

Grupa Kapitałowa



Eurotel s.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 31 grudnia 2012 r.

i za 12 m-cy zakończone 31 grudnia 2012 r.

Spis treści

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EUROTEL S.A.....	5
za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.....	5
1. Informacje o jednostce dominującej:	5
2. Czasu trwania Spółki	5
3. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej:	5
4. Skład przedsiębiorstwa.....	6
5. Skład Grupy kapitałowej EUROTEL S.A.	6
6. Informacje o Jednostce zależnej i stowarzyszonej.....	6
7. Opinia biegłego rewidenta	8
8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	8
9. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	9
10. Zasady konsolidacji	9
11. Zasady rachunkowości	10
12. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	22
13. Segmenty działalności.....	22
14. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	24
15. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	24
16. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie .	25
17. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	25
18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na którym sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	25
19. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresie objętym sprawozdaniem finansowym	25
20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO	26
20.1. Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych	26

20.2. Podstawowe pozycje Skonsolidowanego Sprawozdania z sytuacji finansowej, Skonsolidowanego Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Skonsolidowanego Sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają się następująco:.....	27
21. Zmiany zasad rachunkowości	27
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	30
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	31
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	32
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	56
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	63
1. Informacja o instrumentach finansowych	63
2. Dane o pozycjach pozabilansowych w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.....	63
3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	64
4. Informacja o przychodach , kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.....	64
5. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	64
6. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Eurotel S.A. oraz informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń	64
7. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	65
8. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.....	65
9. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów	65
10. Korekty inflacyjne.....	65
11. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	65
12. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny,	

tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.....	69
13. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność	69
14. Kontynuacja działalności	70
15. Skutki jakie spowodowałyby zastosowanie do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności oraz wpływ na wynik finansowy	70
16. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	70
17. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	72
18. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	72
19. Stanowisko Zarządu Grupy Kapitałowej Eurotel S.A. odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie okresowym w stosunku do wyników prognozowanych.....	72
20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	72
21. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	73
22. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	73
23. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	74
24. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub przez jednostkę przez niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.....	74
25. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.....	74
26. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę skonsolidowane wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	74

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

za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

1. Informacje o jednostce dominującej:

Jednostka dominująca: „Eurotel” Spółka Akcyjna

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

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

Regon: 191167690

NIP: 586-158-45-25

Podstawowy przedmiot działalności :

Usługi pośrednictwa, sprzedaż produktów Polskiej Telefonii Cyfrowej Spółka Akcyjna

Sprzedaż hurtowa pozostała

PKD 4666Z

2. Czasu trwania Spółki

- nieoznaczony;

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

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

Skład Zarządu na dzień 31.12.2012 roku był następujący:

Prezes Zarządu – Krzysztof Stepokura

Wiceprezes Zarządu - Tomasz Basiński

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

Zarząd został powołany na kolejną trzyletnią kadencję 15 maja 2012 roku.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2012 roku:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Płachta

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Foltarz

Członek Rady Nadzorczej – Marek Parnowski

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Kostrzewski

Członek Rady Nadzorczej – Jacek Struk

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

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w okresie 01.01-30.09.2012 r. :

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Płachta
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Foltarz
Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Parnowski
Członek Rady Nadzorczej – Paweł Kostrzewski
Członek Rady Nadzorczej – Jacek Struk

Zmiany w Radzie Nadzorczej Jednostki Dominującej w 2012 roku:

Pan Marek Parnowski korzystając ze swoich uprawnień założycielskich powołał się na Członka Rady Nadzorczej z dniem 1 października 2012 roku zajmując miejsce Pana Krzysztofa Parnowskiego, który złożył rezygnację z dniem 30 września z przyczyn osobistych.

Z dniem 31 grudnia 2012 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Paweł Kostrzewski z przyczyn osobisto- zawodowych.

W dniu 8.01.2013 roku Pan Krzysztof Stepokura, wykonując przysługujące mu uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej, powołał Pana Piotra Adamka do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Eurotel S.A. z dniem 1 stycznia 2013 roku.

4. Skład przedsiębiorstwa

W skład przedsiębiorstwa Jednostki dominującej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.

5. Skład Grupy kapitałowej EUROTEL S.A.

Na dzień 31.12.2012 roku emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z uwagi na fakt, iż w dniu 30 września 2009 roku podpisano Umowę Warunkową zakupu 70,01% udziałów w Viamind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Faktyczne objęcie Spółki zależnej kontrolą nastąpiło w dniu 08 października 2009r. Zakupiona spółka jest partnerem operatora sieci PLAY. Na dzień 31 grudnia 2012 roku „Viamind” Sp. z o.o. jest jedyną jednostką zależną od Emitenta. Od 1 stycznia 2013 roku udział Eurotel SA w tej spółce wzrósł do 100%.

W dniu 30 listopada 2011 roku emitent dokonał zakupu 33% udziałów w spółce Media System Spółka z o.o., następnie w sierpniu 2012 roku, zwiększył stan posiadania udziałów do 48,125 %. Sprawozdanie finansowe Media System Sp. z o.o. zostało wyłączone z konsolidacji w 2012 roku z uwagi na niską istotność. Wartość zakupu udziałów wynosi 66.251,64 zł

6. Informacje o Jednostce zależnej i stowarzyszonej

6.1 Informacje o jednostce zależnej

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

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: 02-699 Warszawa, ul. Taborowa 20

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

Regon: 141064315

NIP: 951-22-25-244

Podstawowy przedmiot działalności :

Usługi pośrednictwa, sprzedaż produktów i usług sieci telefonii komórkowej PLAY

PKD 6110 Z

Czas trwania spółki: nieokreślony

Kapitał zakładowy spółki wynosi 204.100,00 zł

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

„EUROTEL” S.A. na dzień 31.12.2012 r. jest właścicielem 1.429 udziałów spółki „VIAMIND” Sp. z o.o., co daje 70,01% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 70,01% udziału w kapitale zakładowym.

Data objęcia spółki kontrolą: 8 października 2009 roku.

6.2 Informacje o jednostce stowarzyszonej

Media System Spółka z o.o.

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: 85-009 Bydgoszcz, ul. Dworcowa 81

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

Regon: 092957309

NIP: 554-24-43-417

Podstawowy przedmiot działalności :

działalność agencji reklamowych

PKD 7311 Z

Czas trwania spółki: nieokreślony

Kapitał zakładowy spółki wynosi 160.000,00 zł

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

„EUROTEL” S.A. jest właścicielem 770 udziałów spółki Media System Sp. z o.o., co daje 48,125% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 48,125% udziału w kapitale zakładowym.

Data rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu: 30 listopada 2011 roku.

7. Opinia biegłego rewidenta

Opinia biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmującym okres od 01.01 do 31.12.2012 r. wraz z raportem uzupełniającym została przekazana wraz ze skonsolidowanym raportem rocznym Spółki.

