



## **MEDIATEL S.A.**

### **JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Warszawa, 7 czerwca 2017 roku



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### 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
<b>1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA .....</b>	<b>9</b>
<b>2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA .....</b>	<b>11</b>
<b>3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>12</b>
<b>4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH .....</b>	<b>20</b>
<b>5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....</b>	<b>21</b>
<b>6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....</b>	<b>21</b>
<b>7. KOSZTY .....</b>	<b>22</b>
<b>8. PODATEK DOCHODOWY.....</b>	<b>22</b>
<b>9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....</b>	<b>23</b>
<b>10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....</b>	<b>24</b>
<b>11. UDZIAŁY W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH .....</b>	<b>24</b>
<b>12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....</b>	<b>24</b>
<b>13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....</b>	<b>25</b>
<b>14. ZOBOWIĄZANIA.....</b>	<b>26</b>
<b>15. KAPITAŁ WŁASNY .....</b>	<b>26</b>
<b>16. KREDYTY I POŻYCZKI.....</b>	<b>26</b>
<b>17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI.....</b>	<b>27</b>
<b>18. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....</b>	<b>27</b>
<b>19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</b>	<b>27</b>
<b>20. SPRAWY SĄDOWE I SPORNE .....</b>	<b>27</b>
<b>21. ROZLICZENIA PODATKOWE.....</b>	<b>29</b>
<b>22. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....</b>	<b>29</b>
<b>23. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ .....</b>	<b>31</b>
<b>24. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA.....</b>	<b>32</b>
<b>25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....</b>	<b>32</b>
<b>26. INSTRUMENTY FINANSOWE .....</b>	<b>Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.</b>
<b>27. ZABEZPIECZENIA .....</b>	<b>34</b>
<b>28. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO .....</b>	<b>34</b>
<b>29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....</b>	<b>34</b>
<b>30. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....</b>	<b>34</b>



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### 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 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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

	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0	0	0	0
Zysk brutto na sprzedaży	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	- 163 186	- 37 294	-373 049	-89 146
EBITDA	-163 186	- 37 294	-373 049	-89 146
Zysk (strata) brutto	-163 186	- 37 294	-373 213	-89 185
Zysk (strata) netto	-163 186	- 37 294	-373 213	-89 185
Liczba udziałów/akcji w sztukach	130 848 646	130 848 646	130 848 646	130 848 646
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	0	-61	-15
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	20	5
Przepływy pieniężne netto razem	0	0	-41	-10
Aktywa obrotowe	298	67	444	104
Aktywa trwałe	0	0	162 600	38 156
Aktywa razem	298	67	163 044	38 260
Zobowiązania krótkoterminowe	2 744	620	1 919	450
Zobowiązania długoterminowe	0	0	385	90
Zobowiązania razem	2 744	620	2 304	541
Kapitał własny	- 2 446	-552	160 740	37 719



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

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
01.01.2016 - 31.12.2016	4,3756	4,4240
01.01.2015 - 31.12.2015	4,1847	4,2615

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



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>			
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>			
Pozostałe przychody operacyjne	5.1	5	395
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu	7.1	321	598
Pozostałe koszty operacyjne	5.2	53	1 046
<b>Zysk / (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-369</b>	<b>-1 249</b>
Przychody finansowe			177
Koszty finansowe	6.2	162 816	372 141
<b>Zysk / (strata) brutto</b>		<b>- 163 186</b>	<b>-373 213</b>
Podatek dochodowy		0	0
<b>Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-163 186</b>	<b>-373 213</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej			
<b>Zysk / (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>-163 186</b>	<b>-373 213</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy			
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Podstawowy za okres obrotowy			
Rozwodniony za okres obrotowy		0	0
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>			

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>		<b>-163 186</b>	<b>-373 213</b>
- przypisany do udziałów niedających kontroli			
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej		<b>-163 186</b>	<b>-373 213</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>			
<b>Suma dochodów całkowitych, w tym:</b>		<b>-163 186</b>	<b>-373 213</b>
- przypisanych do udziałów niedających kontroli			
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej		<b>-163 186</b>	<b>-373 213</b>



