalności wysokomarżowej,
- rezygnacji z linii biznesowych nie przynoszących odpowiednich zwrotów i niosących ze sobą znaczne ryzyko, takich jak obsługa klientów końcowych, obsługa resellerów,
- zwiększeniu udziału usług hurtowych na rynkach międzynarodowych w celu uniezależnienia się od sytuacji w Polsce
- uporządkowanie struktury organizacyjnej grupy,
- przywrócenie współpracy z kluczowymi partnerami,

rozważane jest objęcie przez Mediatel akcji nowej emisji Elterix, w drodze rozliczenia należności. Transakcja ta spowoduje zmniejszenie zadłużenia wewnątrzgrupowego, poprawi sytuację finansową jednostki i ułatwi Spółce ubieganie się o finansowanie zewnętrzne. Pierwsze miesiące 2014 roku potwierdzają, iż przyjęta strategia i przeprowadzone dotychczas procesy przynoszą rezultaty w postaci poprawy wyników. Utrzymanie tej tendencji w całym 2014 roku pozwala spodziewać się znacznej poprawy sytuacji finansowej Mediatel oraz spółek zależnych 2014 roku.

W roku 2014 planowana jest również emisja akcji przez Mediatel. Zgodnie z raportem bieżącym (raport 87/2013 z dnia 4 grudnia 2013 roku) Hawe S.A. – jednostki dominującej względem Mediatel, akcje nowej emisji miałyby zostać objęte przez Hawe w zamian za aport w postaci przedsiębiorstwa Hawe Telekom Sp. z o.o. Opisana powyżej transakcja doprowadzi do skonsolidowania w ramach Grupy Mediatel biznesu telekomunikacyjnego Grupy Hawe i pozwoli spółkom wchodzącym w skład tej grupy tj. Elterix SA i Hawe Telekom Sp. z o.o. na świadczenie pełnego wachlarza usług telekomunikacyjnych od dzierżawy infrastruktury poprzez dzierżawę usług transmisji danych opartych o systemy DWDM i IP po usługi hurtowej terminacji głosu.

#### 2.13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 11 marca 2014 roku.

## 3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe

3.1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów z działalności kontynuowanej

|                                                            | Nota | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|------------------------------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>Działalność kontynuowana</u></b>                     |      |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży                                     | 4.2  | -                         | -                         |
| Koszt własny sprzedaży                                     | 4.3  | -                         | -                         |
| <b>Zysk / Strata brutto ze sprzedaży</b>                   |      | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| <b>Koszty sprzedaży</b>                                    | 4.3  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| <b>Koszty ogólnego Zarządu</b>                             | 4.3  | <b>(1 138)</b>            | <b>(2 282)</b>            |
|                                                            |      |                           | -                         |
| <b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>                          |      | <b>(1 138)</b>            | <b>(2 282)</b>            |
| Pozostałe przychody operacyjne                             | 4.4  | 3                         | -                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                | 4.5  | (7 604)                   | -                         |
|                                                            |      |                           | -                         |
| <b>Zysk /Strata z działalności operacyjnej</b>             |      | <b>(8 739)</b>            | <b>(2 282)</b>            |
| Przychody finansowe                                        | 4.6  | 96                        | -                         |
| Koszty finansowe                                           | 4.7  | (5 348)                   | -                         |
| <b>Zysk /Strata przed opodatkowaniem</b>                   |      | <b>(13 991)</b>           | <b>(2 282)</b>            |
| Podatek dochodowy bieżący                                  |      | -                         | -                         |
| Podatek dochodowy odroczony                                | 4.8  | -                         | -                         |
| <b>Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej</b>     |      | <b>(13 991)</b>           | <b>(2 282)</b>            |
| <b>Działalność zaniechana</b>                              |      |                           | <b>2 096</b>              |
| <b>Zysk /Strata netto</b>                                  |      | <b>(13 991)</b>           | <b>(186)</b>              |
| <b>Inne składniki całkowitego dochodu netto</b>            |      | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| <b>Całkowity dochód netto z działalności kontynuowanej</b> |      | <b>(13 991)</b>           | <b>(2 282)</b>            |
| <b>Całkowity dochód netto</b>                              |      | <b>(13 991)</b>           | <b>(2 282)</b>            |

**3.2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów z działalności zaniechanej**

|                                                          | Nota | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>Działalność zaniechana</u></b>                     |      |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży                                   | 4.2  | -                         | 53 156                    |
| Koszt własny sprzedaży                                   | 4.3  | -                         | (47 643)                  |
| <b>Zysk / Strata brutto ze sprzedaży</b>                 |      | <b>-</b>                  | <b>5 513</b>              |
| <b>Koszty sprzedaży</b>                                  | 4.3  | -                         | <b>(541)</b>              |
| <b>Koszty ogólnego Zarządu</b>                           | 4.3  | -                         | -                         |
| <b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>                        |      | <b>-</b>                  | <b>4 972</b>              |
| Pozostałe przychody operacyjne                           | 4.4  | -                         | 1 638                     |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | 4.5  | -                         | (2 472)                   |
| <b>Zysk /Strata z działalności operacyjnej</b>           |      | <b>-</b>                  | <b>4 138</b>              |
| Przychody finansowe                                      | 4.6  | -                         | 75                        |
| Koszty finansowe                                         | 4.7  | -                         | (2 009)                   |
| <b>Zysk /Strata przed opodatkowaniem</b>                 |      | <b>-</b>                  | <b>2 204</b>              |
| Podatek dochodowy bieżący                                |      | -                         | -                         |
| Podatek dochodowy odroczony                              | 4.8  | -                         | (108)                     |
| <b>Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej</b>     |      | <b>-</b>                  | <b>2 096</b>              |
| <b>Inne składniki całkowitego dochodu netto</b>          |      | -                         | -                         |
| <b>Całkowity dochód netto z działalności zaniechanej</b> |      | <b>-</b>                  | <b>2 096</b>              |

**3.3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| Lp.        | Bilans - Aktywa                                                           | Nota        | 31.12.2013        | 31.12.2012        |
|------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa trwałe</b>                                                      |             | <b>99</b>         | <b>5 095</b>      |
| 1.         | Wartości niematerialne                                                    |             | -                 | -                 |
| 2.         | Rzeczowe aktywa trwałe                                                    |             | -                 | -                 |
| 3.         | Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                       |             | -                 | -                 |
| 4.         | Pozostałe aktywa trwałe (należności)                                      |             | -                 | -                 |
| 5.         | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:                            | <b>4.10</b> | 99                | 5 095             |
|            | - udziały w spółkach zależnych                                            |             | 99                | 5 095             |
| <b>B.</b>  | <b>Aktywa obrotowe</b>                                                    |             | <b>504</b>        | <b>6 862</b>      |
| 1.         | Zapasy                                                                    |             | -                 | -                 |
| 2.         | Udzielone pożyczki                                                        | <b>4.13</b> | -                 | -                 |
| 3.         | Należności z tytułu dostaw i usług                                        |             | -                 | -                 |
| 4.         | Pozostałe należności                                                      | <b>4.14</b> | 421               | -                 |
| 5.         | Pozostałe aktywa finansowe                                                |             | -                 | -                 |
| 6.         | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                        | <b>4.11</b> | 83                | 12                |
|            | Aktywa przeznaczone do zbycia                                             | <b>4.12</b> | -                 | 6 850             |
|            | <b>Aktywa razem</b>                                                       |             | <b>603</b>        | <b>11 957</b>     |
| <b>Lp.</b> | <b>Bilans - Pasywa</b>                                                    | <b>Nota</b> | <b>31.12.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
| <b>A.</b>  | <b>Kapitał własny</b>                                                     |             | <b>(158)</b>      | <b>2 999</b>      |
| <b>I.</b>  | <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b> |             | <b>(158)</b>      | <b>2 999</b>      |
| 1.         | Kapitał akcyjny                                                           | <b>4.16</b> | 6 570             | 2 236             |
| 2.         | Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej           | <b>4.18</b> | 10 190            | 3 690             |
| 3.         | Kapitał rezerwowy                                                         | <b>4.17</b> | 5 286             | 5 286             |
| 4.         | Kapitał zapasowy                                                          |             | 537               | 537               |
| 5.         | Niezarejestrowane podwyższenie kapitału                                   |             | -                 | -                 |
| 6.         | Zyski zatrzymane, w tym:                                                  | <b>4.19</b> | (22 741)          | (8 750)           |
|            | - z lat ubiegłych                                                         |             | (8 750)           | (8 564)           |
|            | - z bieżącego okresu                                                      |             | (13 991)          | (186)             |
| <b>B.</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                        |             | -                 | -                 |
| 1.         | Rezerwa na podatek odroczonego                                            |             | -                 | -                 |
| 2.         | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                |             | -                 | -                 |
| <b>C.</b>  | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                       |             | <b>761</b>        | <b>8 958</b>      |
| 1.         | Pożyczki i kredyty bankowe                                                |             | -                 | -                 |
| 2.         | Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                             | <b>4.21</b> | 162               | -                 |
| 3.         | Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                 |             | -                 | 35                |
| 4.         | Rezerwy                                                                   |             | -                 | -                 |
| 5.         | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                      |             | -                 | -                 |
| 6.         | Pozostałe zobowiązania                                                    | <b>4.20</b> | 599               | -                 |
| 7.         | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                |             | -                 | -                 |
| 8.         | Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji                                    |             | -                 | -                 |
|            | Zobowiązania związane z aktywami do zbycia                                | <b>4.22</b> | -                 | 8 923             |
|            | <b>Pasywa razem</b>                                                       |             | <b>603</b>        | <b>11 957</b>     |