8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zawiera dane finansowe Emitenta oraz jednostki zależnej.

Porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian prezentacyjnych:

- dokonano zmiany prezentacji rezerw. Korekta dotyczy przeniesienia prezentacji rezerw dotyczących świadczeń pracowniczych z pozycji pozostałych rezerw do pozycji rezerw na świadczenia emerytalne i podobne;
- dokonano przekwalifikowania kosztów działalności operacyjnej dotyczących pionu sprzedaży wykazanych pierwotnie w kosztach zarządu;
- dokonano zmiany prezentacji kosztów finansowych poniesionych w związku z uzyskaniem gwarancji bankowych;

Wyżej wymienione zmiany prezentacyjne nie miały wpływu na zysk netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012. Natomiast wpływ wyżej wymienionych zmian prezentacyjnych na poszczególne pozycje Skonsolidowanego Sprawozdania z sytuacji finansowej, Skonsolidowanego Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Skonsolidowanego Sprawozdania z przepływów pieniężnych, przedstawiono w pkt. 11 „Dodatkowych not objaśniających” na stronie nr 65.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa EUROTEL S.A. nie zmieniała wartości szacunkowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest metodą pełną.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzona przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

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

9. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

10. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „EUROTEL” S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanej przez jednostkę dominującą spółki zależnej „VIAMIND” Sp. z o.o. sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2011 roku. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio (poprzez swoje jednostki zależne) więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce.

Sprawozdanie jednostki zależnej sporządzone jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane do transakcji zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

10.1 Zasady konsolidacji jednostek zależnych

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

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

Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano wyłączeń konsolidacyjnych:

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

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

10.2 Zasady konsolidacji jednostek stowarzyszonych

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

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

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

W dniu 30 listopada 2011 roku „EUROTEL” S.A. nabyła 528 udziałów o łącznej wartości nominalnej 52 800,00 zł w spółce „MEDIA SYSTEM” Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Dworcowa 81 B. Kapitał własny Spółki „MEDIA SYSTEM” sp. z o.o. wynosi 160 000,00 zł i dzieli się na 1 600 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł jeden udział. Udział „EUROTEL” S.A. w kapitale własnym „MEDIA SYSTEM” Sp. z o.o. oraz w prawach głosu na Zgromadzeniu Wspólników wynosił 33%. Wartość nabycia udziałów wyniosła **41 tys. zł**

W dniu 16 sierpnia 2012 roku spółka nabyła kolejne 242 udziały w „MEDIA SYSTEM” Sp. z o.o., zwiększając tym samym do 48,125% swój udział w kapitale własnym spółki oraz w prawach głosu. Na dzień 31.12.2012 roku wartość nabycia 48,125% udziałów w spółce wynosi **66 tys. zł**.

Ze względu na nieistotną wartość danych Jednostki Stowarzyszonej „MEDIA SYSTEM” Sp. z o.o. w porównaniu do danych Grupy Kapitałowej „EUROTEL” S.A., nieistotną dla całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość posiadanych przez „EUROTEL” S.A. udziałów w spółce oraz z uwagi na konieczność pokrycia strat z lat ubiegłych z generowanych na bieżąco zysków w spółce stowarzyszonej, „EUROTEL” S.A. odstąpiła od korekty udziału w spółce o udział w zysku za rok obrotowy jednostki stowarzyszonej.

Podstawowe dane finansowe Spółki „MEDIA SYSTEM” Sp. z o.o. za 2012 rok oraz na dzień 31.12.2012 roku przedstawiają się następująco:

- przychody ze sprzedaży	3 442 tys. zł (2,7% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży)
- suma bilansowa	1 526 tys. zł (2,16% skonsolidowanej sumy bilansowej)
- zysk netto	235 tys. zł (2,8% skonsolidowanego zysku netto)
- kapitał własny	(-) 126 tys. zł

W związku z przewidywanym dynamicznym rozwojem „MEDIA SYSTEM” Sp. z o.o. oraz zamiarem objęcia jej kontrolą przez „EUROTEL” S.A. w 2013 roku, dane finansowe tej spółki zostaną objęte pełną konsolidacją w roku 2013.

11. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

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

11.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

- szacowana utrata wartości firmy

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

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

Przeprowadzone w bieżącym roku testy na utratę wartości niematerialnych nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

- szacowana utrata wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś z składników aktywów.

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

- szacowana rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

- szacowane okresy ekonomicznej użyteczności

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

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

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

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

Zarządu dotyczące okresu użytkowania składników aktywów trwałych mają również wpływ na wynik na i ich sprzedaży bądź likwidacji.

- składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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.

- ujmowanie przychodów

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

11.2. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Poniżej przedstawiono opublikowane nowe standardy, zmiany oraz interpretacje do istniejących standardów właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie.

W 2012 roku weszły w życie następujące zmiany standardów lub interpretacje:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujmowanie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).
- Zmiana do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” opublikowana 4 listopada 2009 roku i mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.

Ww standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę lub nie odnoszą się do aktualnej działalności Grupy

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów, interpretacji lub zmian, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

Na dzień 15.03.2013 roku zostały przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 1 „Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat” – opublikowany w dniu 20 grudnia 2010 roku i mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku i później.

- MSSF 7 „Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych” – opublikowany w dniu 7 października 2010 roku i mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.
- MSSF 7 „Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – opublikowany w dniu 16 grudnia 2011 roku i mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku, wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” – opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku.
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” – opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” – opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 31 grudnia 2012 roku lub później.
- MSR 1 „Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów” – opublikowany w dniu 16 czerwca 2011 roku i mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później.
- MSR 12 „Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia” – opublikowany w dniu 20 grudnia 2010 roku i mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później.
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – opublikowany w dniu 16 czerwca 2011 roku i mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od stycznia 2013 roku lub później.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku.
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach” – opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku.
- MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – opublikowany w dniu 16 grudnia 2011 roku i mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku lub później.

Wg szacunków Grupy, ww standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

11.3. Najistotniejsze zasady wyceny stosowane przez Grupę

Wartości niematerialne

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

1) wartość firmy

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

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

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

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

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

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

2) Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

Autorskie i pokrewne prawa majątkowe – 2 lata.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Budynki i budowle – od 10 do 40 lat,

Obiekty inżynierii lądowej i wodnej – do 20 lat,

Maszyny i urządzenia – od 2 do 5 lat,

Środki transportu – od 3 do 10 lat,

Narzędzia, przyrządy i wyposażenie – 5 lat

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Leasing

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

Leasing finansowy

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

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

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

Leasing operacyjny

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

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości

inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się w rachunku zysków i strat jako odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane 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.