## Mediateł S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nota	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>0,00</b>	<b>162 600</b>
Udziały w jednostkach zależnych		0	162 600
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe			
Wartości niematerialne			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>298</b>	<b>444</b>
Pozostałe zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	10	67
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych			
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych			
Pozostałe należności publiczno-prawne	12.2	288	177
Pozostałe aktywa finansowe			
Rozliczenia międzyokresowe	18	0	201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>298</b>	<b>163 044</b>

<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>-2 446</b>	<b>160 740</b>
Kapitał podstawowy	15	130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	419 917	419 917
Pozostałe kapitały	0	5 824	5 824
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	0	-395 850	-22 636
Wynik finansowy bieżącego okresu	0	-163 186	-373 213
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>385</b>
Dłużne papiery wartościowe	0	0	385
Inne zobowiązania finansowe			
Rezerwy			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>2 744</b>	<b>1 919</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	2 041	1 675
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	16	43	0
Dłużne papiery wartościowe	17	356	0
Inne zobowiązania finansowe			
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych			
Rozliczenia międzyokresowe	18	129	129
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	14	175	115
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>298</b>	<b>163 044</b>



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2016	Rok zakończony 31 grudnia 2015
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-163 186	-373 213
<b>Korekty razem:</b>	<b>-163 186</b>	<b>373 152</b>
Amortyzacja		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	162 600	371 899
Zmiana stanu należności	150	10
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-4	111
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	439	1 133
Inne korekty		
Podatek dochodowy zapłacony		
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>0</b>	<b>- 61</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
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		
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>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
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		
Splata pożyczek i kredytów	0	41
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Odsetki otrzymane		
Odsetki zapłacone	0	-3
Inne wpływy finansowe		
Inne wydatki finansowe		-18
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>20</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>0</b>	<b>-41</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>0</b>	<b>-41</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>41</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### 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		
<b>Na dzień 1 stycznia 2016 r.</b>	130 849	419 917	5 286	537	-22 636	-373 213		160 740
Zysk/strata za rok obrotowy						-163 186		-163 186
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych					-373 213	373 213		0
Emisja akcji								
Koszt emisji akcji								
<b>Na dzień 31 grudnia 2016 r.</b>	130 849	419 917	5 286	537	-395 950	163 186		-2 446

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		
<b>Na dzień 1 stycznia 2015 r.</b>	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		-18						-17
<b>Na dzień 31 grudnia 2015 r.</b>	130 849	419 917	5 286	537	-22 636	-373 213		160 740





## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

# POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## 1 OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA

### DANE JEDNOSTKI

Nazwa: Mediatel  
Forma prawna: Spółka Akcyjna  
Siedziba: ul. Francesca Nulla 2  
00-486 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.

### CZAS TRWANIA JEDNOSTKI

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### OKRESY SPRAWOZDAWCZE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015.

### SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Na dzień 1 stycznia 2016 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach:

#### Zarząd:

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

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



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Dnia 30 czerwca 2016 uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki powołano do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Michała Bartczaka.

**Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach:**

**Zarząd:**

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,

**Rada Nadzorcza:**

- Piotr Matuszczyk – Członek Rady Nadzorczej.,
- Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Łaskiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Bartczak – Członek Rady Nadzorczej.

**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.,
- Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Łaskiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Bartczak – Członek Rady Nadzorczej

### **BIEGLI REWIDENCI**

Do badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016 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

### **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



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### ZNACZACY AKCJONARIUSZE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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%

### Zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki po dniu bilansowym 31 grudnia 2016.

### 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 2016 roku Mediatel S.A. nie posiadała Spółek stowarzyszonych.

## 2 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

### 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 2016 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 zaokrąglenia do pełnych tysięcy.

### DANE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Mediatel S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 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 2016 roku oraz



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2015 roku.

### ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 28 kwietnia 2017 roku.

### ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę Mediatel S.A. w niezmińszonym zakresie przez okres dwunastu miesięcy od daty bilansowej.

W sprawozdaniu finansowym Mediatel S.A. dokonano odpisu wartości udziałów Hawe Telekom do zera. Zabieg ten jest zdaniem Zarządu jedynie wynikającym z przepisów księgowych (MSR36) wyrazem zastosowania zasady ostrożnej wyceny. Wycena ta spowodowana została zaistnieniem przesłanek preceny w postaci dążenia wierzycieli (głównie Agencji Rozwoju Przemysłu) do likwidacji spółki i sprzedaży jej majątku za cenę równą wartości jej zadłużenia. Takie podejście, zdaniem zarządu i dotychczasowego zarządcy jest nie do przyjęcia nie bierze ono bowiem pod uwagę pozytywnego przebiegu i wyników postępowania restrukturyzacyjnego. Niemniej, wobec podtrzymywania go przez Agencję Rozwoju Przemysłu Zarząd uznał że odpis wartości udziałów jest niezbędny.

Zarząd jest jednak przekonany, że jest to sytuacja tymczasowa i w przyszłości w wyniku zmiany sytuacji odpis ten zostanie odwrócony.

### 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, 3756 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 2016 roku według kursu 4,4240 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2015 roku według kursu 4,2615 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 2016 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 2016 roku:

- a) MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”
- b) MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”
- c) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- d) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

- e) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- f) MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”
- g) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- h) MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- i) MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
- j) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- k) MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
- l) MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Jednostki inwestycyjne - zastosowanie wyjątku od konsolidacji”
- m) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”
- n) MSR 38 „Wartości niematerialne”
- o) MSR 41 „Rolnictwo”

W 2016 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 2016 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:

- a) MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- b) MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- c) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- d) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” – odroczenie stosowania na czas nieokreślony.
- e) MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- f) MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone” – standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.
- g) MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- h) MSSF 16 „Leasing” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.
- i) MSR 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- j) MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.
- k) Zmiany do MSR 12 „podatek dochodowy” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.
- l) MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - odroczenie stosowania na czas nieokreślony



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

- m) MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- n) KIMSF nr 22 „Transakcje w walucie obcej” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.

Spółka jest w trakcie analizowania wpływu ww. standardów na sprawozdanie finansowe.

### 3.3 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

W 2016 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016r.

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 2016 oraz 2015 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny Spółki, ani na jej sytuację finansową.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie, a które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości ani jej sprawozdanie finansowe.

## ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 3.2.1 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



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

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 dnia bilansowego.

### *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 dzień bilansowy 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:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom;
- lub aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem;
- lub aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Na dzień sprawozdawczy 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 ujmuje się w pozycji bilansowej: „oprocentowane kredyty i pożyczki”. Po początkowym ujęciu pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

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

### *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 wyśięgowana 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.

### **3.2.2 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszone





## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

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.

### 3.2.3 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.

### 3.2.4 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.



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

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.

### 3.2.5 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,
- obowiązki 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.

### 3.2.6 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.

### 3.2.7 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.

*Pozostałe przychody i zyski operacyjne*

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



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych,
- pozostałe przychody operacyjne.

### 3.2.8 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:

- utworzenie odpisu aktualizacyjnego na posiadane udziały
- odsetki od obligacji, pożyczek i kredytów,
- straty z tytułu emisji która nie doszła do skutku
- straty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność Spółki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.)

### 3.2.9 Podatki

#### *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



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

- 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.

### 3.2.10 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.

### 3.2.11 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

### 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.

#### 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.

#### Odpisy aktualizujące wartość udziałów

Spółka zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, uwzględniając okoliczności związane z sytuacją ekonomiczną, finansową i prawną Spółek Grupy dokonuje oszacowania wartości posiadanych udziałów.

Analiza wartości posiadanych udziałów opiera się na analizie wymogów zawartych w przepisach Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów”.

