



MEDIATEL S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Warszawa, 31 maja 2016 roku



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	3
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	9
1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA	9
2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA	12
3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	13
4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	30
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	31
6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	31
7. KOSZTY	31
8. PODATEK DOCHODOWY	32
9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	35
11. UDZIAŁY W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH.....	35
12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	35
13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	36
14. ZOBOWIĄZANIA.....	36
15. KAPITAŁ WŁASNY	37
16. KREDYTY I POŻYCZKI	37
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	37
18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	37
19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	38
20. SPRAWY SĄDOWE I SPORNE	38
21. ROZLICZENIA PODATKOWE	40
22. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	40
23. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ	41
24. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA	42
25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	42
26. INSTRUMENTY FINANSOWE	44
27. ZABEZPIECZENIA.....	44
28. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO	44
29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	45



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 33/RN/2015 z dnia 12 maja 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie

	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0	0	0	0
Zysk brutto na sprzedaży	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	-373 049	-89 146	443	106
EBITDA	-373 049	-89 146	443	106
Zysk (strata) brutto	-373 213	-89 185	105	25
Zysk (strata) netto	-373 213	-89 185	105	25
Liczba udziałów/akcji w sztukach	654 243 229	654 243 229	654 243 226	654 243 226
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-61	-15	-43	-10
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	-300	-72
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20	5	301	72
Przepływy pieniężne netto razem	-41	-10	-42	-10
Aktywa obrotowe	444	104	496	116
Aktywa trwałe	162 600	38 156	534 499	125 402
Aktywa razem	163 044	38 260	534 995	125 518
Zobowiązania krótkoterminowe	1 919	450	691	162
Zobowiązania długoterminowe	385	90	331	78
Zobowiązania razem	2 304	541	1 022	240
Kapitał własny	160 740	37 719	533 973	125 278



Mediateł S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2015 - 31.12.2015	4,1847	4,2615
01.01.2014 - 31.12.2014	4,1893	4,2623

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów			
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży			
Pozostałe przychody operacyjne	5.1.	395	1 127
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu	7.1	598	386
Pozostałe koszty operacyjne	5.2	1046	298
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej			
		-1249	443
Przychody finansowe	6.1	177	351
Koszty finansowe	6.2	372141	689
Zysk / (strata) brutto			
		-373 213	105
Podatek dochodowy	8	0	0
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej			
	9	-373 213	105
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej	9		
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy			
		-373 213	105
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
		0	0
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy			
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
		0	0
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy		0	0
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zysk / (strata) netto	9	-373 213	105
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach			
Pozostałe całkowite dochody netto razem			
Suma całkowitych dochodów	9	-373 213	105



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe		162 600	534 499
Udziały w jednostkach zależnych	11	162 600	534 499
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe			
Wartości niematerialne			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Aktywa obrotowe		444	496
Pozostałe zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12.1	67	97
Pozostałe należności publiczno-prawne	12.2	177	157
Pozostałe aktywa finansowe			
Rozliczenia międzyokresowe	18	201	201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	0	41
AKTYWA RAZEM		163 044	534 995

PASYWA			
Kapitał własny	15	160 740	533 973
Kapitał podstawowy		130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		419 917	419 937
Pozostałe kapitały		5 824	5 823
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych		-22 636	-22 741
Wynik finansowy bieżącego okresu		-373 213	105
Zobowiązanie długoterminowe	17	385	331
Dłużne papiery wartościowe		385	331
Zobowiązania krótkoterminowe		1919	691
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	1 675	644
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	16	0	3
Rozliczenia międzyokresowe	18	129	18
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	14	115	26
PASYWA RAZEM		163 044	534 995



Mediateł S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-373 213	105
Korekty razem:	373152	-148
Amortyzacja		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	4
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	371 899	300
Zmiana stanu należności	10	-235
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	111	-198
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 133	-19
Inne korekty		
Podatek dochodowy zapłacony		
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 61	-43
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		
Odsetki otrzymane		
Splata udzielonych pożyczek		
Udzielenie pożyczek		-300
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego		
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych		
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	371 899	-300
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	41	400
Splata pożyczek i kredytów		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Odsetki otrzymane		
Odsetki zapłacone	-3	
Inne wpływy finansowe		
Inne wydatki finansowe	-18	-99
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20	301
D. Przepływy pieniężne netto razem	-41	-42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-41	-42
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	41	83
G. Środki pieniężne na koniec okresu	0	41



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
			Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	z lat ubiegłych	z bieżącego okresu		
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	130 849	419 936	5 286	537	-22 741	0		533 973
Zysk/strata za rok obrotowy						-373 213		-373 213
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych					105	0		105
Emisja akcji		0						0
Koszt emisji akcji		-17						-17
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	130 849	419 917	5 286	537	-22 636	-373 213		160 740

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
			Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	z lat ubiegłych	z bieżącego okresu		
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	6 570	10 190	5 286	537	-8 750	-13 991		-158
Zysk/strata za rok obrotowy						105		105
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych					-13 991	13 991		
Emisja akcji	124 279	410 121						534 400
Koszt emisji akcji		-375						-375
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	130 849	419 936	5 286	537	-22 741	105		533 973



POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA

1.1. 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

Spółka Mediatel S.A. została utworzona i zarejestrowana w 1991 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą SM-Media Sp. z o.o. W 2000 roku Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. 5 lipca 2004 roku miało miejsce pierwsze notowanie Spółki na rynku Giełdy Papierów Wartościowych. Od tego czasu akcje spółki znajdują się w publicznym obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. 11 lutego 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o zmianie nazwy na Mediatel S.A.