39% umów najmu lokali zawieranych jest przez Grupę w walucie obcej (EURO). Ze względu na fakt, iż waluta ta jest walutą zwyczajowo stosowaną dla tego typu transakcji wobec wszystkich kontrahentów, nie

występuje konieczność wyceny wbudowanych instrumentów finansowych odrębnie od umów zasadniczych na dzień 31.12.2012 r.

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

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

Zakup towarów handlowych wyceniany jest według cen zakupu.

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne

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

Grupa nie posiada środków pieniężnych w walutach obcych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości

pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty odsetek.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na odroczony podatek dochodowy
- pozostałe rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Kredyty

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

Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe – w pozycji tej wykazuje się część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz innych zobowiązań (kaucji, zobowiązań z tyt. nabycia aktywów trwałych) przypadające do zapłaty po roku lub latach dalszych niż rok następujący po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

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

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

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Ustawa z dnia 4 marca 1997 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 osób. Jednostka dominująca tworzy taki

fundusz i dokonuje okresowych odpisów na podstawie odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej jednostki.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym Funduszu oraz inne aktywa Funduszu są kompensowane ze zobowiązaniami wobec Funduszu. Aktywa Funduszu nie spełniają definicji aktywa i nie są wykazywane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

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

Wycena w walutach obcych

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

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

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

Podatek odroczony

1/Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

2/ Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

Koszty i straty

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

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują:

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

Koszty sprzedaży obejmują koszty obsługi punktów sprzedaży i transport towaru.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania Spółek w Grupie, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby Spółek Grupy.

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

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

Podatek dochodowy:

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

Zasady ustalania wyniku finansowego:

Na wynik finansowy składają się:

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

Grupa sporządza Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym.

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

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

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w dniu 8 maja 2012 roku, podjęło uchwały o wypłacie dywidendy za okres od 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku w wysokości 5 622 382,50 zł, co daje kwotę 1,50 zł na każdą akcję Spółki w liczbie 3 748 255 sztuk i określenia daty ustalenia praw do dywidendy na 21 maja 2012 roku oraz dnia 4 czerwca 2012 roku, jako daty wypłaty dywidendy. Resztę zysku w kwocie 533 043,39 zł przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki.

Dywidenda za 2012 rok nie była deklarowana, ani wypłacana.

Decyzja odnośnie wypłaty dywidendy za 2012 r. zostanie podjęta na WZA na podstawie wniosku Zarządu po sporządzeniu i publikacji Raportu Rocznoego za 2012 rok i po wzięciu pod uwagę opinii Rady Nadzorczej na ten temat. Biorąc pod uwagę dotychczasową politykę Spółki w tym zakresie i coroczne wypłaty dywidendy od debiutu Spółki na GPW, brak planowanych większych wydatków inwestycyjnych w najbliższym czasie oraz wypracowany zysk, Zarząd złoży do Rady Nadzorczej stosowny wniosek dotyczący podziału skonsolidowanego zysku netto.

13. Segmenty działalności

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

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

Działalność Grupy mieści się w czterech segmentach branżowym, tj. Usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. (sieć T-Mobile), sprzedaż doładowań telefonicznych wszystkich sieci komórkowych, usługi pośrednictwa w sprzedaży Platformy „n” oraz usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów P4 Spółka z o.o. (sieć PLAY).

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

stan na 31.12.2012

	Sprzedaż produktów PTC S.A. - sieć T-Mobile	Sprzedaż produktów P4 Sp.z o.o. - sieć Play	Doładowania elektroniczne	Platforma „n”	nieprzydzielone	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	50 653	23 745	97	1 659	3 646	79 800
Koszt wytworzenia sprzed.produktów	29 275	9 479		1 249	86	40 089
Przychody ze sprzedaży towarów	21 008	20 345	4 630	441	1 130	47 554
Koszt własny sprzedaży towarów	20 353	20 132	4 517	399	1 376	46 777
Zysk brutto ze sprzedaży	22 033	14 479	210	452	3 314	40 488
Koszty sprzedaży						25 175
Koszty ogólnego zarządu					4 519	4 519
Pozostałe przychody					646	646
Pozostałe koszty					1 052	1 052
Przychody finansowe					398	398
Koszty finansowe					127	127
Zysk brutto					10 659	10 659
Podatek dochodowy					2 208	2 208
Zysk netto					8 451	8 451
Rzeczowe aktywa trwałe	774	2 563		6	492	3 835
Wartość firmy	18 480	1 853		210	0	20 543
Inne wartości niematerialne		17	376		32	425
Zapasy	2 460	3 909	0	64	626	7 059
Należności handlowe	16 192	11 742	103	543	332	28 912
Zobowiązania handlowe	10 572	14 134	6	294	576	25 582

stan na 31.12.2011

	Sprzedaż produktów PTC S.A. - sieć T-Mobile	Sprzedaż produktów P4 Sp.z o.o. - sieć Play	Doładowania elektroniczne	Platforma „n”	nieprzydzielone	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	46 905	16 334	138	1 403	3 623	68 403
Koszt wytworzenia sprzed.produktów	24 790	7 521	0	1 032	0	33 343
Przychody ze sprzedaży towarów	26 613	5 398	9 456	215	3 391	45 073
Koszt własny sprzedaży towarów	25 940	5 075	9 158	191	3 379	43 743
Zysk brutto ze sprzedaży	22 788	9 136	436	395	3 635	36 390
Koszty sprzedaży						20 850
Koszty ogólnego zarządu					4 950	4 950
Pozostałe przychody					736	736
Pozostałe koszty					1 888	1 888
Przychody finansowe					294	294
Koszty finansowe					104	104
Zysk brutto					9 628	9 628
Podatek dochodowy					1 979	1 979
Zysk netto					7 649	7 649
Rzeczowe aktywa trwałe	1 001	1 799			504	3 304
Wartość firmy	18 480				0	18 480
Inne wartości niematerialne		12	502		17	531

Zapasy	2 971	2 343	0		738	6 052
Należności handlowe	16 763	5 523	669	499	286	23 740
Zobowiązania handlowe	14 548	8 658	491	370	868	24 935

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

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

Zobowiązania segmentu obejmują zobowiązania handlowe.

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

W 2012 roku doszło do kilku akwizycji oraz inwestycji kapitałowych w ramach Grupy Eurotel. Wydarzenia te zostały opublikowane w kolejnej części raportu.

W dniu 16 sierpnia 2012 roku dokonano zakupu od dwóch osób fizycznych łącznie 242 udziałów w MediaSystem Sp. z o.o. zajmującej się obsługą call center i telesprzedażą. Zakupione udziały stanowiły 15,125% kapitału zakładowego tej spółki i zapłacono za nie cenę nominalną wysokości 24 200 zł. Po tej transakcji udział Eurotel SA w kapitale zakładowym MediaSystem Sp. z o.o. wynosi 48,125%. Transakcja była również przedmiotem stosownego raportu bieżącego.