**3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

| Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym               | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | Kapitał zapasowy | Niezarejestrowane podwyższenie kapitału | Zyski zatrzymane | Razem        |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|------------------|--------------|
| 01.01.2013 przed korektą błęd lat ubiegłych             | 2 236           | 3 690                                                           | 5 286                                   | 537              | -                                       | (6 750)          | 4 999        |
| Korekta błęd lat ubiegłych (2012)                       | -               | -                                                               | -                                       | -                | -                                       | (2 000)          | (2 000)      |
| 01.01.2013 po korekcie błęd lat ubiegłych               | 2 236           | 3 690                                                           | 5 286                                   | 537              | -                                       | (8 750)          | 2 999        |
| Pelen dochód                                            | -               | -                                                               | -                                       | -                | -                                       | (13 991)         | (13 991)     |
| Kapitał z emisji akcji                                  | 4 334           | 6 500                                                           | -                                       | -                | -                                       | -                | 10 834       |
| Kapitał z wyceny programu motywacyjnego dla pracowników | -               | -                                                               | -                                       | -                | -                                       | -                | -            |
| <b>31.12.2013</b>                                       | <b>6 570</b>    | <b>10 190</b>                                                   | <b>5 286</b>                            | <b>537</b>       | <b>-</b>                                | <b>(22 741)</b>  | <b>(158)</b> |

  

| Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym               | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | Kapitał zapasowy | Niezarejestrowane podwyższenie kapitału | Zyski zatrzymane | Razem   |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|------------------|---------|
| 01.01.2012                                              | 1 817           | -                                                               | 5 286                                   | 647              | -                                       | (8 463)          | (713)   |
| Pelen dochód                                            | -               | -                                                               | -                                       | -                | -                                       | 1 814            | 1 814   |
| Kapitał z emisji akcji                                  | 419             | 3 580                                                           | -                                       | -                | -                                       | -                | 3 999   |
| Korekta wyniku lat ubiegłych                            | -               | -                                                               | -                                       | -                | -                                       | (101)            | (101)   |
| Kapitał z wyceny programu motywacyjnego dla pracowników | -               | 110                                                             | -                                       | (110)            | -                                       | -                | -       |
| 31.12.2012 przed korektą błęd lat ubiegłych             | 2 236           | 3 690                                                           | 5 286                                   | 537              | -                                       | (6 750)          | 4 999   |
| Korekta błęd lat ubiegłych (2012)                       | -               | -                                                               | -                                       | -                | -                                       | (2 000)          | (2 000) |
| 31.12.2012 po korekcie błęd lat ubiegłych               | 2 236           | 3 690                                                           | 5 286                                   | 537              | -                                       | (8 750)          | 2 999   |

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

##### 3.5. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

|                                                                                            | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b><i>Przepływy środków pieniężnych z działalności kontynuowanej</i></b>                   |                           |                           |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych</b>        | <b>(13 991)</b>           | <b>(78)</b>               |
| <b>Korekty razem</b>                                                                       | <b>139</b>                | <b>3 733</b>              |
| Amortyzacja                                                                                | -                         | 2 450                     |
| Zysk/Strata ze sprzedaży aktywów trwałych                                                  | -                         | 112                       |
| Zmiana stanu rezerw                                                                        | -                         | (707)                     |
| Odsetki otrzymane                                                                          | (35)                      | (75)                      |
| Likwidacja środków trwałych                                                                | -                         | 8                         |
| Odsetki zapłacone                                                                          | -                         | 1 945                     |
| Inne korekty - odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek                            | 174                       | -                         |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b> | <b>(13 852)</b>           | <b>3 655</b>              |
| Zmiana stanu zapasów                                                                       | -                         | -                         |
| Zmiana stanu aktywów finansowych                                                           | 4 996                     | (4 641)                   |
| Zmiana stanu należności                                                                    | (1 933)                   | 11 275                    |
| Zmiana stanu zobowiązań                                                                    | 10 125                    | (8 691)                   |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                      | <b>(664)</b>              | <b>1 598</b>              |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                                | (35)                      | -                         |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                | <b>(699)</b>              | <b>1 598</b>              |
| <b><i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i></b>                   |                           |                           |
| Odsetki otrzymane                                                                          | -                         | 62                        |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych                            | -                         | 48                        |
| Wydatki na zakup majątku trwałego i wartości niematerialnych                               | -                         | (505)                     |
| Udzielone pożyczki                                                                         | (700)                     | -                         |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                              | <b>(700)</b>              | <b>(395)</b>              |
| <b><i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i></b>                      |                           |                           |
| Emisja akcji                                                                               | 1 470                     | 20                        |
| Odsetki zapłacone                                                                          | -                         | (778)                     |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                            | -                         | (1 052)                   |
| Zmiana stanu kredytu w rachunku bieżącym                                                   | -                         | 442                       |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                          | -                         | -                         |
| Emisja obligacji                                                                           | -                         | 1 000                     |
| Otrzymane kredyty i pożyczki                                                               | -                         | 3 085                     |
| Odsetki otrzymane                                                                          | -                         | -                         |
| Spłata kredytów i pożyczek                                                                 | -                         | (2 178)                   |
| Wykup obligacji własnych                                                                   | -                         | (2 000)                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                 | <b>1 470</b>              | <b>(1 461)</b>            |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                                                     | <b>71</b>                 | <b>(258)</b>              |
| <b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>                                                | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>                          | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                 | <b>12</b>                 | <b>270</b>                |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                                   | <b>83</b>                 | <b>12</b>                 |

## 4. Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

**4.1. Konsekwencje błędu lat ubiegłych w sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2012 – 31.12.2012**

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 popełniono błąd polegający na nieuwzględnieniu w wyniku finansowym okresu sprawozdawczego kwoty pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 2.000 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w związku z zawarciem umowy sprzedaży wierzytelności rozwiązany został odpis aktualizujący należności stanowiące aktywa przeznaczone do zbycia w wysokości 2.000 tys. PLN. Po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego do publikacji, lecz przed zatwierdzeniem przez Zgromadzenie Wspólników nastąpiło rozwiązanie opisanej wyżej umowy sprzedaży, co skutkowało koniecznością dokonania korekty jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok.

Opisana powyżej korekta nie została sporządzona, a jednostkowe sprawozdanie finansowe Mediatel S.A. zostało zatwierdzone w wersji pierwotnej.

W związku z powyższym dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2012 roku uległy zmianie.

Poniższe tabele przedstawiają wpływ korekty na sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012 – 31.12.2012.