W części „Identyfikacja aktywów, w przypadku których mogła nastąpić utrata wartości” standard ten określa przesłanki które należy przeanalizować w celu ustalenia czy w przypadku ocenianego aktywa mogła nastąpić utrata wartości.



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Jedną z grup przesłanek które jednostka – zgodnie z zapisem paragrafu 12 MSR 36 - powinna przeanalizować są przesłanki mówiące, że jeżeli : „w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub **restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów** przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony;”

Spółka biorąc pod uwagę przesłanki zawarte w MSR 36 dokonała odpisu posiadanych udziałów.

### 5 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

#### Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności		169
Refaktury		116
Pozostałe	5	
Rozwiązanie niezidentyfikowanej rezerwy na koszty		110
<b>Razem</b>	<b>5</b>	<b>395</b>

#### Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odpisy aktualizujące wartość należności	51	241
Aster ugoda		750
Pozostałe	2	55
<b>Razem</b>	<b>53</b>	<b>1 046</b>

### 6 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

#### Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	0	175
Rozwiązanie odpisów na akcje/udziały	0	0
Pozostałe	0	2
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>177</b>

#### Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek od pożyczek	2	1
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	162 600	372 068
Koszty z tytułu odsetek od obligacji	14	13
Spisanie RMK - koszty emisji akcji	200	
Wynik na sprzedaży akcji		59



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Razem	162 816	372 141
-------	---------	---------

### 7 KOSZTY

#### Koszty wg rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Amortyzacja		
Zużycie materiałów i energii	20	
Usługi obce	300	309
Podatki i opłaty	1	16
Wynagrodzenia	0	265
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		8
Pozostałe koszty rodzajowe	1	0
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>321</b>	<b>598</b>
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	321	598
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		

#### Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia		265
Koszty ubezpieczeń społecznych		8
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>273</b>
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		273

### 8 PODATEK DOCHODOWY

#### Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dnia 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### 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 2016 roku oraz dnia 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-163 186</b>	<b>-373 213</b>
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	162 885	373 104
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	18	
Przychody wyłączone z opodatkowania		3 549
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
<b>Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych</b>	<b>-319</b>	<b>- 3 658</b>
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%		-
<b>Wykorzystana strata podatkowa z lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%		
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-319</b>	<b>-3 658</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-163 186</b>	<b>-373 213</b>
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%</b>	<b>-31 005</b>	<b>-70 910</b>
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych		-674
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	30 948	70 890
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niestanowiących bilansowych kosztów	-3	0
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	61	695
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych		0
<b>Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Odroczony podatek dochodowy

Spółka na każdy dzień bilansowy nalicza podatek dochodowy odroczony. 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



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

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	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-163 186	-373 213
Strata na działalności zaniechanej		0
<b>Zysk netto</b>	<b>-163 186</b>	<b>-373 213</b>
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		0
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>-163 186</b>	<b>-373 213</b>

Liczba wyemitowanych akcji [szt.]	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	130 848 646	130 848 646
Wpływ rozwodnienia:		
Warranty na akcje serii L		
<b>Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>130 848 646</b>	<b>130 484 646</b>

### 10 DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W 2016 roku, podobnie jak w 2015 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	31.12.2016	31.12.2015
Udziały w spółce zależnej nie notowanej na giełdzie - Hawe Telekom Sp. z o.o.	534 400	534 400
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-534 400	-371 780
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>162 600</b>

### 12 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

#### Należności handlowe i pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Należności długoterminowe</b>		
Należności pozostałe		
<b>Razem należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności krótkoterminowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	10748	10 754
Rozliczenia zakupów		
Pozostałe należności		
<b>Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)</b>	<b>10 748</b>	<b>10 754</b>
Odpis aktualizujący należności	10 739	10 687
<b>Należności krótkoterminowe ogółem (netto)</b>	<b>9</b>	<b>67</b>





## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### Odpis aktualizujący należności

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe na początek okresu	10 687	11 094
Zwiększenie	51	241
Zmniejszenie		-648
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe na koniec okresu	10 739	10 687

### 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 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	10	10	67	67
EUR			0	0
USD			0	0
<b>Razem</b>	<b>x</b>	<b>10</b>	<b>x</b>	<b>67</b>

### Należności publiczno - prawne

Poniżej przedstawiono zestawienie należności publiczno-prawnych na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu podatku VAT (ulga za złe długi)	288	177
<b>Należności publiczno-prawne ogółem</b>	<b>288</b>	<b>177</b>

### 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 2016 roku wynosiła 0 zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 0 zł).