Zmiana w zasadach rozliczeń prowizyjnych z operatorem sieci T-Mobile, umożliwiła Spółce wypracowanie bonusów za realizację planów i innych nałożonych przez operatora celów, dzięki czemu wzrosły przychody z tego tytułu, czego wyrazem były wyniki osiągnięte po trzech kwartałach 2012 roku.

W drugiej połowie 2012 roku wydzierżawiono firmie zewnętrznej sieć terminali elektronicznych, doładowujących konta telefonów komórkowych. Dzięki tej operacji sieć ta zachowała zdolność do generowania przychodów, a jednocześnie pozbyto się elementów kosztowych i zapewniono lepszą jakość obsługi tej sieci. Wydzierżawienie sieci terminali miało wpływ na spadek obrotów w drugiej połowie roku.

Liczba salonów sieci Eurotel w ramach operatora T-Mobile zmniejszyła się o ponad 10% (zamknięto 22 salony). Spowodowane to było polityką ograniczania ilości punktów sprzedaży tego operatora, optymalizowaniem sieci sprzedaży oraz niewystarczającymi wynikami sprzedaży jakie te salony wykazały. Nie oznacza to jednak, że część z tych salonów nie była rentowna, co znalazło odzwierciedlenie w zmniejszeniu przychodów w 2012 roku w Eurotel SA.

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

W 2012 roku operator T-Mobile zwiększył nacisk na sprzedaż niektórych swoich produktów w sposób pośredni. Polegał on na sprzedaży i podpisaniu umowy z klientem w salonie sieci Eurotel, ale wysyłce towaru z magazynu operatora bezpośrednio do klienta. System ten nie zawsze wspierał sprzedaż, gdyż część klientów wolała odebrać zakupiony produkt od razu w salonie.

Wprowadzany od końca 2012 roku system sprzedaży ratalnej, spowodował również pewne ograniczenie dostępności towaru ze względu na to, że nie udało się go wdrożyć w całej sieci sprzedaży oraz problemy z jego funkcjonowaniem w początkowym okresie. Spowodowało to mniejsze przychody w IV kwartale 2012 roku niż zakładano pierwotnie.

W 2012 roku najważniejszymi wydarzeniami były przede wszystkim przeprowadzone w Grupie akwizycje.

Pierwsza miała miejsce 22 lutego 2012 roku i dotyczyła zakupu sieci sprzedaży działającej w ramach operatora PLAY przez spółkę zależną Viamind Sp. z o.o. Transakcja dotyczyła 24 punktów sprzedaży kupionych za kwotę 1,8 mln zł netto, co było przedmiotem stosownego raportu.

Druga akwizycja dotyczyła sieci sprzedaży działającej w ramach Platformy telewizji satelitarnej „n” i została zawarta w 13 kwietnia 2012 roku. Zakupiono prawa do prowadzenia 28 punktów sprzedaży za kwotę 258 300 zł brutto, co było przedmiotem stosownego raportu.

W obu powyższych przypadkach istnieje możliwość i strategia kontynuowania procesu powiększania sieci sprzedaży poprzez akwizycje.

Kolejna akwizycja miała miejsce 23 sierpnia 2012 r. i dotyczyła zakupu sieci sprzedaży działającej w ramach operatora PLAY przez spółkę zależną Viamind Spółka z o.o. Transakcja dotyczyła 6 punktów sprzedaży zakupionych za kwotę 420 tys zł netto.

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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły szczególne różnice związane z sezonowością bądź cyklicznością.

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

W raportowanym okresie nie miały miejsca tego typu zdarzenia.

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

Nie wystąpiły tego typu wydarzenia.

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

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

Kurs Euro	2012	2011
Kurs na ostatni dzień w okresie	4,0882	4,4168
Kurs średni w okresie	4,1736	4,1401

20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

20.1. Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

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

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

2012

I/2012	II/2012	III/2012	IV/2012	V/2012	VI/2012	VII/2012	VIII/2012	IX/2012	X/2012	XI/2012	XII/2012	Razem
4,227	4,1365	4,1616	4,1721	4,3889	4,2613	4,1086	4,1838	4,1138	4,135	4,1064	4,0882	50,0832
kurs średni w okresie												12
kurs średni w okresie												4,1736

2011

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

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany

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

	dane w tys. PLN		dane w tys EUR	
	rok 2012	rok 2011	rok 2012	rok 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	127 354	113 476	30 514	27 409
II. Zysk brutto	10 659	9 628	2 554	2 326
III. Zysk netto, razem	8 451	7 649	2 025	1 848
IV. Zysk netto przyp. Akcjonariuszom Jedn. Dominującej	7 739	7 201	1 854	1 739
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 776	14 098	1 144	3 405
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 117	- 1 171	- 747	- 283
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 045	- 5 975	- 1 448	- 1 443
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 386	6 952	- 1 051	1 679
IX. Aktywa, razem	70 643	65 834	17 280	14 905
X. Zobowiązania	29 903	27 922	7 314	6 322
XI. Kapitał własny ogółem	40 740	37 912	9 965	8 584
XII. Kapitał własny przypad. Akcjonariuszom Jed. Dominującej	39 248	37 132	9 600	8 407
XIII. Kapitał akcyjny	750	750	183	170
XIV. liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 748 255	3 748 255	3 748 255
XV. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,06	1,92	0,49	0,46
XVI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	10,47	9,91	2,56	2,24

21. Zmiany zasad rachunkowości

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

W roku obrotowym 2012 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r. wraz z danymi porównywalnymi za
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r.

			stan na:	
	AKTYWA	Nota	2012.12.31	2011.12.31
A.	Aktywa trwałe		28 280	25 763
	Wartość firmy jednostek zależnych	1	3 034	3 034
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2	20 968	19 011
	* wartość firmy		20 543	18 480
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3	3 835	3 304
III.	Należności długoterminowe	4	134	68
IV.	Inwestycje długoterminowe	5	66	41
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	243	305
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		236	305
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		7	0
B.	Aktywa obrotowe		42 363	40 071
I	Aktywa przeznaczone do sprzedaży			
II.	Zapasy	7	7 059	6 052
III	Należności krótkoterminowe	8	29 764	24 704
1.	Należności handlowe		28 912	23 740
2.	Należności z tyt. podatków		38	122
3.	Pozostałe należności		814	842
IV	Aktywa finansowe	9	751	229
V.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	4 594	8 980
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	195	106
	AKTYWA, razem		70 643	65 834

			stan na:	
	PASYWA	Nota	2012.12.31	2011.12.31
A.	Kapitał własny ogółem		40 740	37 912
I.	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		39 248	37 132
II.	Kapitał akcyjny	12	750	750
IV.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) Jednostki Dominującej			
V.	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	13	28 944	28 411
VI.	Kapitał rezerwowy Jednostki Dominującej			
VII.	Zyski zatrzymane przypadające jednostce Dominującej	14	1 815	770
VIII.	Zysk (strata) netto Jednostki Dominującej		7 739	7 201
IX.	Udziały niekontrolujące	15	1 492	780
X.	Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom niekontrolującym		712	448
XI.	Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym		780	332
B.	ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania		29 903	27 922
I.	Rezerwy na zobowiązania	16	698	901
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		249	239
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		381	573
3.	Pozostałe rezerwy		68	89
II.	Zobowiązania długoterminowe	17	325	82
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18	28 880	26 939
1.	zobowiązania handlowe		25 582	24 935
2.	zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń		1 711	1 295
3.	zobowiązania z tyt. kredytów			0
4.	zobowiązania z tyt. wynagrodzeń		449	298
5.	zobowiązania finansowe		195	179
6.	pozostałe zobowiązania		943	232
IV.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
1.	- długoterminowe			
2.	- krótkoterminowe			
	PASYWA, razem		70 643	65 834