**Konsekwencje błędu lat ubiegłych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:**

|                                                | <b><u>01.01.2012-31.12.2012</u></b> |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                         | -                                   |
| Koszt własny sprzedaży                         | -                                   |
| <b>Zysk / Strata brutto ze sprzedaży</b>       | <b>-</b>                            |
| <b>Koszty sprzedaży</b>                        | <b>-</b>                            |
| <b>Koszty ogólnego Zarządu</b>                 | <b>-</b>                            |
| <b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>              | <b>-</b>                            |
| Pozostałe przychody operacyjne                 | -                                   |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | (2 000)                             |
| <b>Zysk /Strata z działalności operacyjnej</b> | <b>(2 000)</b>                      |
| Przychody finansowe                            | -                                   |
| Koszty finansowe                               | -                                   |
| <b>Zysk /Strata przed opodatkowaniem</b>       | <b>(2 000)</b>                      |
| Podatek dochodowy bieżący                      | -                                   |
| Podatek dochodowy odroczony                    | -                                   |
| <b>Zysk /Strata netto z działalności</b>       | <b>(2 000)</b>                      |
| <b>Zysk /Strata netto</b>                      | <b>(2 000)</b>                      |

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

##### Konsekwencje błęd lat ubiegłych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

| <b>Bilans - Aktywa</b>        |  | <b>31.12.2012</b> |
|-------------------------------|--|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>          |  | -                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>        |  | <b>(2 000)</b>    |
| Aktywa przeznaczone do zbycia |  | (2 000)           |
| <b>Aktywa razem</b>           |  | <b>(2 000)</b>    |

  

| <b>Bilans - Pasywa</b>                                                    |  | <b>31.12.2012</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|--|-------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                     |  | <b>(2 000)</b>    |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b> |  | <b>(2 000)</b>    |
| Zyski zatrzymane, w tym:                                                  |  | (2 000)           |
| - z bieżącego okresu                                                      |  | (2 000)           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                        |  | -                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                       |  | -                 |
| <b>Pasywa razem</b>                                                       |  | <b>(2 000)</b>    |

#### 4.2. Przychody ze sprzedaży

|                                                           | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana:</b>                          |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych          | -                         | -                         |
| Pozostałe usługi                                          | -                         | -                         |
| Przychody ze sprzedaży towarów                            | -                         | -                         |
| Zyski z tytułu sprzedaży i likwidacji jednostek zależnych |                           |                           |
| <b>Razem</b>                                              | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |

  

|                                                           | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Działalność zaniechana:</b>                            |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych          | -                         | 53 077                    |
| Pozostałe usługi                                          | -                         | 79                        |
| Przychody ze sprzedaży towarów                            | -                         | -                         |
| Zyski z tytułu sprzedaży i likwidacji jednostek zależnych |                           |                           |
| <b>Razem</b>                                              | <b>-</b>                  | <b>53 156</b>             |

**4.3. Koszty według rodzaju**

|                                                        | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                        |                           |                           |
| Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych | -                         | 444                       |
| Zużycie materiałów i energii                           | -                         | 203                       |
| Usługi obce                                            | 333                       | 842                       |
| Podatki i opłaty                                       | 171                       | 33                        |
| Koszty pracownicze                                     | 634                       | 730                       |
| Inne koszty rodzajowe                                  | -                         | 30                        |
| <b>Razem pozostałe koszty administracyjne</b>          | <b>1 138</b>              | <b>2 282</b>              |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)              | (1 138)                   | (2 282)                   |
| <b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług</b>       | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
| Wartość sprzedanych materiałów                         | -                         | -                         |
| Wartość sprzedanych towarów                            | -                         | -                         |
| <b>Razem koszt własny sprzedaży</b>                    | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  |
|                                                        |                           |                           |
| <b>Działalność zaniechana</b>                          |                           |                           |
| Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych | -                         | 2 017                     |
| Zużycie materiałów i energii                           | -                         | 1 354                     |
| Usługi obce                                            | -                         | 43 606                    |
| Podatki i opłaty                                       | -                         | 5                         |
| Koszty pracownicze                                     | -                         | 1 202                     |
| Inne koszty rodzajowe                                  | -                         | -                         |
| <b>Razem pozostałe koszty administracyjne</b>          | <b>-</b>                  | <b>48 184</b>             |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)                     | -                         | (541)                     |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)              | -                         | -                         |
| <b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług</b>       | <b>-</b>                  | <b>47 643</b>             |
| Wartość sprzedanych materiałów                         | -                         | -                         |
| Wartość sprzedanych towarów                            | -                         | -                         |
| <b>Razem koszt własny sprzedaży</b>                    | <b>-</b>                  | <b>47 643</b>             |

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

##### 4.4. Pozostałe przychody operacyjne

|                                                | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                |                           |                           |
| Pozostałe przychody                            | 3                         | -                         |
| <b>Razem:</b>                                  | <b>3</b>                  | <b>-</b>                  |
|                                                |                           |                           |
| <b>Działalność zaniechana</b>                  | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | -                         | 955                       |
| Rozwiązanie rezerw                             | -                         | 35                        |
| Przychody z tytułu refaktur                    | -                         | 107                       |
| Przychody dotyczące lat ubiegłych              | -                         | 2                         |
| Umorzone zobowiązania                          | -                         | 101                       |
| Odzyskany VAT z tytułu ulgi za złe długi       | -                         | 419                       |
| Pozostałe przychody                            | -                         | 19                        |
| <b>Razem:</b>                                  | <b>-</b>                  | <b>1 638</b>              |

##### 4.5. Pozostałe koszty operacyjne

|                                                    | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                    |                           |                           |
| Odpis aktualizujący wartość należności             | 7 497                     | -                         |
| Koszty dotyczące lat ubiegłych                     | 3                         | -                         |
| Spisane i umorzone należności                      | 74                        | -                         |
| Pozostałe                                          | 30                        | -                         |
| <b>Razem:</b>                                      | <b>7 604</b>              | <b>-</b>                  |
|                                                    |                           |                           |
| <b>Działalność zaniechana</b>                      | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
| Odpis aktualizujący wartość należności             | -                         | 2 000                     |
| Koszty dotyczące lat ubiegłych                     | -                         | 219                       |
| Koszty refaktur                                    | -                         | 108                       |
| Spisane i umorzone należności                      | -                         | 1                         |
| Strata ze zbycia majątku trwałego                  | -                         | 112                       |
| <i>Sprzedaż środka trwałego</i>                    | -                         | 40                        |
| <i>Koszty sprzedanych aktywów trwałych</i>         | -                         | (152)                     |
| Niezawinione niedobory składników majątku trwałego | -                         | 8                         |
| Zapłacone kary                                     | -                         | 1                         |
| Pozostałe                                          | -                         | 23                        |
| <b>Razem:</b>                                      | <b>-</b>                  | <b>2 472</b>              |

**4.6. Przychody finansowe**

| <b>Działalność kontynuowana</b>                         | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Rozwiązanie rezerwy na odsetki utworzonej na 31.12.2012 | 50                        | -                         |
| Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek      | 46                        | -                         |
| <b>Razem przychody finansowe</b>                        | <b>96</b>                 | <b>-</b>                  |

  

| <b>Działalność zaniechana</b>                      | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych      | -                         | 10                        |
| Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek | -                         | 12                        |
| Odsetki od wpłaconych wadium i kaucji              | -                         | 53                        |
| Różnice kursowe                                    | -                         | -                         |
| Odsetki od nieterminowych płatności                | -                         | -                         |
| Pozostałe                                          | -                         | -                         |
| <b>Razem przychody finansowe</b>                   | <b>-</b>                  | <b>75</b>                 |

**4.7. Koszty finansowe**

| <b>Działalność kontynuowana</b>                     | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Odpis aktualizujący wartość udziałów w Elterix S.A. | 2 996                     | -                         |
| Odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki     | 2 259                     | -                         |
| Koszty odsetek od nieterminowych płatności          | 25                        | -                         |
| Różnice kursowe                                     | 51                        | -                         |
| Koszty egzekucji                                    | 17                        | -                         |
| <b>Razem koszty finansowe</b>                       | <b>5 348</b>              | <b>-</b>                  |