1.2. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.3. OKRESY SPRAWOZDAWCZE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014.

1.4. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Na dzień 1 stycznia 2015 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Zarząd:

- Piotr Kubaszewski – Prezes Zarządu,
- Marcin Kubit – Wiceprezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

- Grzegorz Kuczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Jędrzejczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Dominik Drozdowski – Członek Rady Nadzorczej,



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

- Michał Banaczkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Syldatk – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Wachacki – Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 9 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Dariusza Jędrzejczyka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 19 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Paluchowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Wybór nowego członka Rady Nadzorczej został dokonany przez dokooptowanie.

W dniu 10 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Piotra Kubaszewskiego z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz jednocześnie, powołała Pana Pawła Sobkova do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 26 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Marcina Kubita z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. Tego samego dnia Rada Nadzorcza odwołała Pana Pawła Sobkova z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i powołała Pana Sobkova do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. Tego samego dnia Zgromadzenie Rady Nadzorczej przyjęło rezygnację Pana Pawła Paluchowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, który został powołany na Prezesa Zarządu.

W dniu 8 września 2015 roku Pan Grzegorz Kuczyński, Pan Łukasz Syldatk oraz Pan Michał Banaczkowski złożyli rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Jako przyczynę rezygnacji wskazali złożenie rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej HAWA S.A.

W dniu 15 października 2015 roku Spółka otrzymała rezygnacje Pana Dominika Drozdowskiego oraz Pana Wojciecha Wachackiego z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacje zostały złożone z dniem 15 października 2015 roku. Ponadto, w dniu 15 października 2015 r., uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zostali powołani nowi członkowie Rady Nadzorczej Spółki – Pan Maciej Szwejd, Pan Mateusz Jakubowski, Pan Andrzej Witkowski, Pan Wojciech Łaszkiwicz oraz Pan Piotr Matuszczyk.

W dniu 21 grudnia 2015 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja złożona przez Pana Pawła Sobkova z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od dnia 31 grudnia 2015 roku

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Zarząd:

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,
- Paweł Sobków – Wiceprezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

- Piotr Matuszczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Szwejd – Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Łaszkiwicz – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 22 stycznia 2016 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja złożona przez Pana Macieja Szwejdę z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 4 lutego 2016 roku

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Mediatel S.A. wchodzi:

Zarząd:

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,

**Rada Nadzorcza:**

- Piotr Matuszczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Łaszkiwicz – Członek Rady Nadzorczej.

1.5. BIEGLI REWIDENCI

Do badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015 wybrany został podmiot:

PKF Consult Sp. z o.o.

ul. Orzycka 6 lok. 1B

02-695 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania nr 477

1.6. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW)
ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

Symbol na GPW: MTL
Sektor na GPW: Telekomunikacja

System depozytowo - rozliczeniowy: Krajowy Depozyt papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

1.7. ZNACZACY AKCJONARIUSZE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania roku struktura akcjonariatu Mediatel S.A. prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba objętych akcji [w szt.]	Udział w kapitale akcyjnym [%]	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA [%]
Hawe S.A.	akcje zwykłe	130 449 073	99,69%	130 449 073	99,69%
Pozostali (free float)	akcje zwykłe	399 573	0,31%	399 573	0,31%
RAZEM		130 848 646	100,00%	130 848 646	100,00%

*(z uwzględnieniem akcji objętych w wyniku podwyższenia kapitału z dnia 16 lutego 2015 roku)

W trakcie roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki:

Dnia 16 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. poprzez rejestrację 4 akcji zwykłych na okaziciela serii L o numerach od 21669364 do 21669367 wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Akcje zostały objęte przez Hawe S.A. w ramach realizacji uprawnień w 4 warrantów subskrypcyjnych serii WA, objętych przez Hawe S.A. w trybie emisji prywatnej dnia 18 grudnia 2014 roku. 4 akcje serii L, zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł, zostały objęte za cenę emisyjną jednej akcji 0,86 zł. Przedmiotowe podwyższenie kapitału ma na celu umożliwienie scalenia akcji spółki bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Po zarejestrowaniu kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 130 848.646 zł i dzieli się na 654.243.230 akcji. Hawe S.A. posiada 652.245.887 akcji Mediatel S.A. uprawniających do 99,6947% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.



Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki po dniu bilansowym 31 grudnia 2015

1.8. SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Hawe Telekom Sp. z o.o.	Spółka zależna bezpośrednio
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Spółka zależna pośrednio
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Spółka zależna pośrednio
Incendo sp. z o.o.	Spółka zależna pośrednio

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Mediatel S.A. nie posiadała Spółek stowarzyszonych.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obejmujących Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest prezentowane w złotych polskich (PLN). Złoty polski jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki. Wszystkie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrągleń do pełnych tysięcy.

2.2. DANE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Mediatel S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz dane na ten dzień.

Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 roku.

2.3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 31 maja 2016 roku.

2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę Mediatel S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

2.5. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrągleń do pełnych tysięcy.