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
<b>Bilansowy stan środków pieniężnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### 14 ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	24	51
Inne zobowiązania	378*	
<b>Pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:</b>	<b>402</b>	<b>51</b>
- krótkoterminowe	402	51
- długoterminowe	0	0

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ogółem, w tym:</b>	<b>1 639</b>	<b>1 624</b>
- krótkoterminowe	1 639	1 624
- długoterminowe		0

Zobowiązania publiczno-prawne		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	37	37
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	131	78
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych		0
Zobowiązania z tytułu innych podatków	6	
<b>Zobowiązania publiczno-prawne ogółem, w tym:</b>	<b>175</b>	<b>115</b>
- krótkoterminowe	175	115
- długoterminowe		0

<b>Zobowiązania ogółem, w tym:</b>	<b>2 216</b>	<b>1 790</b>
- krótkoterminowe	2 216	1 790
- długoterminowe		0

\* Zobowiązania te wynikają z faktu, iż inne podmioty regulowały zobowiązania Mediatel S.A.

### 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, zwykle 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 130 484 646 akcji. Hawe S.A. posiada 130 449 073 akcji Mediatel S.A. uprawniających do 99,69% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

### 16 KREDYTY I POŻYCZKI

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Podmiot, który udzielił pożyczki	Oprocentowanie	Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Odsetki na 31.12.2016 r.	Zadłużenie razem na 31.12.2016 r.
Hawe S.A.	WIBOR 6M + marża	24.02.2015	02.07.2016	40	3	43
<b>Pożyczki od Udziałowca ogółem, w tym:</b>				<b>40</b>	<b>3</b>	<b>43</b>
<b>długoterminowe</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

krótkoterminowe				40	3	43
-----------------	--	--	--	----	---	----

### 17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

Seria	Oprocentowanie	Data emisji	Data zapadalności kapitału i odsetek	Kwota kapitału	Odsetki na 31.12.2016 r.	Zadłużenie razem na 31.12.2016 r.
Obligacje serii X (nr 1-3)	WIBOR 3M + marża	05.12.2014	31.01.2017	330	26	356
<b>Obligacje ogółem, w tym:</b>				<b>330</b>	<b>26</b>	<b>356</b>
<b>długoterminowe</b>						
<b>krótkoterminowe</b>				330	26	356

### 18 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

#### ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Koszty dotyczące przyszłej emisji akcji	0	200
Koszty przyszłych okresów		1
<b>Razem, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>201</b>
- krótkoterminowe		201
- długoterminowe		0

#### ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:</b>	<b>129</b>	<b>129</b>
- rezerwa na badanie bilansu	18	18
- rezerwa na odpłatność dla pracownika	111	111
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące następnego okresu sprawozdawczego z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zaliczki na usługi		
<b>Razem, w tym:</b>	<b>129</b>	<b>129</b>
- krótkoterminowe	129	129
- długoterminowe		0

### 19 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka Mediatel S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku ani na dzień 31 grudnia 2015 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



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

telekomunikacyjnych z dnia 26 września 2007 r. zawartej pomiędzy Mediatel a Dynamic Analogix, Inc. Zarząd powziął informację o rozwiązaniu spółki Cesia Mobile Marketing, Inc. w toku postępowania i rozważa 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 prawną 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 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 zawiązanie 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 określonymi 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.

W dniu 30 stycznia 2017 roku Mediatel S.A. otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy wyrok orzekający oddalenie powództwa wniesionego przez spółkę Ca Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o.