  

| <b>Działalność zaniechana</b>                   | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|-------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Koszty odsetek – kredyty i pożyczki             | -                         | 322                       |
| Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego    | -                         | 38                        |
| Koszty odsetek od nieterminowych płatności      | -                         | 700                       |
| Koszty prowizji bankowych - otrzymane gwarancje | -                         | -                         |
| Koszty odsetek od wyemitowanych obligacji       | -                         | 759                       |
| Koszty prowizji bankowych - umowy kredytowe     | -                         | 24                        |
| Różnice kursowe                                 | -                         | 65                        |
| Koszty egzekucji                                | -                         | 63                        |
| Pozostałe                                       | -                         | 38                        |
| <b>Razem koszty finansowe</b>                   | <b>-</b>                  | <b>2 009</b>              |

**4.8. Podatek odroczony****Stawka  
podatku****19%**

|                                                                          | <b>Sprawozdanie z sytuacji<br/>finansowej</b> |            | <b>Sprawozdanie z<br/>całkowitych dochodów</b> |                           |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                                          | Na dzień                                      | Na dzień   | Za okres                                       | Za okres                  |
|                                                                          | 31.12.2013                                    | 31.12.2012 | 01.01.2013-<br>31.12.2013                      | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>       |                                               |            |                                                |                           |
| Rezerwy na koszty pośrednie                                              | 3                                             | -          | 3                                              | -                         |
| Odpis aktualizujący należności                                           | 14                                            | -          | 14                                             | -                         |
| Odpis aktualizujący wartość pożyczek                                     | 2                                             | -          | 2                                              | -                         |
| Niewypłacone wynagrodzenia                                               | 24                                            | -          | 24                                             | -                         |
| Zobowiązania nieuregulowane w ciągu 30 dni od terminu płatności          | 5                                             | -          | 5                                              | -                         |
| Strata podatkowa                                                         | 365                                           | -          | 365                                            | -                         |
| Odsetki od nieterminowych płatności                                      | 5                                             | -          | 5                                              | -                         |
| <b>Razem:</b>                                                            | <b>418</b>                                    | <b>-</b>   |                                                |                           |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>      |                                               |            |                                                |                           |
| Naliczone a nie otrzymane odsetki od wierzytelności                      | 9                                             | -          | 9                                              | -                         |
| <b>Razem</b>                                                             | <b>9</b>                                      | <b>-</b>   |                                                |                           |
| <b>Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego</b>               | <b>409</b>                                    | <b>-</b>   | <b>409</b>                                     | <b>-</b>                  |
| <b>Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:</b>                 |                                               |            | <b>Zmiana stanu:</b>                           |                           |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                      | 418                                           | -          | 418                                            |                           |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                     | (9)                                           | -          | (9)                                            |                           |
| <b>Różnica z tytułu podatku odroczonego</b>                              | <b>409</b>                                    | <b>-</b>   |                                                |                           |
| Odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku dochodowego                  | (409)                                         | -          |                                                |                           |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | -                                             | -          |                                                |                           |

**4.9. Zysk/strata przypadająca na jedną akcję**

Podstawowy zysk/stratę na akcję wylicza się jako iloraz zysku/straty przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku (od 8 listopada 2013 roku liczba akcji wzrosła o 21.669.363 akcje serii L) , z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

Przy wyliczeniu średniej rozwodnionej ważonej liczby akcji za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku uwzględniono 96.000 warrantów na akcje serii J.

Przy wyliczeniu średniej rozwodnionej ważonej liczby akcji za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku uwzględniono warranty na akcje serii L. W okresie od 6 maja 2013 roku do 7 listopada 2013 roku 22.357.030, a od 8 listopada 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku - 687.667 warrantów

|                                                                                            | 01.01.2013 -<br>31.12.2013 | 01.01.2012 -<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki        | <u>(13 991)</u>            | <u>(2 282)</u>             |
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.)                                                       | 14 384 393                 | 10 501 562                 |
| <b>Podstawowy zysk/strata z działalności kontynuowanej na akcję (w PLN na 1 akcję)</b>     | <b>(0,97)</b>              | <b>(0,22)</b>              |
| Średnia rozwodniona ważona liczba akcji (w szt.)                                           | <u>25 817 776</u>          | <u>10 581 255</u>          |
| <b>Rozwodniony zysk/strata z działalności kontynuowanej na 1 akcję ( w PLN na 1 akcję)</b> | <b><u>(0,54)</u></b>       | <b><u>(0,22)</u></b>       |
|                                                                                            | 01.01.2013 -<br>31.12.2013 | 01.01.2012 -<br>31.12.2012 |
| Zysk/strata netto z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Spółki          | <u>-</u>                   | <u>2 096</u>               |
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.)                                                       | 14 384 393                 | 10 501 562                 |
| <b>Podstawowy zysk/strata z działalności zaniechanej na akcję (w PLN na 1 akcję)</b>       | <b>-</b>                   | <b>0,20</b>                |
| Średnia rozwodniona ważona liczba akcji (w szt.)                                           | <u>25 817 776</u>          | <u>10 581 255</u>          |
| <b>Rozwodniony zysk/strata z działalności zaniechanej na 1 akcję ( w PLN na 1 akcję)</b>   | <b><u>-</u></b>            | <b><u>0,20</u></b>         |

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

##### **4.10. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone**

| Nazwa spółki powiązanej                                                                                                          | Miejsce siedziby spółki | Procent posiadanych udziałów/ akcji | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji | Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------------------------------|
| Elterix S.A.                                                                                                                     | Warszawa                | 99,71%                              | 99,71%                     | pełna               | 2 996                                             |
| Velvet Telecom LLC                                                                                                               | Nowy Jork               | 100,00%                             | 100,00%                    | pełna               | 8 954                                             |
| TelePin S.A.                                                                                                                     | Warszawa                | 98,85%                              | 98,85%                     | pełna               | 99                                                |
| <b>Razem:</b>                                                                                                                    |                         |                                     |                            |                     | <b>12 049</b>                                     |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów w Velvet Telecom LLC w tym przypadający na bieżący okres                                    |                         |                                     |                            |                     | (8 954)<br>-                                      |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów w Elterix S.A. (utworzony w ciężar kosztów finansowych) w tym przypadający na bieżący okres |                         |                                     |                            |                     | (2 996)<br>(2 996)                                |
| <b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>                                                                                   |                         |                                     |                            |                     | <b>99</b>                                         |

##### **4.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty**

|                                                         | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                | 83         | 12         |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | -          | -          |
|                                                         | <b>83</b>  | <b>12</b>  |

##### **4.12. Aktywa przeznaczone do zbycia**

|                                    | 31.12.2013 | 31.12.2012   |
|------------------------------------|------------|--------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | -          | 1 347        |
| Pozostałe należności               | -          | 4 595        |
| Należności z tytułu podatków       | -          | 479          |
| Kaucja                             | -          | 429          |
| <b>Razem</b>                       | <b>-</b>   | <b>6 850</b> |