Walutą pomiaru Spółki Mediatel S.A. i walutą sprawozdawczą niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,1847 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1847 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2015 roku według kursu 4,2615 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2014 roku według kursu 4,2623 PLN/EUR.

3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

3.1. Zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 roku

Następujące zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 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 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- 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
- j) KIMSF 21: Opłaty.

W 2015 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 dnia 1 stycznia 2015 roku.

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

3.2. Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską

Następujące standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania:

Następujące standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2016 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”- wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy Inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

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

3.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2015 rok Spółka stosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 rok, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 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 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- 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
- j) KIMSF 21: Oplaty.

W 2015 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez RMSR i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Spółki, wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2015 oraz 2014 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny Spółki, ani na jej sytuację finansową.

3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów, oraz uwzględniona przy likwidacji cena sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartość rezydualna).

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

Typ	Okres
Budynki i budowle	10 - 60 lat
Infrastruktura teletechniczna	15 – 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3 – 15 lat
Środki transportu	3 – 14 lat
Meble i wyposażenie	2 – 10 lat



Inne ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników

Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały wówczas stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji specjalistycznych maszyn i urządzeń.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, to okres przewidywanego używania składnika aktywów jest równy okresowi jego użytkowania.

W przeciwnym razie jest on amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania lub okres zawartej umowy najmu, jeżeli okres ten jest krótszy.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego.

3.4.2. Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. w szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie
- nabyte prawa majątkowe,
- relacje z klientami
- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

Na dzień początkowego ujęcia składnik wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dla wartości niematerialnych Spółka przyjęła wartość końcową w wysokości zero.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi:

Typ	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2 - 3 lata
Licencje na programy komputerowe	1 - 3 lata
Relacje z klientami	3 – 5 lat
Nabyte prawa majątkowe	ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników
Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	koszty wytworzenia oprogramowania aktywowane są, jeśli można wiarygodnie ustalić ten koszt i określić moment rozpoczęcia oraz zakończenia prac związanych z jego wytworzeniem.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna wartości niematerialnych podlegają weryfikacji na każdy koniec okresu sprawozdawczego. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmują się jak zmianę szacunków.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne, z wyłączeniem wartości niematerialnych nie oddanych do użytkowania, ujmują się w kosztach operacyjnych.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się oraz ujmują w rachunku zysków i strat jako różnicę pomiędzy wartością godziwą przychodów ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na inne wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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.

Wartość firmy

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a). nad wartością b)., czyli:

a). sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3.32, który wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień

- przejęcia,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3.32 oraz
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,

b). nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3.32.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Spółki określonego na podstawie MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. w przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. w przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. w takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Testy utraty wartości oraz ośrodki wypracowujące środki pieniężne (ang. cash generating units - „CGU”)

Zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz podlega testowi utraty wartości przynajmniej raz w roku lub częściej, jeśli wystąpiła przesłanka utraty wartości. MSR 36 „Utrata wartości aktywów” wymaga, aby testy utraty wartości były przeprowadzane na poziomie każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy (ośrodek wypracowujący środki pieniężne definiuje się jako najmniejszy możliwy do określenia zespół aktywów, który wypracowuje wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub ich zespołów). Wartość firmy alokuje się do tych pojedynczych CGU lub grup CGU, od których oczekuje się powstania synergii z połączeń jednostek gospodarczych.

Wartość odzyskiwalna

W celu ustalenia, czy należy rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, porównuje się wartość bilansową aktywów i zobowiązań danego CGU (lub grup CGU) łącznie z przypisaną do nich wartością firmy, do ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest najlepszym szacunkiem kwoty możliwej do uzyskania ze sprzedaży CGU na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia. Ten szacunek jest ustalany na podstawie dostępnych informacji rynkowych z uwzględnieniem specyficznych warunków transakcji.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych wypracowanych przez CGU lub grupę CGU, uwzględniającą wartość firmy. Szacunki przepływów środków pieniężnych są oparte na założeniach rynkowych

i regulacyjnych, założeniach dotyczących przedłużeń koncesji oraz przewidywanych przez kierownictwo Grupy warunkach biznesowych, w następujący sposób:

- plany przepływów środków pieniężnych są oparte na planie finansowym oraz jego ekstrapolacji w nieskończoność poprzez zastosowanie malejącej lub stałej stopy wzrostu odzwierciedlającej spodziewany długoterminowy trend rynku,
- uzyskane szacunki przepływów środków pieniężnych są następnie dyskontowane z użyciem odpowiedniej stopy dyskontowej dla danej działalności.

Jeżeli wartość odzyskiwalna CGU, do której przypisano wartość firmy, jest mniejsza niż jej wartość bilansowa, wówczas ujmuje się odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości różnicy. Odpis aktualizujący przypisuje się w pierwszej kolejności do wartości firmy, obniżając jej wartość, a następnie proporcjonalnie do innych aktywów należących do CGU.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie zysku operacyjnego. Takie odpisy nie są odwracane.

Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne

Większość pojedynczych składników aktywów Grupy nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które byłyby niezależne od wpływów generowanych przez pozostałe aktywa. w związku z tym za pojedyncze ośrodki wypracowujące środki pieniężne uznano poszczególne segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej Mediatel.