Wartość księgowa	27	39 248	37 132
liczba akcji (w szt)		3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję		10,47	9,91

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 roku wraz z danymi
porównywalnymi za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r.

	Wyszczególnienie	Nota	Obroty za okres	
			01.01.2012 - 31.12.2012 r.	01.01.2011 - 31.12.2011 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19	127 354	113 476
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		79 800	68 403
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		47 554	45 073
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		86 866	77 086
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	20	40 089	33 343
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		46 777	43 743
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)		40 488	36 390
D.	Koszty sprzedaży	20	25 175	20 850
E.	Koszty ogólnego zarządu	20	4 519	4 950
F.	Pozostałe przychody	21	646	736
G.	Pozostałe koszty	22	1 052	1 888
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)		10 388	9 438
I.	Przychody finansowe	23	398	294
J.	Koszty finansowe	24	127	104
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)		10 659	9 628
L.	Podatek dochodowy	25	2 208	1 979
Ł.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
M.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)		8 451	7 649
N.	Inne całkowite dochody		0	0
O.	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		0	0
P.	Całkowite dochody ogółem		8 451	7 649
R.	Zysk (strata) netto przypadający:		8 451	7 649
S.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		7 739	7 201
T.	Udziałowcom mniejszościowym		712	448
U.	Całkowity dochód ogółem przypadający:		8 451	7 649
W.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		7 739	7 201
Y.	Udziałowcom mniejszościowym		712	448

Zysk netto przypad. Akcjonariuszom Spółki Dominującej	26	7 739	7 201
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 748 255	3 748 255
Zysk na 1 akcję zwykłą		2,06	1,92

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 roku wraz z danymi porównywalnymi
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r.

rok 2012

TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Zyski zatrzymane przypadające Jednostce Dominującej	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Razem kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1	2	4	6	7	8	9	10 (8+9)
Stan na 01.01.2012	750	28 411	7 971	0	37 132	780	37 912
Zysk/strata netto za okres				7 739	7 739	712	8 451
Inne całkowite dochody za okres					0		0
Podział zysku, w tym:	0	533	-6 156	0	-5 623		-5 623
- dywidenda dla akcjonariuszy			-5 623		-5 623		-5 623
- przekazanie na kapitał zapasowy		533	-533		0		0
Stan na 31.12.2012	750	28 944	1 815	7 739	39 248	1 492	40 740

rok 2011

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

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

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 roku wraz z danymi porównywalnymi
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie		Obroty za okres	
		01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	7 739	7 201
II.	Korekty razem	-2 963	6 897
III.	Zyski udziałowców mniejszościowych	712	448
1.	Amortyzacja	809	825
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	60	67
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	108	200
5.	Zmiana stanu rezerw	-203	177
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 007	-2 197
7.	Zmiana stanu należności, w tym aktywów finansowych	-5 132	-2 149
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 321	9 121
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-27	-36
	Podatek dochodowy bieżący	2 128	2 090
10.	Podatek dochodowy zapłacony	-1 738	-2 230
10.	Inne korekty	6	581
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	4 776	14 098
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	652	133
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	227	20
2.	Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	425	113
	a) w jednostkach powiązanych	421	
	b) w pozostałych jednostkach	4	113
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		7
	- inne wpływy z aktywów finansowych		106
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	3 769	1 304
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 829	1 005
2.	Przejęcie jednostki zależnej		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	940	299

	a) w jednostkach powiązanych	925	269
	b) w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	15	30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 117	-1 171
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych		
4.	Inne wpływy finansowe	0	
II.	Wydatki	6 045	5 975
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 622	5 248
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek		458
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	330	201
8.	Odsetki	93	68
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 045	-5 975
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 386	6 952
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 386	6 952
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	8 980	2 028
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 594	8 980
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota Nr 1.

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

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

Wartość firmy jednostki podporządkowanej ujęta w sprawozdaniu finansowym:

Cena nabycia jednostki zależnej	3 041 tys zł
Udział w aktywach netto na dzień nabycia	7 tys. zł
Wartość firmy jednostki zależnej	3 034 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Jednostka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości firmy jednostki podporządkowanej. Test nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Nota Nr 2.

2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2012	31.12.2011
b) koszty prac rozwojowych		
c) nabyta wartość firmy	20 543	18 480
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	878	972
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	49	61
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów		-
g) inne wartości niematerialne i prawne		-
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		-
Wartości niematerialne, razem	21 470	19 513
odpis aktualizujący wartości niematerialne	- 502	- 502
Wartości niematerialne netto razem	20 968	19 011

2.2

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych) I - XII 2012 r.

	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1 215	357	0	0	20 052
b) zwiększenia (z tytułu)	2 063	0	23	0	0	2 086
- zakup	2 063		23			2 086
-						
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-						
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 543	1 215	380	0	0	22 138
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	243	296	0	0	539
f) Zwiększenia		94	35			129
- naliczenie amortyzacji		94	35			129
-						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	337	331	0	0	668
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	972	61	0	0	19 513
j) odpis aktualizujący wartości nie materialne		-502				-502
i) wartość zaktualizowana netto na koniec okresu	18 480	470	61	0	0	19 011
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 543	878	49	0	0	21 470
j) odpis aktualizujący wartości nie materialne		-502				-502
i) wartość zaktualizowana netto na koniec okresu	20 543	376	49	0	0	20 968

2.3

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych) I - XII 2011 r.

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

Nota Nr 2.4

Wartość Firmy

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

Na dzień przejęcia wartość firmy została ujęta jako składnik aktywów, który przyniesie spółce korzyści ekonomiczne w kolejnych okresach. Jednostka przejmująca wyceniła koszt połączenia w kwocie równej

sumie – wartości godziwej wydanych aktywów, powiększonej o wszelkie koszty, które można było bezpośrednio przypisać połączeniu.