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

##### 4.13. Udzielone pożyczki

|                                                                   | 2013           | 2012 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|------|
| <b>Na 1 stycznia brutto</b>                                       | -              | -    |
| <b>Zmiana prezentacji z aktywów przeznaczonych do zbycia</b>      | <b>133</b>     | -    |
| <b>Zwiększenia brutto, w tym:</b>                                 | <b>2 259</b>   | -    |
| odsetki naliczone Polska Telefonia Regionalna                     | 12             | -    |
| udzielenie pożyczek Elterix S.A.                                  | 2 212          | -    |
| odsetki naliczone Elterix S.A.                                    | 35             | -    |
| <b>Na 31 grudnia brutto</b>                                       | <b>2 392</b>   | -    |
| <b>Odpisy aktualizujące na 1 stycznia</b>                         | -              | -    |
| <b>Zmiana prezentacji z aktywów przeznaczonych do zbycia</b>      | <b>(133)</b>   | -    |
| <b>Zmniejszenia, w tym;</b>                                       | <b>(2 259)</b> | -    |
| odpis aktualizujący odsetki naliczone Polska Telefonia Regionalna | (12)           | -    |
| odpis aktualizujący wartość pożyczki Elterix S.A.                 | (2 212)        | -    |
| odpis aktualizujący odsetki naliczone Elterix S.A.                | (35)           | -    |
| <b>Na 31 grudnia zmniejszenia</b>                                 | <b>(2 392)</b> | -    |
| <b>Na 31 grudnia netto</b>                                        | -              | -    |

| Pożyczkobiorca                                      | Wartość<br>pożyczki | Wartość<br>odsetek | Saldo w tys.<br>PLN | Waluta   | Stopa<br>procentowa | Data<br>spłaty |
|-----------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|----------|---------------------|----------------|
| Polska Telefonia Regionalna<br>Sp. z o.o.           | 100                 | 45                 | 145                 | PLN      | 11,50%              | 25.12.2011     |
| Elterix S.A.                                        | 300                 | 11                 | 311                 | PLN      | 13,60%              | 31.03.2014     |
| Elterix S.A.                                        | 200                 | 5                  | 205                 | PLN      | 13,60%              | 31.03.2014     |
| Elterix S.A.                                        | 1 512               | 17                 | 1 529               | PLN      | 13,60%              | 31.12.2014     |
| Elterix S.A.                                        | 200                 | 2                  | 202                 | PLN      | 13,60%              | 31.03.2014     |
| <b>Razem kredyty i pożyczki<br/>krótkoterminowe</b> | <b>2 312</b>        | <b>80</b>          | <b>2 392</b>        | <b>x</b> | <b>x</b>            | <b>x</b>       |
| Wartość odpisu<br>aktualizującego                   | (2 312)             | (80)               | (2 392)             |          |                     |                |
| <b>Wartość netto</b>                                | -                   | -                  | -                   |          |                     |                |

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

##### 4.14. Pozostałe należności

| <u>Pozostałe należności</u>                                                       | 31.12.2013    | 31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)          | 180           | -          |
| Dochodzone na drodze sądowej (pozostałe)                                          | 3 940         | -          |
| Należności sporne i wątpliwe                                                      | 851           | -          |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                        | 128           | -          |
| Pozostałe należności z tyt. refaktur kosztów telekomunikacyjnych dla Elterix S.A. | 7 335         | -          |
| Pozostałe należności z tyt. refaktur kosztów zarządu dla Elterix S.A.             | 90            | -          |
| Pozostałe należności                                                              | 113           | -          |
| <b>Razem pozostałe należności brutto</b>                                          | <b>12 637</b> | <b>-</b>   |
| Odpis aktualizujący pozostałe należności                                          | (12 217)      | -          |
| <b>Razem pozostałe należności netto</b>                                           | <b>421</b>    | <b>-</b>   |
| w tym :                                                                           |               |            |
| krótkoterminowe                                                                   | 421           | -          |
| długoterminowe                                                                    | -             | -          |
| <b>Razem należności brutto:</b>                                                   | <b>12 637</b> | <b>-</b>   |
| Razem odpis aktualizujący należności                                              | (12 217)      | -          |
| <b>Razem należności netto:</b>                                                    | <b>421</b>    | <b>-</b>   |

##### 4.15. Odpisy aktualizujące pozostałe należności

|                                                              | Odpis<br>aktualizujący<br>należności z<br>tytułu<br>udzielonych<br>pożyczek | Odpis<br>aktualizujący<br>należności<br>pozostałe | Razem         |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|
| <b>01.01.2013</b>                                            | -                                                                           | -                                                 | -             |
| <b>przeklasyfikowanie z aktywów przeznaczonych do zbycia</b> | <b>4 720</b>                                                                | <b>133</b>                                        | <b>4 853</b>  |
| <b>Zwiększenie, z tytułu:</b>                                | <b>7 497</b>                                                                | <b>2 259</b>                                      | <b>9 756</b>  |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności                   | 7 497                                                                       | 2 259                                             | 9 756         |
|                                                              | -                                                                           | -                                                 | -             |
| <b>Zmniejszenie, z tytułu:</b>                               | -                                                                           | -                                                 | -             |
| rozwiązanie odpisów aktualizujących                          | -                                                                           | -                                                 | -             |
| <b>31.12.2013</b>                                            | <b>12 217</b>                                                               | <b>2 392</b>                                      | <b>14 609</b> |

**4.16. Kapitał akcyjny spółki**

17 września 2013 roku została przyjęta, złożona przez Mediatel w tym samym dniu, oferta objęcia łącznie 21.669.363 warrantów subskrypcyjnych serii WA, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 maja 2013 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji nowej emisji oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki. W wyniku przyjęcia tych ofert objęte zostało łącznie 21.669.363 warrantów subskrypcyjnych serii WA, uprawniających do objęcia 21.669.363 akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda. Objęcie warrantów nastąpiło nieodpłatnie w trybie emisji prywatnej. Każdy warrant subskrypcyjny serii WA uprawniał do objęcia 1 (jednej) akcji Spółki serii L za cenę emisyjną 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy). Następnie, także w dniu 17 września 2013 roku, w wykonaniu uprawnień przysługujących posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii WA wyemitowanych przez Spółkę, posiadacz warrantów subskrypcyjnych objął łącznie 21.669.363 (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy) akcje Spółki serii L, zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda. Akcje serii L zostały objęte przez Hawe S.A. po cenie emisyjnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii L. W związku z objęciem akcji serii L i wydaniem dokumentów tych akcji w formie odcinka zbiorowego obejmującego 21.669.363 (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki (stosownie do art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych).

Dnia 8 listopada 2013 roku podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 4.334 tys. PLN zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

|                                                     | 2013         | 2012         |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Kapitał akcyjny zarejestrowany:</b>              | 6 570        | 2 236        |
| Liczba wyemitowanych akcji                          | 32 847 878   | 11 178 515   |
| Wartość nominalna akcji w PLN                       | 0,2          | 0,2          |
| <b>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:</b> |              |              |
| <b>Na 1 stycznia</b>                                | 2 236        | 1 817        |
| podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji          | 4 334        | 419          |
| <b>Na 31 grudnia</b>                                | <b>6 570</b> | <b>2 236</b> |

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

##### Kapitał akcyjny zarejestrowany:

| Seria/emisja<br>rodzaj akcji                | Rodzaj<br>ograniczenia<br>praw do<br>akcji | Liczba akcji      | Wartość<br>nominalna | Sposób pokrycia<br>kapitału | Data<br>rejestracji | Rodzaj<br>uprzywilejowania |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------------|
| Akcje serii<br>A/zwykłe<br>na<br>okaziciela | bez<br>ograniczeń                          | 625 000           | 125 000              | przekształcenie             | 08.08.2000          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>B/zwykłe<br>na<br>okaziciela | bez<br>ograniczeń                          | 75 300            | 15 060               | gotówka                     | 22.11.2000          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>C/zwykłe<br>na<br>okaziciela | bez<br>ograniczeń                          | 35 000            | 7 000                | gotówka                     | 22.11.2000          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>D/zwykłe<br>na<br>okaziciela | bez<br>ograniczeń                          | 1 800 000         | 360 000              | gotówka                     | 07.11.2003          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>E/zwykłe<br>na<br>okaziciela | bez<br>ograniczeń                          | 500 000           | 100 000              | emisja                      | 05.07.2004          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>F/zwykłe na<br>okaziciela    | bez<br>ograniczeń                          | 300 000           | 60 000               | emisja                      | 23.04.2008          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>G/zwykłe<br>na<br>okaziciela | bez<br>ograniczeń                          | 1 385 500         | 277 100              | emisja                      | 23.04.2008          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>H/zwykłe<br>na<br>okaziciela | bez<br>ograniczeń                          | 3 921 715         | 784 343              | emisja                      | 20.06.2008          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>I/zwykłe na<br>okaziciela    | bez<br>ograniczeń                          | 440 000           | 88 000               | emisja                      | 05.09.2008          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>K/zwykłe<br>na<br>okaziciela | bez<br>ograniczeń                          | 2 000 000         | 400 000              | emisja                      | 20.04.2012          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>J/zwykłe na<br>okaziciela    | bez<br>ograniczeń                          | 96 000            | 19 200               | emisja                      | 31.10.2012          | bez<br>uprzywilejowania    |
| Akcje serii<br>L/zwykłe<br>na<br>okaziciela | bez<br>ograniczeń                          | 21 669 363        | 4 333 873            | emisja                      | 08.11.2013          | bez<br>uprzywilejowania    |
| <b>Podsumowanie</b>                         |                                            | <b>32 847 878</b> | <b>6 569 576</b>     |                             |                     |                            |