3.4.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i wyrobów gotowych zgodnie z MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Kapitalizacji podlegają zarówno koszty finansowania zewnętrznego pozyskanego bezpośrednio przez spółki zależne, jak i koszty finansowania pozyskanego przez jednostkę dominującą, w przypadku przekazania pozyskanych środków do spółek zależnych, w których wykorzystane zostały do sfinansowania kosztów nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanych składników aktywów.

3.4.4. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dni bilansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmowane są w pozycji bilansowej: „oprocentowane kredyty i pożyczki”. Po początkowym ujęciu pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Do kategorii pożyczki i należności klasyfikuje się środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W bilansie środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią odrębną pozycję.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na koniec okresu sprawozdawczego. w przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatkowo i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. w momencie początkowego ujęcia

składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

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

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

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne służące zabezpieczeniu się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej

pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na rachunek zysków i strat. w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej są odnoszone do rachunku zysków i strat.

W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej pozycji ujmowanych według zamortyzowanego kosztu, korekta do wartości bilansowej jest amortyzowana do rachunku zysków i strat przez pozostały okres do upływu terminu wymagalności instrumentu.

Jeśli nie ujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zaprzestaje się stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy unieważnia się powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę efektywnej stopy procentowej, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmuje się w rachunku zysków i strat. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłyby wpływać na rachunek zysków i strat. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, a nieefektywną część ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte bezpośrednio w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym samym okresie lub okresach, w których nabyty składnik aktywów niefinansowych lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na rachunek zysków i strat.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Zaprzestaje się stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany,

jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. w takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli przestano spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęte w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

3.4.5. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane odpowiednio w pozycjach:

- materiały,
- produkcja w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według cen nabycia,
- wyroby gotowe i produkcja w toku – na podstawie rzeczywistych kosztów wytworzenia.

Rozchód składników zapasów oraz stan zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według szczegółowej identyfikacji ceny danego składnika,
- wyroby gotowe, półfabrykaty i produkcja w toku – według rzeczywistych kosztów wytworzenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych wyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów wytworzenia sprzedanych produktów/usług.

3.4.6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszone o rabaty i upusty, łącznie z podatkiem od towarów i usług oraz należności z tytułu przychodów na podstawie wartości usług dostarczonych do klientów i na dzień bilansowy niezafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Za należności uznaje się:

- należności z tytułu dostaw i usług – to jest powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Spółka,
- pozostałe należności, w tym m.in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, należności od pracowników, a także należności budżetowe,

oraz prezentowane w odrębnych pozycjach sprawozdawczych:

- kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych,
- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności przeterminowanych, dokonuje oszacowania wartości należności nieściągalnych kierując się zasadą, że po skompensowaniu należności i zobowiązań kontrahenta, 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 tworzone są odpisy aktualizujące należności od odbiorców, wobec których wszczęte zostało postępowanie upadłościowe oraz na należności kwestionowane przez dłużników.

3.4.7. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie oraz w rachunku przepływów pieniężnych obejmuje środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

3.4.8. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

3.4.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Spółka zalicza do zobowiązań:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania,
- kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych,

- obowiązania z tytułów publiczno-prawnych, zobowiązania z tytułu CIT,
- kredyty, pożyczki, leasing oraz inne źródła finansowania zewnętrznego.

Grupę zobowiązań spełniających definicję instrumentów finansowych wg MSR 39 zalicza się do dwóch kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ujęte w tej kategorii zobowiązania finansowe to zobowiązania przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.
- pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu tj. zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, inne zobowiązania finansowe.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Rozliczenia międzyokresowe prezentowane są w bilansie w osobnej pozycji.

3.4.10. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Płatności w formie akcji własnych

Płatności dokonywane w formie akcji własnych wyceniane są w wartości godziwej przyznanych instrumentów finansowych (akcji, warrantów). Wartość godziwa instrumentów ustalana jest w oparciu o wysokość kursu giełdowego akcji Spółki z uwzględnieniem warunków, na jakich instrumenty finansowe zostały przyznane.

3.4.11. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Do przychodów ze sprzedaży produktów kwalifikowane są przychody osiągane ze sprzedaży infrastruktury telekomunikacyjnej,



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

w tym również przychody ze sprzedaży włókien (par włókien) światłowodowych i innych elementów sieci stanowiących część sieci ujmowanej w wartości majątku trwałego lub zapasów Spółki.

Do przychodów ze sprzedaży produktów zaliczane są również przychody z leasingu finansowego elementów wytworzonej infrastruktury telekomunikacyjnej w części dotyczącej spłaty wartości przedmiotu leasingu. Obejmuje to również leasing włókien (par włókien) światłowodowych i innych elementów sieci ujmowanych w wartości majątku trwałego lub zapasów Spółka.

Przychody z usług telekomunikacyjnych ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych za wykonane usługi w ramach podstawowej działalności operacyjnej, po pomniejszeniu o rabaty, upusty i podatek od towarów i usług.

Przychód ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych ujmowany jest w okresie, w którym usługi świadczone.

Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Związane są z prowadzoną działalnością, w szczególności należą do nich:

- przychody oraz zyski z działalności inwestycyjnej,
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych,
- przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych,
- pozostałe przychody operacyjne.

Przychody finansowe

Stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Spółki oraz leasingiem finansowym infrastruktury.