Spółka przeprowadziła na dzień 31.12.2012 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

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

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

Spółka Dominująca przeprowadziła na dzień 31.12.2012 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

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

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

Spółka Dominująca przeprowadziła na dzień 31.12.2012 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

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

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

Spółka Dominująca przeprowadziła na dzień 31.12.2012 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

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

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

Spółka Dominująca przeprowadziła na dzień 31.12.2012 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

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

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

Spółka zależna przeprowadziła na dzień 31.12.2012 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

- Na mocy umowy przeniesienia praw i obowiązków zawartej w dniu 23.08.2012 r. roku, spółka nabyła sieć handlową E-SONIAK obejmującą 6 Autoryzowanych Punktów Sprzedaży produktów PLAY. Wartość Firmy powstała w wyniku przejęcia wyniosła **90 tys. zł**.

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

Spółka zależna przeprowadziła na dzień 31.12.2012 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

Testy na utratę wartości firmy

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

Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Odyskiwana wartość ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na planach finansowych obejmujących okres 3 lat. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową na poziomie 11,45%, a przepływy wykraczające poza trzyletni okres są szacowane bez uwzględnienia ewentualnego wzrostu.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

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

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

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

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla „Eurotel” S.A. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stopy dyskontowej wolnej od ryzyka uwzględniono średnią rentowność z przetargów na 5-letnich obligacjach skarbowych z 2012 roku. W wyrażeniu nominalnym rentowność ta wyniosła: 4,6959%.

Szacowana stopa wzrostu – nie zakładano.

Wrażliwość na zmiany założeń

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

Wartość bilansowa wartości firmy w tys. zł na dzień:

Nazwa	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Wartość Firmy KIM Group Kuczek i Gawęł sp. j.	7.112	7.112
Wartość Firmy PPI - ETC Poland Sp. z o.o.	7.500	7.500
Wartość Firmy MIX Electronics S.A.	1.645	1.645
Wartość Firmy LOBO GSM	2.223	2.223
Wartość firmy ABITEL	1.763	
Wartość firmy SOLEX	210	
Wartość firmy E-SONIAK	90	
Razem	20.543	18.480

Nota 2.5.

Nabyte prawa majątkowe

W dniu 1.04.2007 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” zawarła umowę z GSM System sp. z o.o. , na mocy której nabyła prawa do prowadzenia sieci sprzedaży elektronicznych jednostek doładowań telefonów wszystkich sieci komórkowych. Wartość tych praw wynosi 376 tys. zł.

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

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

Prawo zostało również poddane testom na utratę wartości. Przeprowadzony test na dzień 31.12.2012 r. nie wykazał konieczności utworzenia dodatkowego odpisu aktualizującego.

Nota Nr 3.

3.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe	3 832	1 584
- grunty własne		-
- budynki i budowle	1 963	1 854
- urządzenia techniczne i maszyny	251	245
- środki transportu	908	757
- pozostałe środki trwałe	710	527
b) Środki trwałe w budowie	3	-
c) zaliczki na Środki trwałe w budowie		-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 835	3 383
odpis aktualizujący środki trwałe		-79
Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem	3 835	3 304

3.2

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	1 543	1 248
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	556	568
- leasing	556	568
c) inwestycje w obcych obiektach	1 736	1 567
odpis aktualizujący środki trwałe		- 79
Środki trwałe bilansowe razem	3 835	3 304

3.3

ŚRODKI TRWAŁE UŻYTKOWANE NA PODSTAWIE UMOWY NAJMU	31.12.2012	31.12.2011
a) wynajem mebli do salonów sprzedaży	5 985	6 300
Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy najmu	5 985	6 300

3.4

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
I- XII 2012 r.							
	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3	2403	501	1369	771	0	5047
b) zwiększenia (z tytułu)	0	502	130	547	365		1547
- zakup		502	130	94	365	3	1094
- przyjęcie w leasing				453			453
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie							0
-							
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	237	32	421	0	0	690
- zmiana prezentacji zgodnie z MSR/MSSF							0
- sprzedaż			32	421			453
- przekazanie do użytkowania							0
- likwidacja środka trwałego		237					237
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	2668	599	1495	1136	3	5904
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	549	256	612	244		1664
f) Zwiększenia:	0	225	97	176	182		955
- naliczenie umorzenia		225	97	176	182		680
Zmniejszenia sprzedaz/likwidacja		69	5	201			275
-							
-							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	705	348	587	426		2069
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	1854	245	757	527	0	3383
j) odpis aktualizujący aktywa trwałe		-79					-79
k) wartość zaktualizowana netto		1775					3304
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1963	251	908	710	3	3835
j) odpis aktualizujący aktywa trwałe							0
k) wartość zaktualizowana netto	0	1963	251	908	710	3	3835

3.5

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

3.6

Grupa Kapitałowa użytkowała na podstawie umów leasingu finansowego:

Spółka zależna „VIAMIND” Sp. z o.o. w roku 2012 użytkowała:

(dane w zł)

Lp	Przedmiot leasingu	WARTOŚĆ OFERTOWA	umorzenie na 31.12.2012	WART.NETTO NA 31.12.2012	ZOBOW. DŁUGOTERM NA 31.12.2012
1	Sam.Ciężarowy Fiat Fiorino kombi 1,3 Base umowa VIAMIND/WA/103943/2009 z dnia 16.12.2009 zawarta na okres 24 miesięcy - WYKUPIONY 01/2012	37 754,10	11 326,32	26 427,78	
2	Sam.Osobowy Fiat Grande-Punto 1,4 Active umowa VIAMIND/WA/105295/2010 z dnia 19.01.2010 zawarta na okres 24 miesięcy - WYKUPIONY 02/2012	33 433,71	9 751,35	23 682,36	
3	Sam.Osobowy Fiat Grande-Punto 1,4 Active umowa VIAMIND/WA/105296/2010 z dnia 23.02.2010 zawarta na okres 24 miesięcy - WYKUPIONY 03/2012	33 433,71	9 472,74	23 960,97	
4	Sam.Osobowy Fiat Grande-Punto 1,4 Dynamic umowa VIAMIND/WA/109390/2010 z dnia 18.05.2010 zawarta na okres 24 miesięcy - WYKUPIONY 06/2012	35 663,21	9 213,20	26 450,01	
5	Sam.Osobowy Opel Astra III umowa VIAMIND/WA/113260/2010 z dnia 30.08.2010 za warta na okres 24 miesięcy - WYKUPIONY 09/2012	40 666,23	9 150,03	31 516,20	
6	Sam.Osobowy Opel Astra III umowa VIAMIND/WA/116922/2010 z dnia 15.11.2010 za warta na okres 24 miesięcy - WYKUPIONY 12/2012	41 022,95	8 546,50	32 476,45	
	SAMOCCHODY WYKUPIONE Z LEASINGU NA 31/12/2012, razem	221 973,91	57 460,14	164 513,77	
1	Sam.Osobowy Opel Astra III umowa VIAMIND/WA/121827/2011 z dnia 21.03.2011 zawarta na okres 24 miesięcy	49 539,51	8 669,43	40 870,08	
2	Sam.osobowy Ford Focus 1,6 TDI umowa VIAMIND/WA/131738/2011 z dnia 24.10.2011 zawarta na okres 24 miesięcy	53 614,54	12 510,12	41 104,42	
3	Sam.osobowy Ford Focus 1,6 TDI umowa VIAMIND/WA/131739/2011 z dnia 24.10.2011 zawarta na okres 24 miesięcy	53 614,54	12 510,12	41 104,42	
4	Sam.osobowy Fiat Bravo 1,4 umowa VIAMIND/WA/136340/2012 z dnia 16.02.2012 zawarta na okres 24 miesięcy	51 990,00	8 655,00	43 335,00	12 795,51
5	Sam.osobowy Opel Astra III Clasic 1,6 umowa VIAMIND/WA/137109/2012 Z DNIA 29.02.2012 na okres 24 miesięcy	43 502,44	6 525,36	36 977,08	11 887,57
6	Sam.osobowy Mitsubishi Lancer umowa VIAMIND WZ/146678/2012	179 000,00	2 983,34	176 016,66	75 471,55
7	Sam.osobowy Mitsubishi Lancer umowa VIAMIND WZ/146679/2012	179 000,00	2 983,34	176 016,66	75 471,55
	SAMOCCHODY UŻYTKOWANE NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU NA 31/12/2012, razem	610 261,03	54 836,71	555 424,32	175 626,18