**4.17. Kapitał rezerwowy**

|               | 2013         | 2012         |
|---------------|--------------|--------------|
| Na 1 stycznia | 5 286        | 5 286        |
| Zwiększenia   | -            | -            |
| Zmniejszenia  | -            | -            |
| Na 31 grudnia | <u>5 286</u> | <u>5 286</u> |

Kapitał rezerwowy utworzony został na podstawie Uchwały nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mediatel S.A. z dnia 26 maja 2009 roku w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. Zgodnie z jej postanowieniem część zysku w wysokości 5.286 tys. PLN przekazana została na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na późniejsze wypłaty dywidendy lub zaliczek na dywidendy.

**4.18. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej**

|                                                         | 2013          | 2012         |
|---------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Na 1 stycznia                                           | 3 690         | -            |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną               | 6 500         | 3 600        |
| Koszty emisji kapitału akcyjnego                        | -             | (20)         |
| Kapitał z wyceny programu motywacyjnego dla pracowników | -             | 110          |
| Na 31 grudnia                                           | <u>10 190</u> | <u>3 690</u> |

**4.19. Zyski zatrzymane**

|                                                                    | 2013            | 2012           |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Na 1 stycznia                                                      | (6 750)         | (8 463)        |
| Zysk/ strata netto za rok obrotowy                                 | (13 991)        | 1 814          |
| Korekta błędów lat ubiegłych                                       | (2 000)         | (101)          |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym z emisji akcji | -               | -              |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych pozostałym kapitałem zapasowym     | -               | -              |
| Na 31 grudnia                                                      | <u>(22 741)</u> | <u>(6 750)</u> |

**4.20. Pozostałe zobowiązania**

|                                                                                         | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu kosztów zarządu                                                   | 57         | -          |
| Inne, w tym:                                                                            | -          | -          |
| Zobowiązania z tytułu pośredniczenia w zakupie usług telekomunikacyjnych dla Elterix SA | 524        | -          |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                              | 18         | -          |
| <b>Razem</b>                                                                            | <u>599</u> | <u>-</u>   |
| w tym krótkoterminowe                                                                   | 599        | -          |

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

##### 4.21. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

|                                                   | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń | 12         | -          |
| z tytułu wynagrodzeń                              | 40         | -          |
| z tytułu rezerwy na wynagrodzenia Rady Nadzorczej | 110        | -          |
| <b>Razem:</b>                                     | <b>162</b> | <b>-</b>   |

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie zatrudniała pracowników na podstawie umów o pracę, w związku z czym nie utworzono rezerwy na niewykorzystane urlopy.

##### 4.22. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia

|                                               | 31.12.2013 | 31.12.2012   |
|-----------------------------------------------|------------|--------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług          | -          | 8 804        |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | -          | 119          |
| Pozostałe zobowiązania                        | -          | -            |
| <b>Razem</b>                                  | <b>-</b>   | <b>8 923</b> |

##### 4.23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

|                                       | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych | 304        | 304        |
| <b>Razem</b>                          | <b>304</b> | <b>304</b> |

##### 4.24. Sprawy sądowe i postępowania przed organami administracji publicznej

###### *Pozew o zapłatę wniesiony przez Mediatel przeciwko UPC Polska Sp. z o.o. (dawniej Aster Sp. z o.o.)*

W dniu 5 kwietnia 2011 roku Mediatel złożył do sądu pozew o zapłatę kwoty 478.657 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (powód) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. (jako następca prawny Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o.) (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko spółce UPC Polska Sp. z o.o. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 478.656,53 złotych powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o. W dniu 7 czerwca 2011 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na kwotę dochodzoną przez

powoda. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 27 marca 2013 roku Sąd wydał wyrok oddalający powództwo Mediatel S.A. oraz zasądził od Mediatel SA na rzecz pozwanego kwotę 7.251 złotych tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Wyrok jest nieprawomocny. W dniu 8 maja 2013 roku Mediatel wniósł apelację od wyroku. Sąd Apelacyjny wyrokiem z dnia 16 stycznia 2014 roku prawomocnie oddalił powództwo Mediatel. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku i skłania się w kierunku złożenia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego. Zarząd jest przekonany co do zasadności pozwu.

#### ***Pozew o zapłatę złożony przez Mediatel przeciwko Cesia Mobile Marketing, Inc.***

W dniu 21 marca 2012 r. Mediatel S.A. złożył pozew do sądu w sprawie o zapłatę przeciwko spółce pod firmą: Dynamic Analojix, Inc, z siedzibą w Nowym Jorku, działającą obecnie pod firmą Cesia Mobile Marketing, Inc. (pозwany). Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.258.008,58 USD (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy osiem dolarów amerykańskich i 58/100 centów). W pozwie złożonym przeciwko spółce Cesia Mobile Marketing, Inc. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 1.258.008,58 USD powiększonej o należne odsetki od dnia 16 lipca 2010 r., która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 26 września 2007 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Dynamic Analojix, Inc. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

#### ***Pozew o zapłatę wniesiony przez Rubicon Partners Corporate Finance przeciwko Mediatel***

W dniu 4 stycznia 2013 r. Mediatel S.A. otrzymała odpis nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy w dniu 27 grudnia 2012 r., w postępowaniu upominawczym z powództwa Rubicon Partners Corporate Finance S.A. przeciwko Mediatel S.A. o zapłatę kwoty 303.810 złotych wraz z odsetkami od kwot 221.400 od dnia 14.04.2012, 82.410 od dnia 16.04.2012 do dnia zapłaty. Nakaz zapłaty jest nieprawomocny, Mediatel złożył sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. W pozwie złożonym przez Rubicon Partners Corporate Finance S.A. (powód), powód dochodzi od Mediatel S.A. (pозwany) zapłaty kwot wynikających z faktur wystawionych przez powoda za usługi doradztwa przy emisji akcji serii K i warrantów subskrypcyjnych serii B Mediatel S.A.. Zarząd Mediatel kwestionuje zasadność wystawienia przez powoda faktur. Sprawa została przekazana do postępowania mediacyjnego. W wyniku mediacji nie doszło do zawarcia ugody. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 13 maja 2014 roku.

#### ***Postępowanie sądowe z wniosku UPC Polska Sp. z o.o. o zawezwanie Mediatel do próby ugodowej***

W dniu 22 kwietnia 2013 r. Mediatel S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, VIII Wydział Gospodarczy odpis wniosku z dnia 12 marca 2013r. o zawezwanie do próby ugodowej. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (przeciwnik) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako następcą prawny Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o.) (wnioskodawca). Zgodnie ze złożonym wnioskiem, UPC Polska zawezwał Mediatel do zawarcia ugody tej treści, że Mediatel zapłaci na rzecz UPC Polska kwotę 2.944.258,07 złotych z ustawowymi odsetkami od dnia 08.02.2013r. do dnia zapłaty, z czego kwota 2.494.258,07 złotych - zgodnie ze złożonym wnioskiem - miałyby być zapłacona przez Mediatel tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie zobowiązania wynikającego z umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o., zaś kwota 450.000 złotych tytułem zwrotu płatności warunkowej dokonanej z zastrzeżeniem zwrotu. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 24 maja 2013 r. Do zawarcia ugody nie doszło. Zarząd Mediatel kwestionuje roszczenie objęte wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej.