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

- przychody z odsetek od leasingu finansowego infrastruktury telekomunikacyjnej,
- przychody z odsetek od pożyczek i obligacji,
- zyski z tytułu różnic kursowych,
- zyski z lokat bankowych,
- zyski z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność Spółki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.).

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa

jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

3.4.12. Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą

do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli. Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami,

a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie miejsc powstawania kosztów, w podziale na:

- koszt sprzedanych usług, produktów, towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Pozostałe koszty i straty operacyjne

Kosztami okresu sprawozdawczego wpływającymi na wynik finansowy okresu są pozostałe koszty i straty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w szczególności:

- odsetki od zaległych zobowiązań wobec dostawców i bieżących zobowiązań finansowych,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- pozostałe koszty operacyjne.

Koszty finansowe

Stanowią przede wszystkim koszty związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:

- odsetki od obligacji, pożyczek i kredytów,
- obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- straty z tytułu różnic kursowych,
- straty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność Spółki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.).

3.4.13. Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy koniec okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

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

- 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 ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- 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 należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

3.4.14. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Spółce ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Spółka mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału kontrolowane jest między innymi na podstawie:

- wskaźnika kapitału własnego obliczanego, jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.
- wskaźnika stanowiącego stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA. EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

3.4.15. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

4.1. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności przeterminowanych, dokonuje oszacowania wartości należności nieściągalnych kierując się zasadą, że po skompensowaniu należności i zobowiązań kontrahenta, 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 tworzone są odpisy aktualizujące należności od odbiorców, wobec których wszczęte zostało postępowanie upadłościowe oraz na należności kwestionowane przez dłużników. Takie same zasady tworzenia odpisów aktualizujących dotyczą jednostek powiązanych i pozostałych.

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE
5.1. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	169	1 124
Rozwiązanie rezerw	110	0
Pozostałe	116	3
Razem	395	1 127

5.2. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość należności	889	298
Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji	0	0
Pozostałe	157	0
Razem	1 046	298

6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE
6.1. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	175	351
Rozwiązanie odpisów na akcje/udziały	0	
Pozostałe	2	
Razem	177	351

6.2. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek	1	3
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	274	
Koszty z tytułu odsetek od obligacji	13	1
Wynik na sprzedaży akcji	3 718	34
Różnice kursowe		
Odpisy aktualizujące wartości udzielonych pożyczek	0	651
Pozostałe		
Razem	3 721	689

7. KOSZTY
7.1. Koszty wg rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja		

Zużycie materiałów i energii		
Usługi obce	309	157
Podatki i opłaty	16	2
Wynagrodzenia	265	225
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8	
Pozostałe koszty rodzajowe	0	2
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	598	386
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	598	386
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		

7.2. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	265	225
Wynagrodzenia po okresie zatrudnienia		
Koszty ubezpieczeń społecznych	8	
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Koszty dotyczące Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej (wycena akcji własnych)		
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	273	225
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	273	225

8. PODATEK DOCHODOWY

8.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dnia 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0	0

8.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dnia 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	-373 213	105
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	373 104	689
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania		
Przychody wyłączone z opodatkowania	3 549	1 179
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych	- 3 658	-385
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-	-
Wykorzystana strata podatkowa z lat ubiegłych	0	0
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%		
Podstawa opodatkowania	-3 658	-385
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-373 213	105
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-70 910	20
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-674	-224
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	70 890	0
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niestanowiących bilansowych kosztów	0	131
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	695	73
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych	0	0
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	0	0

8.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Umowy budowlane				
Przychody z tytułu serwisu				
Odsetki od pożyczek	0	75	0	66
Umowy leasingu finansowego				
Odsetki od lokat				
Roczna korekta VAT				
Inne				
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	0	75	0	66
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	0	0	-	-
Kary za nieterminowe wykonanie umów				
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów				
Utworzone rezerwy na koszty				
Amortyzacja podatkowa				



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

Różnice kursowe				
Odsetki od wyemitowanych obligacji				
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	0	76	0	68
Naliczone i niezapłacone odsetki	0	6	0	1
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	0	18	0	2
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)				
Różnice dotyczące zobowiązań - inne				
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	0	323	0	-42
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	0	447	0	29

Rezerwa netto (-) / Aktywa netto (+) z tytułu podatku odroczonego	0	372	-	-
Odpis aktualizujący aktywo z tytułu podatku dochodowego	0	-372	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-

Spółka na każdy dzień bilansowy nalicza podatek dochodowy odroczoney. Jednak z uwagi na fakt, iż istnieje małe prawdopodobieństwo wykorzystania naliczanego aktywa, jednocześnie z wyliczeniem Spółka nalicza 100% odpis aktualizujący. W związku z powyższym, w rachunku zysków i strat obciążenie z tytułu podatku dochodowego odroczonego nie jest wykazywane.

9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-373 213	105
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	-373 213	105
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-373 213	105

Liczba wyemitowanych akcji [szt.]	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	654 243 229	395 470 369
Wpływ rozwodnienia:		
Warranty na akcje serii L	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	654 243 229	395 470 369

10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W 2015 roku, podobnie jak w 2014 roku Spółka nie dokonała wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy. Zarząd Spółki nie przedstawił propozycji dotyczących wypłaty dywidendy.