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### 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 Restrukturyzacje 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 wnioski 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 dodatnich przepływów pieniężnych, bieżącego zaspokajania kosztów postępowania restrukturyzacyjnego (sanacyjnego) oraz zobowiązań powstałych po jego otwarciu, pomimo zaistniałego stanu niewypłacalności HAWE Telekom sp. z o.o.

W dniu 3 kwietnia 2017 roku powołując się na art. 133 ust 2 ustawy z 25 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, Rada Wierzycieli HAWE Telekom podjęła uchwałę w sprawie odwołania Zarządcy PMR Restrukturyzacje i wskazania w jego miejsce doradcy restrukturyzacyjnego Wiesława Ostrowskiego. W dniu 12 kwietnia 2017 r. Zarząd Spółki wniósł zarzuty do ww. uchwały, zarzucając jej w szczególności: sprzeczność z prawem oraz naruszenie interesu ogółu wierzycieli. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarzuty nie zostały rozpoznane a powyżej opisana uchwała Rady Wierzycieli jest nieprawomocna. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, iż zgodnie z Ustawą prawo restrukturyzacyjne zmiana Zarządcy następuje w drodze postanowienia Sądu Restrukturyzacyjnego. Podjęcie samej uchwały jest zatem wyrażeniem woli Rady Wierzycieli, którą to ocenia Sąd pod kątem zgodności z prawem, naruszenia interesów ogółu wierzycieli z jednoczesną oceną czy nie zachodzi uzasadnione przypuszczenie, że wskazana przez Radę Wierzycieli osoba nie będzie należycie pełniła obowiązków

W dniu 4 kwietnia 2017 roku w Sądzie dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych odbyła się rozprawa w sprawie wniosku o ogłoszenie upadłości HAWE Telekom, złożonego przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. Sąd wniosek oddalił ponieważ nie widział przesłanek co do niewypłacalności dłużnika.

#### 21 ROZLICZENIA PODATKOWE

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 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
<b>31.12.2015</b>				
<b>Jednostki konsolidowane:</b>				
Hawe Telekom Sp. z o.o.		2		12
PSS Sp. z o.o.				
ŚSS Sp. z o.o.				
Incendo Sp. z o.o.				1



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

<b>Jednostki niekonsolidowane:</b>					
Hawe S.A.			36	43	235
Hawe Budownictwo Sp. z o.o.					
ORSS Sp. z o.o.			45		69
<b>31.12.2016</b>					
<b>Jednostki konsolidowane:</b>					
Hawe Telekom Sp. z o.o.					10
Elterix S.A.					
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					
<b>Jednostki niekonsolidowane:</b>					
Hawe S.A.			23		580
Hawe Budownictwo Sp. z o.o.					
ORSS Sp. z o.o.					12

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

Zestawienie umów pożyczek zawartych z podmiotami powiązаныmi oraz obligacji objętych przez podmioty powiązаныe oraz ich warunków, terminów i sald według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zestawienie umów pożyczek udzielonych Mediatel S.A. przez Hawe S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2016-12-31	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2016-12-31	Łącznie do spłaty na 2015-12-31
2015-02-24	2016-07-02	WIBOR 6M + marża	40	40	3	43
<b>RAZEM, w tym:</b>				<b>40</b>	<b>3</b>	<b>43</b>
				długoterminowe	0	0
				krótkoterminowe	40	3

Zestawienie umów pożyczek udzielonych Elterix S.A. przez Mediatel S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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 31.12.2016 r.	Należność razem na 31.12.2016 r.
Polska Telefonia Regionalna Sp. z o.o.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	05.11.2009	25.11.2011	100	62	162
ELTERIX S.A.	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	26.09.2013	31.12.2015	300	72	72



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

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
<b>Pożyczki udzielone ogółem, w tym:</b>				<b>2 612</b>	<b>605</b>	<b>3 217</b>
<b>długoterminowe</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>krótkoterminowe</b>				<b>2 612</b>	<b>605</b>	<b>3 217</b>
<b>Odpis aktualizujący wartość pożyczek</b>				<b>-2 612</b>	<b>-605</b>	<b>-3 217</b>
<b>Wartość pożyczek netto</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 23 WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
Członkowie Zarządu, w tym:		219
- po okresie zatrudnienia		0
Członkowie Rady Nadzorczej		46
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>265</b>