#### ***Pozew o zapłatę wniesiony przez Trimtab Arteria Managment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna przeciwko Mediatel S.A.***

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

W dniu 15.05.2013 r. Mediatel S.A. otrzymał z Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nakaz zapłaty wydany w postępowaniu upominawczym wraz z odpisem pozwu spółki Trimtab Arteria Managment sp. z o.o. spółka komandytowo- akcyjna, w którym spółka Trimtab Arteria Managment domaga się od Mediatel S.A. zapłaty kwoty 38.535,00. Stronami przedmiotowego postępowania są Trimtab Arteria Managment sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna (powód) oraz Mediatel S.A. (pozwana). W pozwie złożonym przeciwko Mediatel S.A., spółka Trimtab Arteria Managment dochodzi zapłaty kwoty głównej 38.535,00 złotych, powiększonej o należne odsetki, tytułem zapłaty za faktury z tytułu utrzymania, gwarancji i serwisu internetowego narzędzia informatycznego na podstawie umowy zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a spółką Trimtab Arteria Managment S.A. (Trimtab Arteria Managment sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna przed przekształceniem). Mediatel wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty, na dzień 23 stycznia 2014 został wyznaczony termin rozprawy. Po przeprowadzeniu postępowania dowodowego Sąd zamknął rozprawę i ogłosił wyrok, w którym zasądził od Mediatel na rzecz powodowej spółki kwotę 8.610,00 złotych wraz z odsetkami od dnia 5 maja 2011 roku do dnia zapłaty, w pozostałym zakresie oddalając powództwo oraz zasądził od powoda na rzecz Mediatel zwrot kosztów procesu, w tym zwrot kosztów zastępstwa procesowego. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku, po otrzymaniu uzasadnienia wyroku zostanie podjęta decyzja odnośnie do zaskarżenia wyroku w zakresie zasądzonej kwoty 8.610,00 złotych. Zarząd Mediatel S.A. jest przekonany co do bezzasadności wniesionego pozwu.

#### ***Postępowanie pojednawcze z wniosku Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji o zawezwanie Mediatel S.A. do próby ugodowej***

W dniu 10 października 2013 roku Mediatel S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla Warszawy Śródmieścia w Warszawie I Wydział Cywilny odpis wniosku z dnia 9 września 2013 roku o zawezwanie do próby ugodowej. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel S.A. (przeciwnik) oraz spółka pod firmą Europolis Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (wnioskodawca). Zgodnie ze złożonym wnioskiem, Europolis zawezwał Mediatel do zawarcia ugody tej treści, że Mediatel zapłaci na rzecz Europolis 4.845.128,98 złotych wraz z ustawowymi odsetkami określanymi w następujący sposób :

- a. od kwoty 5.191,45 złotych – od dnia 18 marca 2011 roku do dnia zapłaty;
- b. od kwoty 3.871,87 złotych – od dnia 3 maja 2011 roku do dnia zapłaty;
- c. od kwoty 1.554,42 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;
- d. od kwoty 1.560,98 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;
- e. od kwoty 4.810.061,81 złotych – od dnia złożenia wniosku do dnia zapłaty

Należności wskazane w pkt a – d to należności z tytułu czynszu najmu i opłat eksploatacyjnych, natomiast kwota 4.810.061,81 złotych wskazana w pkt e miałyby być zapłacona przez Mediatel tytułem odszkodowania za szkodę, jaką Europolis rzekomo poniósł w związku z przedterminowym rozwiązaniem umowy najmu przez Mediatel. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 16 grudnia 2013 r. Do zawarcia ugody nie doszło. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku Mediatel S.A. nie otrzymała informacji o skierowaniu sprawy na drogę postępowania sądowego. Zarząd Mediatel S.A. jest przekonany co do bezzasadności zgłoszonych przez Europolis roszczeń.

**4.25. Nota objaśniająca do ruchu przepływów pieniężnych**

|                                                               | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Amortyzacja bilansowa                                         | -                         | 2 450                     |
| <b>Amortyzacja</b>                                            | <b>-</b>                  | <b>2 450</b>              |
| Zysk/Strata ze sprzedaży aktywów trwałych, w tym              | -                         | 112                       |
| <i>Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych</i> | -                         | (40)                      |
| <i>Wartość sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych</i>    | -                         | 152                       |
| Zysk/Strata ze zbycia inwestycji                              | -                         | -                         |
| <b>Zysk/Strata ze sprzedaży aktywów trwałych</b>              | <b>-</b>                  | <b>112</b>                |
| Bilansowa zmiana stanu należności                             | (421)                     | -                         |
| Konwersja należności z tytułu dostaw i usług na pożyczki      | (1 512)                   | -                         |
| <b>Zmiana stanu należności</b>                                | <b>(1 933)</b>            | <b>-</b>                  |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań                             | 760                       | -                         |
| Konwersja zobowiązań na kapitał                               | 9 365                     | -                         |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań</b>                                | <b>10 125</b>             | <b>-</b>                  |
| Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek              | 2 247                     | -                         |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia    | (2 073)                   | -                         |
| <b>Inne korekty</b>                                           | <b>174</b>                | <b>-</b>                  |

**4.26. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej**

|                       | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Zarząd</b>         |                           |                           |
| Mirosław Janisiewicz  | 83                        | 120                       |
| Marek Nowakowski      | 180                       | 180                       |
| Zbigniew Kazimierczak | 220                       | 230                       |
|                       | <b>483</b>                | <b>530</b>                |
|                       |                           |                           |
|                       | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
| <b>Rada Nadzorcza</b> |                           |                           |
| Marcin Frączek        | 3                         | 8                         |
| Jerzy Cegliński       | -                         | 2                         |
| Marcin Łolik          | 9                         | 3                         |
| Piotr Nadolski        | -                         | 7                         |
| Krzysztof Urbański    | -                         | 2                         |
| Jarosław Mikos        | 10                        | 35                        |
| Jarosław Michalik     | 13                        | 5                         |
| Edyta Słomska         | 2                         | -                         |
|                       | <b>37</b>                 | <b>62</b>                 |

**4.27. Instrumenty finansowe**

|                                                                  | Wartość bilansowa |            | Wartość godziwa |            |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|------------|
|                                                                  | 31.12.2013        | 31.12.2012 | 31.12.2013      | 31.12.2012 |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                          |                   |            |                 |            |
| Udzielone pożyczki                                               | -                 | -          | -               | -          |
| Należności z tytułu umów leasingu finansowego                    | -                 | -          | -               | -          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 112               | -          | 112             | -          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 83                | 12         | 83              | 12         |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                    |                   |            |                 |            |
| Zaciągnięte pożyczki i kredyty                                   | -                 | -          | -               | -          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                       | -                 | -          | -               | -          |
| Zobowiązania z tytułu obligacji                                  | -                 | -          | -               | -          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 542               | -          | 542             | -          |

**4.28. Zarządzanie ryzykiem finansowym**Główne instrumenty finansowe

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały opisane poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Zmiany rynkowych stóp procentowych wpływają na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej poprzez wysokość odsetek od rachunków bieżących, jak i na przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej poprzez wysokość przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek.