11. UDZIAŁY W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

INWESTYCJE W JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie - Elterix S.A.	0	2 996
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie - Velvet Telecom LLC	0	8 954
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie - Telepin S.A.	0	99
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie - Hawe Telekom Sp. z o.o.	534 400	534 400
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-371 780	-11 950
Razem	162 600	534 499

12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

12.1. Należności handlowe i pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności długoterminowe		
Należności pozostałe		
Razem należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług	10 362	
Rozliczenia zakupów		
Pozostałe należności	392	11 487
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	10 754	11 487
Odpis aktualizujący należności	10 687	11 390
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	67	97

Odpis aktualizujący należności

Zmiany odpisu aktualizującego należności w okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe na początek okresu	11 094	12 217
Zwiększenie	241	623
Zmniejszenie	-648	- 1 746
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe na koniec okresu	10 687	11 094

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Poniżej przedstawiono strukturę walutową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
------------------	------------	------------



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	67	67	2	2
EUR	0	0	22	95
USD	0	0	0	0
Razem	x	67	x	97

12.2. Należności publiczno - prawne

Poniżej przedstawiono zestawienie należności publiczno-prawnych na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu podatku VAT	177	157
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Należności publiczno-prawne ogółem	177	157

13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 0 zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 41 tys. zł).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	0	41
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Bilansowy stan środków pieniężnych	0	41

14. ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	51	160
Zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych		
Zobowiązania z tytułu pośredniczenia w zakupie usług telekomunikacyjnych dla Elterix S.A.	0	484
Inne zobowiązania		
Pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	51	644
- krótkoterminowe	51	644
- długoterminowe	0	0

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:	1 624	644
- krótkoterminowe	1 624	644
- długoterminowe	0	0

Zobowiązania publiczno-prawne		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	37	17
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	78	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	0	9



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

Zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:	115	26
- krótkoterminowe	115	26
- długoterminowe	0	0

Zobowiązania ogółem, w tym:	1 790	670
- krótkoterminowe	1 790	670
- długoterminowe	0	0

15. KAPITAŁ WŁASNY

W dniu 16 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. poprzez rejestrację 4 akcji zwykłych na okaziciela serii L o numerach od 21669364 do 21669367 wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Akcje zostały objęte przez Hawe S.A. w ramach realizacji uprawnień w 4 warrantów subskrypcyjnych serii WA, objętych przez Hawe S.A. w trybie emisji prywatnej dnia 18 grudnia 2014 roku. 4 akcje serii L, zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł, zostały objęte za cenę emisyjną jednej akcji 0,86 zł. Przedmiotowe podwyższenie kapitału ma na celu umożliwienie scalenia akcji spółki bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Po zarejestrowaniu kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 130 848.646 zł i dzieli się na 654.243.230 akcji. Hawe S.A. posiada 652.245.887 akcji Mediatel S.A. uprawniających do 99,6947% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

16. KREDYTY I POŻYCZKI

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Podmiot, który udzielił pożyczki	Oprocentowanie	Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Odsetki na 31.12.2015 r.	Zadłużenie razem na 31.12.2015 r.
Hawe S.A.	WIBOR 6M + marża	24.02.2015	31.07.2016	40	1	41
Pożyczki od Udziałowca ogółem, w tym:				40	1	41
długoterminowe				0	0	0
krótkoterminowe				40	1	41

17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota kapitału	Odsetki na 31.12.2015 r.	Zadłużenie razem na 31.12.2015 r.
Obligacje serii X (nr 1-3)	WIBOR 3M + marża	05.12.2014	31.01.2017	330	14	344
Obligacje ogółem, w tym:				330	14	344
długoterminowe				330	14	344
krótkoterminowe				0	0	0

18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Koszty dotyczące przyszłej emisji akcji	200	200
Koszty przyszłych okresów	1	1
Inne wydatki dotyczące następnego okresu		
Razem, w tym:	201	201



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

- krótkoterminowe	201	201
- długoterminowe	0	0

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	129	18
- rezerwa na badanie bilansu	18	18
- rezerwa na odprawy pracownicze	111	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące następnego okresu sprawozdawczego z tytułu:	0	0
- zaliczki na usługi		
Razem, w tym:	129	18
- krótkoterminowe	129	18
- długoterminowe	0	0

19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka Mediatel S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku ani na dzień 31 grudnia 2014 roku nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych za wyjątkiem wynikających z toczących się spraw spornych i sądowych.

20. SPRAWY SĄDOWE I SPORNE

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. (pozwany). 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 powziął informację o rozwiązaniu spółki Cesia Mobile Marketing, Inc. w toku postępowania i rozważy skierowanie roszczenia wobec osób zarządzających spółką Cesia Mobile Marketing, Inc.

Postępowanie sądowe z wniosku UPC Polska Sp. z o.o. o zawiązanie 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 2013 roku o zawiązanie 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 prawnym 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 zawiązała Mediatel do zawarcia ugody tej treści, że Mediatel zapłaci na rzecz UPC Polska kwotę 2.944.258,07 złotych z ustawowymi odsetkami od dnia 8 lutego 2013 roku do dnia zapłaty, z czego kwota 2.494.258,07 złotych - zgodnie ze złożonym wnioskiem - miałyby być zapłacone przez Mediatel tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie zobowiązania wynikającego z umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o., zaś kwota 450.000 złotych tytułem zwrotu płatności warunkowej dokonanej z zastrzeżeniem



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

zwrotu. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 24 maja 2013 r. Do zawarcia ugody nie doszło. Mediatel S.A. nie otrzymała informacji o skierowaniu sprawy na drogę postępowania sądowego. Zarząd Mediatel kwestionuje roszczenie objęte wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej.