#### **Wynagrodzenie Zarządu Spółki**

	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
Marek Nowakowski		83
Piotr Kubaszewski		128
Paweł Paluchowski		8
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>219</b>

#### **Wynagrodzenie Rady Nadzorczej**

	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
Dominik Drozdowski		8
Paweł Paluchowski		6
Michał Banaczkowski		8
Grzegorz Kuczyński		8
Łukasz Syldatk		8
Wojciech Wachacki		8
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>46</b>

Poza wyżej wymienionymi świadczeniami w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek Grupy.



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### 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 2016 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, w podziale na rodzaje usług.

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	18	18
Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych	13	13
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
<b>Razem</b>	<b>31</b>	<b>31</b>

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2016 i za 2015 rok była PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmioty nie świadczyły dla Spółki w 2016 roku i w 2015 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.

#### 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, ustalane 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 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku.

Wyszczególnienie	Saldo na dzień 31.12.2016	Koszty w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu obligacji, pożyczek i kredytów bankowych oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR	399	14
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	18
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	10

#### 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 nie zawierał transakcji w walutach obcych Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe.





## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### Ryzyko cen towarów

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

### 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.

### Ryzyko związane z płynnością

Mediatel S.A. jest spółką właścicielską, nie prowadzi działalności operacyjnej i nie generuje przychodów pozwalających na spłatę zobowiązań. Procesy restrukturyzacyjne w Hawe Telekom i Hawe S.A. przerwały związki w grupie i uniemożliwiły współpracę finansową. Jeżeli stan taki potrwa dłużej i nie uda się przeprowadzić do podwyższenia kapitału spółka Mediatel S.A. może nie przetrwać.

### 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	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<b>Aktywa finansowe</b>					
Udzielone pożyczki	PiN	0	0	0	0
Należności handlowe	PiN	9	67	9	67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	0	0	0	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PZFwgZK	43	41	43	41
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZFwgZK	356	344	356	344
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	1 639	1 624	1 639	1 624

#### Użyte skróty:

PiN	Pożyczki i należności
PZFwgZK	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
IUdTW	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
WwWGpWF	Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy



## Mediatel S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

### 26 ZABEZPIECZENIA

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### 27 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby 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 2016 roku i 2015 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.

### 28 STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Spółka nie zatrudniała w roku 2016 i 2015 pracowników na podstawie umów o pracę ani umów cywilno-prawnych.

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zarząd (powołanie)		2
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

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

### 30 ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Raport bieżący z dnia 28 lutego 2017 roku – Bezpodstawny wniosek o ogłoszenie upadłości obejmujący likwidację majątku  
Dnia 22 lutego 2017 roku Mediatel S.A. otrzymał wniosek o ogłoszenie upadłości obejmujący likwidację majątku Mediatel-a złożony przez Campa Sp. z o.o. Roszczenie Campa wobec Mediatel-a jest niezasadne. Mediatel nie uznał roszczenia w całości. Jednocześnie zgodnie z posiadanymi informacjami – Campa nie posiada względem Mediatel tytułu egzekucyjnego z wierzycelności oraz w tym zakresie nie toczy się żadne postępowanie sądowe.