Ryzyko utraty płynności

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zobowiązań oraz prognozowane przepływy z działalności inwestycyjnej. W związku z faktem, iż Spółka nie uzyskiwała przychodów z działalności operacyjnej ani wpływów z tego tytułu, działalność Mediatel w roku 2013 finansowana była głównie ze środków pozyskanych w drodze emisji akcji.

|                                                | Poniżej 1 roku | Od 1 do 2 lat | Od 2 do 5 lat | Razem      |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|------------|
| <b>31.12.2013</b>                              | <b>761</b>     | -             | -             | <b>761</b> |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji         | -              | -             | -             | -          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego     | -              | -             | -             | -          |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 761            | -             | -             | 761        |
| <b>31.12.2012</b>                              | -              | -             | -             | -          |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji         | -              | -             | -             | -          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego     | -              | -             | -             | -          |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | -              | -             | -             | -          |

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

##### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Spółki związane jest głównie z należnościami z tytułu pożyczek oraz pozostałymi należnościami. W związku z faktem, iż większość należności stanowią należności wątpliwe, Spółka na 31 grudnia 2013 roku utworzyła odpisy aktualizujące na 97% wartości należności.

|                                            | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Należności z tytułu pożyczek, w tym</b> | -          | -          |
| brutto                                     | 2 312      | -          |
| utrata wartości                            | (2 312)    | -          |
| <b>Należności z tytułu odsetek, w tym</b>  | -          | -          |
| brutto                                     | 80         | -          |
| utrata wartości                            | (80)       | -          |
| <b>Pozostałe należności, w tym</b>         | <b>421</b> | -          |
| brutto                                     | 12 638     | -          |
| utrata wartości                            | (12 217)   | -          |
| <b>Razem należności</b>                    | <b>421</b> | -          |
| <b>Razem</b>                               | <b>421</b> | -          |

#### 4.29. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego „ratingu” kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym 31 grudnia 2013 roku Spółka w wyniku emisji 21.669.363 sztuk akcji serii L zwiększyła kapitał podstawowy o kwotę 4.334 tys. PLN oraz kapitał zapasowy o 6.500 tys. PLN

|                                              | 31.12.2013  | 31.12.2012 |
|----------------------------------------------|-------------|------------|
| a) Zobowiązania ogółem                       | 761         | 8 958      |
| b) Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (83)        | (12)       |
| c) <i>Zadłużenie netto (a+b)</i>             | 678         | 8 946      |
| d) Kapitał własny ogółem                     | (158)       | 2 999      |
| e) Kapitał i zadłużenie netto (c+d)          | 520         | 11 945     |
| Wskaźnik zadłużenia                          | <u>130%</u> | <u>75%</u> |

**4.30. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

|                                                                                 | 31.12.2013                | 31.12.2012                |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Inwestycje w jednostkach zależnych:</b>                                      | <b>3 095</b>              | <b>5 095</b>              |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>                                                  | <b>3 095</b>              | <b>5 095</b>              |
| Elterix S.A.                                                                    | 2 996                     | 4 996                     |
| TelePin S.A.                                                                    | 99                        | 99                        |
| <b>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od:</b>                   | <b>-</b>                  | <b>784</b>                |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>                                                  | <b>-</b>                  | <b>784</b>                |
| Elterix S.A.                                                                    | -                         | 759                       |
| TelePin S.A.                                                                    | -                         | 25                        |
| <b>Należności krótkoterminowe pozostałe od:</b>                                 | <b>7 426</b>              | <b>4 595</b>              |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>                                                  | <b>7 426</b>              | <b>4 595</b>              |
| Elterix S.A.                                                                    | 7 425                     | 4 595                     |
| TelePin S.A.                                                                    | 1                         | -                         |
| <b>Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek od:</b>                         | <b>2 245</b>              | <b>-</b>                  |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>                                                  | <b>2 245</b>              | <b>-</b>                  |
| Elterix S.A.                                                                    | 2 245                     | -                         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe do:</b>                               | <b>1</b>                  | <b>7 662</b>              |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>                                                  | <b>-</b>                  | <b>7 662</b>              |
| TelePin S.A.                                                                    | -                         | 191                       |
| Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.                                                        | -                         | 7 471                     |
| <b>Jednostki pozostałe</b>                                                      | <b>1</b>                  | <b>-</b>                  |
| Hawe S.A.                                                                       | 1                         | -                         |
|                                                                                 | 01.01.2013-<br>31.12.2013 | 01.01.2012-<br>31.12.2012 |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług od jednostek powiązanych:</b> | <b>-</b>                  | <b>902</b>                |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>                                                  | <b>-</b>                  | <b>902</b>                |
| Elterix S.A.                                                                    | -                         | 902                       |
| <b>Koszty ogólnego zarządu do jednostek powiązanych:</b>                        | <b>29</b>                 | <b>23</b>                 |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>                                                  | <b>29</b>                 | <b>-</b>                  |
| Elterix S.A.                                                                    | 29                        | -                         |
| <b>Jednostki pozostałe</b>                                                      | <b>-</b>                  | <b>23</b>                 |
| Magna Polonia S.A.                                                              | -                         | 23                        |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>                                          | <b>6</b>                  | <b>96</b>                 |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>                                                  | <b>-</b>                  | <b>84</b>                 |
| Elterix S.A.                                                                    | -                         | 60                        |
| TelePin S.A.                                                                    | -                         | 9                         |
| Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.                                                        | -                         | 15                        |
| <b>Jednostki pozostałe</b>                                                      | <b>6</b>                  | <b>12</b>                 |
| Magna Polonia S.A.                                                              | 6                         | 12                        |

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

|                                           |            |            |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Zysk ze sprzedaży środków trwałych</b> | <b>54</b>  | <b>-</b>   |
| <b>Jednostki pozostałe</b>                | <b>54</b>  | <b>-</b>   |
| Magna Polonia S.A.                        | 54         | -          |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>       | <b>-</b>   | <b>84</b>  |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>            | <b>-</b>   | <b>84</b>  |
| Elterix S.A.                              | -          | 60         |
| TelePin S.A.                              | -          | 15         |
| Sieci Cyfrowe                             | -          | 9          |
| <b>Przychody finansowe:</b>               | <b>35</b>  | <b>-</b>   |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>            | <b>35</b>  | <b>-</b>   |
| Elterix S.A.                              | 35         | -          |
| <b>Koszty finansowe:</b>                  | <b>113</b> | <b>888</b> |
| <b>Jednostki konsolidowane</b>            | <b>-</b>   | <b>647</b> |
| Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.                  | -          | 593        |
| Elterix S.A.                              | -          | 54         |
| <b>Jednostki pozostałe</b>                | <b>113</b> | <b>241</b> |
| Magna Polonia S.A.                        | 113        | 241        |

Transakcje wzajemne z podmiotami zależnymi od Mediatel (jednostki konsolidowane) zostały wyłączone w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Spółka w powyższej nocie wykazuje również transakcje z Magna Polonia SA (jednostki pozostałe). Magna Polonia SA była jednostką dominującą wobec spółki Mediatel SA do dnia 17 września 2013 roku.

#### 4.31. Zdarzenia po dacie bilansu

7 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało z pełnienia funkcji trzech członków Rady Nadzorczej: Pana Jerzego Jacka Ceglińskiego, Pana Marcina Łolika oraz Pana Jarosława Michalika. Jednocześnie na nowych członków Rady Nadzorczej powołano: Panią Grażynę Piotrowską-Oliwę, Pana Waldemara Wojciecha Falentę oraz Pana Tomasza Misiaka.

Obecnie Rada Nadzorcza Spółki działa w następującym składzie:

Grażyna Piotrowska – Oliwa  
Waldemar Falenta  
Dariusz Jędrzejczyk  
Tomasz Misiak  
Krzysztof Rybka

14 stycznia 2014 roku została zawarta pomiędzy Mediatel S.A., Elterix S.A. oraz jednym z istotnych operatorów telekomunikacyjnych cesja umowy o połączeniu sieci. Zawarcie w/w cesji jest konsekwencją Umowy aportowej z dnia 28 grudnia 2012 roku.

16 stycznia 2014 roku zawarta została pomiędzy Mediatel S.A. a Hawe S.A. umowa pożyczki na kwotę 400 tys. PLN. Termin zwrotu przez Mediatel S.A. kwoty pożyczki wraz z odsetkami w wysokości WIBOR 3M z okresu udzielenia pożyczki powiększonemu o 2,1 p.p. w stosunku rocznym został ustalony na 31 grudnia 2014 roku.

#### 4. Informacja dodatkowa do rocznego sprawozdania finansowego

16 stycznia 2014 roku zawarta została pomiędzy Mediatel S.A. a Elterix S.A. umowa pożyczki na kwotę 300 tys. PLN. Termin zwrotu przez Elterix S.A. kwoty pożyczki wraz z odsetkami w wysokości 13.6 % w stosunku rocznym został ustalony na 31 grudnia 2014 roku.

-----  
Marcin Kubit  
Prezes Zarządu

-----  
Marek Nowakowski  
Członek Zarządu

-----  
Justyna Zielińska  
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 11 marca 2014 r.