Spółka dominująca „EUROTEL” S.A. w roku 2012 nie korzystała z usług leasingowych.

Nota Nr 4

Należności długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek - kaucje	134	68
Należności długoterminowe brutto, razem	134	68
c) odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe netto, razem	134	68

Nota Nr 5

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Poza jednostką zależną objętą skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, Grupa Kapitałowa Eurotel SA posiada pakiet mniejszościowy udziałów (48,125%) w jednostce stowarzyszonej Media System Spółka z o.o.

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	31.12.2012	31.12.2011
Inwestycje w spółki zależne		
a) udziały i akcje, w tym:		
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	66	41
a) udziały i akcje	66	41
Udziały w Media System Spółka z o.o.	66	41
b) odpisy aktualizujące wartość inwestycje		
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone, netto	66	41

Nota Nr 6

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

6.1

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	31.12.2012	31.12.2011
- stan na początek okresu	305	282
- zwiększenie	201	303
- zmniejszenie	270	280
- stan na koniec okresu	236	305

6.2

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2012	31.12.2011
a) 24- m-czny abonament na użytkowanie programu komputer.	7	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	7	

Nota Nr 7

7.1

ZAPASY	31.12.2012	31.12.2011
a) materiały	17	14
b) półprodukty i produkty w toku		0
c) produkty gotowe		0
d) towary	7 142	6 157
e) zaliczki na poczet dostaw	5	-
Zapasy brutto, razem	7 164	6 171
Odpisy aktualizujące wartość towarów	105	119
Zapasy netto, razem	7 059	6 052

Na zapasy składają się dobra zakupione i przeznaczone do odsprzedaży (towary) oraz materiały przeznaczone do zużycia, objęte ewidencją magazynową.

Nota Nr 8

8.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) od jednostek powiązanych	4	24
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4	24
- do 12 m-cy	4	24
- inne		
b) należności od pozostałych jednostek	29 760	24 680
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	28 908	23 716
- do 12 m-cy	16 624	12 583
- z tytułu dostaw i usług fakturowane w następnych okresach	12 284	11 133
c) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	38	122
d) inne należności	814	842
e) należności dochodzone na drodze sądowej,		
Należności krótkoterminowe netto	29 764	24 704
odpisy aktualizujące wartość należności	1 624	1 409
Należności krótkoterminowe brutto	31 388	26 113

8.2

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW	31.12.2012	31.12.2011
a) nadwyżka z tyt. podatku od nieruchomości (korekta deklaracji po sprzedaży nieruchomości)		3
b) nadwyżka z tyt. podatku dochodowego		6
c) nadwyżka podatku naliczonego nad należnym	38	113
Należności z tyt. podatków netto, razem	38	122

8.3

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2012	31.12.2011
a) VAT do rozliczenia w następnym okresie	190	375
b) rozrachunki z pracownikami	292	164
c) rozrachunki z tyt. płatności kartami płatniczymi	9	7
d) rozliczenie inwentaryzacji	10	9
e) zapłacone kaucje	242	203
f) należny zwrot kosztów sądowych		
g) rozrachunki Telewizji N	47	75
g) pozostałe	24	9
Pozostałe należności krótkoterminowe netto, razem	814	842
Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. zaliczek od pracowników	22	12
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto, razem	836	854

8.4

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	1 409	1 612
b) zwiększenia (z tytułu)	575	583
- utworzenie	575	583
-		
-		
c) zmniejszenie z (tytułu)	360	786
- spłata należności	136	206
- wykorzystanie odpisu na należności	224	580
-		
Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na koniec okresu	1 624	1 409

8.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	29 764	24 704
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	29 764	24 704

8.6

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) od jednostek powiązanych- O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	4	9
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane		15
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	4	24
g) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)		
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	4	24

8.7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) od pozostałych jednostek- O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	10 790	10 535
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 789	33
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		6
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		2
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	4 647	3 405
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	18 226	13 981
g) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	- 1 602	- 1 087
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	16 624	12 894

8.8

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG od powiązanych jednostek, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca		3
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		12
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	0	15
f) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)		
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	0	15

8.9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG od pozostałych jednostek, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	1 487	1 183
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	361	558

c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	299	241
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	527	1 037
e) powyżej 1 roku	1 973	1 272
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 647	4 291
f) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	- 1 602	- 1 397
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 045	2 894

Nota Nr 9

Inne aktywa finansowe stanowią udzielone pożyczki jednostce stowarzyszonej oraz osobie fizycznej nie powiązanej kapitałowo z Grupą Kapitałową. Wartość udzielonych pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 31.12.2012 roku wynosi 751 tys zł.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe	751	229
- jednostkom stowarzyszonym	740	229
- pozostałym jednostkom	11	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	751	229

Nota nr 10**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

10.1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2012	31.12.2011
a) środki pieniężne w kasie	187	201
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 242	8 742
c) inne środki pieniężne	165	37
w tym: środki pieniężne w drodze	154	33
naliczone odsetki od krótkoterminowej lokaty bankowej	11	4
Środki pieniężne, razem	4 594	8 980

10.2

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	4 594	8 980
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta		
tys. zł		
Środki pieniężne, razem	4 594	8 980

Nota nr 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	195	106
- koszty ubezpieczeń majątkowych	60	48
- czynsze + media (prognozy)	96	44
- pozostałe	39	14