Postępowanie sądowe z pozwu CA Immo Bitwy Warszawskiej sp. z o.o. w Warszawie (nabywcy przedsiębiorstwa Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji) o zapłatę przeciwko Mediatel S.A.

W dniu 16 stycznia 2015 roku Mediatel S.A. otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu z dnia 26 listopada 2014 roku, wniesionego przez powoda spółkę CA Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. w Warszawie, o zapłatę. Z treści pozwu wynika, że umową z dnia 2 czerwca 2014 roku CA Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. w Warszawie nabyła przedsiębiorstwo Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji i przejęła zobowiązania Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji.

Zgodnie ze złożonym pozwem CA Immo Bitwy Warszawskiej sp. z o.o. w Warszawie domaga się od Mediatel S.A. zapłaty kwoty 3.442.543,24 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 3.407.476,07 złotych – od dnia złożenia wniosku do dnia zapłaty

Należności wskazane w pkt a. – d. to należności z tytułu czynszu najmu i opłat eksploatacyjnych oraz innych należności z tytułu umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2008 roku zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. , która została rozwiązana w dniu 31 sierpnia 2013 roku. Natomiast kwota 3.407.476,07 złotych wskazana w pkt e. to kwota odszkodowania z tytułu rzekomo nieprawidłowego wykonania umowy najmu przez Mediatel. Sąd zobowiązał Mediatel do złożenia odpowiedzi na pozew w terminie 30 dni od dnia otrzymania pozwu. Mediatel złożył odpowiedź na pozew w terminie. Mediatel S.A. oraz CA Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. poddały sprawę pod mediację Fundacji Rozwoju Mediacji. Strony nie doszły do porozumienia, wobec czego mediator zakończył mediację. Sąd wyznaczył posiedzenie w sprawie na dzień 26 kwietnia 2016 roku.

Postępowanie sanacyjne HAWE Telekom sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będącą spółką zależną od Mediatel S.A.

W dniu 3 marca 2016 roku, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego spółki pod firmą HAWE Telekom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, będącej podmiotem zależnym od Mediatel S.A.,

Zgodnie z treścią wydanego postanowienia, Sąd postanowił odebrać zarząd własny HAWE Telekom sp. z o.o., wyznaczyć sędziego-komisarza w osobie SSR Anny Żuławy oraz zarządcę w osobie PMR Restrukturyzacja Spółka Akcyjna (numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000546300), wskazać, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2015, poz. 978), a otwarte postępowanie ma charakter postępowania głównego, oraz oddalić wniosek HAWE Telekom sp. z o.o. o zezwolenie na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa HAWE Telekom sp. z o.o. w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

Postępowanie sanacyjne zostało otwarte przez Sąd na wniosek HAWE Telekom sp. z o.o., złożony w Sądzie dnia 28 stycznia 2016 r., zgodnie z treścią którego HAWE Telekom sp. z o.o. posiada zdolność do generowania dodatknych przepływów pieniężnych, bieżącego zaspokajania kosztów postępowania restrukturyzacyjnego (sanacyjnego) oraz zobowiązań powstałych po jego otwarciu, pomimo zaistniałego stanu niewypłacalności HAWE Telekom sp. z o.o.



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

21. ROZLICZENIA PODATKOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie były prowadzone kontrole podatkowe i postępowania podatkowe wobec Spółki.

22. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji sprzedaży i zakupu zawartych przez Mediatel S.A. z podmiotami powiązаныmi w bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym oraz salda należności i zobowiązań Mediatel S.A. wobec podmiotów powiązanych na koniec bieżącego i porównywalnego okresu sprawozdawczego.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek i obligacji	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek i obligacji
31.12.2015				
Jednostki konsolidowane:				
Hawe Telekom Sp. z o.o.				10 455,00
PSS Sp. z o.o.				
ŚSS Sp. z o.o.				
Incendo Sp. z o.o.				
Jednostki niekonsolidowane:				
Hawe S.A.		22 944,85		579 569,02
Hawe Budownictwo Sp. z o.o.				
ORSS Sp. z o.o.				11 704,34
31.12.2014				
Jednostki konsolidowane:				
Hawe Telekom Sp. z o.o.				
Elterix S.A.		38	9 189	
Telepin S.A.				
PSS Sp. z o.o.				
ŚSS Sp. z o.o.				
Incendo Sp. z o.o.				
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.				
Velvet Telecom LLC				
Jednostki niekonsolidowane:				
Hawe S.A.				5
Hawe Budownictwo Sp. z o.o.				
ORSS Sp. z o.o.				

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na zasadach innych niż rynkowe.