Raport bieżący z dnia 28 lutego 2017 roku – Podpisanie listu intencyjnego z Huawei Polska  
Dnia 27 marca 2017 roku Mediatel S.A. razem ze Spółką zależną Hawe Telekom podpisały list intencyjny z Huawei Polska dotyczący potencjalnej współpracy w zakresie współpracy technologicznej, handlowej oraz finansowej.  
Obydwie strony porozumienia zakładają doprecyzowanie obszarów i w efekcie podpisanie szczegółowej umowy dotyczącej wszystkich aspektów współpracy do końca maja 2017r. W opinii Zarządu MEDIATEL SA na obecnym etapie rozwoju Emitenta najważniejszy jest dla spółki aspekt potencjalnego pozyskania nowego finansowania dla Grupy Kapitałowej. Pozwoliłoby to firmie na szybki wzrost, zwiększenie przychodów a także efektywniejsze zaspokojenie oczekiwań obecnych wierzycieli i inwestorów MEDIATEL SA. Zgodnie z zapisami listu intencyjnego firma Huawei Polska będzie pomagać w znalezieniu partnerów, którzy byłiby zainteresowani pomocą w finansowaniu projektów i działań Grupy Kapitałowej HAWA. Współpraca technologiczna zakłada m.in. certyfikację i szkolenie personelu HAWA Telekom w zakresie serwisowania i wdrażania technologii Huawei oraz stworzenie ośrodka szkoleniowo-referencyjnego na bazie zasobów infrastruktury telekomunikacyjnej polskiej firmy. Strony porozumienia planują także wspólną realizację projektów w ramach ogłaszanych przetargów w branży np. dotyczących rozbudowy infrastruktury telekomunikacyjnej.

Raport bieżący z dnia 03 kwietnia 2017 roku – Powołanie tymczasowego nadzorczy sądowego



## **Mediatel S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2016

Dnia 27 marca 2017 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o zabezpieczenie majątku Spółki poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja SA (KRS 0000591282) , na wniosek Campa sp. z o.o. z dnia 22 lutego 2017 r. o ogłoszenie upadłości Spółki

Zarząd Spółki Mediatel S.A. rozpoczął prace nad przygotowaniem wniosku restrukturyzacyjnego, który zamierza złożyć w ciągu bieżącego miesiąca. Jest to element restrukturyzacji całej grupy kapitałowej Hawe , w skład której wchodzi Spółka. W opinii Zarządu Mediatel SA podjęcie decyzji o złożeniu wniosku restrukturyzacyjnego pozwoli z całą determinacją prowadzić spółce proces naprawczy zgodnie z literą prawa. Priorytetem w tym przypadku jest ochrona firmy przed egzekucjami także w wątpliwych sytuacjach oraz realizacja w sposób niezakłócony założeń zawartych w liście intencyjnym podpisanym z Huawei Polska w dniu 28 marca 2017 roku. W wyniku otwartej restrukturyzacji MEDIATEL SA będzie dysponował konkretnymi narzędziami ochrony np. przed nieuzasadnioną windykacją. Tym samym spółka podtrzyma zdolności konkurowania w obrocie gospodarczym, dalszego rozwoju . W opinii Zarządu Spółki pozwoli to firmie na szybszą możliwość zrealizowania założeń zawartych w liście intencyjnym z Huawei Polska z dnia 28 marca 2017 roku. Wdrożenie ww. współpracy będzie miało bezpośredni wpływ na poprawę wyników finansowych Mediatel SA , które będą stanowiły element w spłacie wierzycieli w Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz Hawe SA w restrukturyzacji

Raport bieżący z dnia 05 kwietnia 2017 roku – Oddalenie wniosku o upadłość Hawe Telekom

W dniu 4 kwietnia 2017 roku Sąd dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych na rozprawie ogłosił postanowienie w przedmiocie wniosków dłużnika oraz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. o ogłoszenie upadłości HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji, w którym umorzył postępowanie w przedmiocie wniosku złożonego przez HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości HAWE Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji złożony przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.

W opinii Zarządu Spółki decyzja ta potwierdza efektywność dotychczasowych działań restrukturyzacyjnych, które mają doprowadzić do dynamicznego rozwoju spółki oraz w efekcie do wypełnienia wszystkich zobowiązań w stosunku do obecnych wierzycieli spółki i Grupy Kapitałowej.

**Osoba, której powierzono  
prowadzenie  
ksiąg rachunkowych**

.....  
**Anna Jakubowicz**

**Prezes Zarządu**

.....  
**Paweł Paluchowski**