Zestawienie umów pożyczek zawartych z podmiotami powiązаныmi oraz obligacji objętych przez podmioty powiązane oraz ich warunków, terminów i sald według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zestawienie umów pożyczek udzielonych Mediatel S.A. przez Hawe S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2015-12-31	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2015-12-31	Łącznie do spłaty na 2015-12-31
2015-02-24	2016-07-02	WIBOR 6M + marża	40	40	1	41
RAZEM, w tym:				40	1	41
długoterminowe				0	0	0

Zestawienie umów pożyczek udzielonych Elterix S.A. przez Mediatel S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku

UMOWY POŻYCZEK UDZIELONYCH NA DZIEŃ BILANSOWY

Podmiot, któremu udzielono pożyczki	Oprocentowanie	Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Odsetki na 31.12.2015 r.	Należność razem na 31.12.2015 r.
Polska Telefonia Regionalna Sp. z o.o.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	05.11.2009	25.11.2011	100 000,00	62 309,24	162 309,24
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	26.09.2013	31.12.2015	300	72	72
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	29.10.2013	31.12.2015	200	45	245
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	30.11.2013	31.12.2015	1 512	325	1 837
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	11.12.2013	31.12.2015	200	42	242
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	16.01.2014	31.12.2015	300	58	358
Pożyczki udzielone ogółem, w tym:				2 612	605	3 217
długoterminowe				0	0	0
krótkoterminowe				2 612	605	3 217
Odpis aktualizujący wartość pożyczek				-2 612	-605	-3 217
Wartość pożyczek netto				0	0	0

23. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Członkowie Zarządu, w tym:	219	200
- po okresie zatrudnienia	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej	46	24
Razem	265	224

Wynagrodzenie Zarządu Spółki



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Marek Nowakowski	83	180
Piotr Kubaszewski	128	20
Paweł Paluchowski	8	0
Razem	219	200

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Krzysztof Witoń		2
Dariusz Jędrzejczyk		4
Andrzej Głuchowski		4
Dominik Drozdowski	8	4
Paweł Paluchowski	6	2
Michał Banaczkowski	8	2
Grzegorz Kuczyński	8	2
Łukasz Syldek	8	2
Wojciech Wachacki	8	2
Razem	46	24

Poza wyżej wymienionymi świadczeniami w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dnia 31 grudnia 2014 roku Spółka nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy.

24. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, w podziale na rodzaje usług.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	18	18
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	13	13
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
Razem	31	31

W dniu 12 maja 2015 roku Rada Nadzorcza spółki Mediatel S.A. podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta firmy PKF Consult Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 i za 2014 rok była PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmioty nie świadczyły dla Spółki w 2014 roku i w 2013 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą: pożyczki, obligacje, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

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

25.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych. Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim: zaciągniętych pożyczek, wyemitowanych obligacji oraz posiadanych przez Spółkę przynoszących odsetki aktywów finansowych. Oprocentowanie ich jest zmienne, ustalone w oparciu o wskaźnik WIBOR, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

W poniższej tabeli zawarto podsumowanie potencjalnego wpływu zmiany oprocentowania rynkowego na wynik finansowy generowany z instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu. Kalkulacja zakłada ekspozycję na daną stopę procentową w stałej wartości równej wartości na dzień 31 grudnia 2015 oraz 31 grudnia 2014 roku.

Wyszczególnienie	Saldo na dzień 31.12.2015	Koszty w okresie 01.01.2015 – 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów bankowych oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR	370	14
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	0	18
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	0	10

25.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki, w wyniku wahań kursów walut.

W związku z faktem, iż Mediatel pełni wyłącznie funkcje pośrednika w transakcjach zawieranych pomiędzy Elterix S.A. a podmiotami zagranicznymi, ryzyko walutowe wynikające z tych transakcji ponosi wyłącznie Elterix S.A.

25.3. Ryzyko cen towarów

Spółka nie posiada instrumentów finansowych narażających ją na istotne ryzyko cenowe.

25.4. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje handlowe z firmami wykazującymi dobrą zdolność kredytową. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji uzależnionym od charakteru i skali kooperacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu następujących składników aktywów: należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek, środków pieniężnych oraz pozostałych należności, oceniane jest jako niskie. W sytuacjach podwyższonego ryzyka kredytowego zostały utworzone odpisy aktualizujące aktywa, co uwzględnione jest w ich wartościach bilansowych.

25.5. Ryzyko związane z płynnością

Celem Zarządu Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu Zarząd stara się zapewnić korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak: emisja własnych instrumentów kapitałowych, kredyty i pożyczki.

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań. Zarząd Spółki dokonał wyceny wartości poszczególnych instrumentów finansowych, w wyniku której nie stwierdził przesłanek do określenia ich wartości godziwej w wysokości innej niż ich wartość bilansowa.

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	0	41	0	41
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PZF	41	3	41	3
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZF	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZF	344	331	344	331
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZF	0	0	0	0

Użyte skróty:

PiN Pożyczki i należności

PZF Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym z tytułu dostaw i usług

27. ZABEZPIECZENIA

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

28. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO

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.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej modyfikacje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2015 roku i 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza zobowiązania finansowe (oprocentowane kredyty i pożyczki, obligacje, inne zobowiązania finansowe), zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania publiczno-prawne, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki.



Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Spółka nie zatrudniała w roku 2015 i 2014 pracowników na podstawie umów o pracę ani umów cywilno-prawnych.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zarząd (powołanie)	2	2
Administracja		
Dział sprzedaży		
Pion produkcji		
Pozostali		
Razem	2	2

Zarząd Mediatel S.A. pełni funkcje na podstawie powołania lub kontraktu managerskiego.

**Osoba, której powierzono
prowadzenie
ksiąg rachunkowych**

.....

Anna Jakubowicz

Prezes Zarządu

.....

Paweł Paluchowski