Nota nr 12

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej - w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów - na dzień 31.12.2012 roku przedstawia się następująco:

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

Nota nr 13**Kapitał zapasowy**

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2012	31.12.2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 743	18 743
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny	10 201	9 668
Kapitał zapasowy, razem	28 944	28 411

Kapitał zapasowy jest tworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną. Ponadto kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysków generowanych przez jednostkę w latach poprzednich. Wartość kapitału zapasowego wzrosła w 2012 roku z tytułu podziału zysku za 2011 rok w kwocie 533 tys. zł

Nota Nr 14**Zyski zatrzymane**

ZYSKI ZATRZYMANE	31.12.2012	31.12.2011
a) zyski zatrzymane (zmiana zasad rachunkowości - przejście na MSR/MSSF)		
b) zysk za lata ubiegłe Jednostki Zależnej przypadający Jednostce Dominującej	1 815	770
Zyski zatrzymane jedn. zależnej przypadające jedn. dominującej	1 815	770

Nota Nr 15**Udziały niekontrolujące**

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	31.12.2012	31.12.2011
a) zyski niekontrolujące za rok obrotowy	712	448
b) kapitał niekontrolujący	780	332
Udziały niekontrolujące, razem	1 492	780

Nota nr 16

16.1

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2012	31.12.2011
- Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	249	239
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	33	19
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	348	264
- Rezerwa na premie		291
- Rezerwa na badanie sprawozdania finans. i wyceny aktuarialnej	40	36
- Rezerwa na koszty zakupu mediów	22	25
- Rezerwa na wycenę aktywów	6	6
- Rezerwa na koszty pośrednictwa		21
Rezerwy na zobowiązania, razem	698	901

16.2

Rezerwa na podatek dochodowy	31.12.2012	31.12.2011
- stan na początek okresu	239	325
- zwiększenie	145	172
- zmniejszenie	135	258
- stan na koniec okresu	249	239

16.3

Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	31.12.2012	31.12.2011
- stan na początek okresu	19	22
- zwiększenie	14	
- zmniejszenie		3
- stan na koniec okresu	33	19

16.4

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	31.12.2012	31.12.2011
- stan na początek okresu	264	249
- zwiększenie	347	261
- zmniejszenie	263	246
- stan na koniec okresu	348	264

16.5

Rezerwa na premie	31.12.2012	31.12.2011
- stan na początek okresu	291	93
- zwiększenie		291
- zmniejszenie	291	93
- stan na koniec okresu	0	291

16.6

Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	31.12.2012	31.12.2011
- stan na początek okresu	36	35
- zwiększenie	38	36
- zmniejszenie	36	35
- stan na koniec okresu	38	36

16.7

Rezerwa na sprawę objętą postępowaniem sądowym	31.12.2012	31.12.2011
- stan na początek okresu	0	0
- zwiększenie		
- zmniejszenie		
- stan na koniec okresu	0	0

16.8

Rezerwa na wycenę aktywów	31.12.2012	31.12.2011
- stan na początek okresu	6	0
- zwiększenie	6	6
- zmniejszenie	6	0
- stan na koniec okresu	6	6

16.9

Rezerwa na pozostałe koszty	31.12.2012	31.12.2011
- stan na początek okresu	46	0
- zwiększenie	22	46
- zmniejszenie	46	0
- stan na koniec okresu	22	46

Nota nr 17**Zobowiązania długoterminowe**

17.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec jednostek powiązanych		
g) wobec pozostałych jednostek	325	82
- umowy leasingu finansowego	175	69
- otrzymane kaucje	10	13
- z tyt.zakupu sieci handlowej E-Soniak	140	
Zobowiązania długoterminowe, razem	325	82

17.2

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2012	31.12.2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	325	82
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	325	82

17.3

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	325	82
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania długoterminowe, razem	325	82

Nota nr 18

Zobowiązania krótkoterminowe

18.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec jednostek powiązanych	1	3
- z tytułu dywidendy		
- z tytułu dostaw i usług	1	3
f) wobec pozostałych jednostek	28 879	26 936
- kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe	195	179
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	25 580	24 932
- do 12 m-cy	18 799	19 606
- zobowiązania fakturowane w następnych okresach	6 781	5 326
- zaliczki otrzymane na dostawy	1	11
- zobowiązania wekslowe		
-zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 711	1 297
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	449	298
- inne	943	219
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	28 880	26 939

18.2

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	28 822	26 897
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys Euro	14	10
tys. zł	58	42
b2. pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	28 880	26 939

18.3

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej Eurotel

Zobowiązania Jednostki Dominującej

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

okres kredytowania do dnia 22.06.2013 r.

limit kredytu 5.000.000,00 zł

Celem kredytowania jest finansowanie bieżącej działalności

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

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

Na dzień 31.12.2012 r. wykorzystanie kredytu wynosi **0,00 zł**.

18.4

Zobowiązania Jednostki Zależnej

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

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

Zabezpieczenie kredytu

- przystąpienie do długu Eurotel S.A.

- weksel własny In blanco Kredytobiorcy,

- weksel własny in blanco przystępującego do długu,

- oświadczenie przystępującego do długu o poddaniu się egzekucji,

- pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez Bank rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez bank,

- zrzeczenie się prawa odwołania pełnomocnictwa.

Na dzień 31.12.2012 r. wykorzystanie kredytu wynosi **0,00 zł**.

18.5

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2012	31.12.2011
a) podatek dochodowy od osób prawnych	762	372
b) podatek dochodowy od osób fizycznych	171	111
c) podatek VAT	202	408
d) zobowiązania wobec ZUS	550	385
e) składki na PFRON	26	21
f) podatek od dywidendy		
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	1 711	1 297

18.6

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYNAGRODZEŃ	31.12.2012	31.12.2011
- zobowiązania z tytułu umowy o pracę	366	236
- zobowiązania z tytułu umów cywilno-prawnych	83	62
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń razem	449	298

18.7

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) rozrachunki z pracownikami z tytułu zaliczek	19	16
b) zobowiązania wobec pracowników z tytułu ZFŚS	388	317
c) zobowiązania z tytułu przyjmowanych opłat	76	126
d) rozliczenie zakupu towarów handlowych		
e) zobowiązanie z tytułu świadczeń dla pracowników Przedstawicieli	8	27
f) ubezpieczenie grupowe pracowników		9
g) otrzymane kaucje	12	10
h) VAT z korekt zakupu do rozl. w nast. m-cu	313	
i) otrzymane zaliczki na dostawy		
j) zobowiązania z tytułu zakupu sieci handlowej	210	
k) wykup wierzytelności- sprzedaż ratalna	261	
l) pozostałe	4	10
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe brutto, razem	1291	515
środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS oraz inne aktywa funduszu (-)	-348	-296
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe netto, razem	943	219

18.8

Zobowiązania z tytułu ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1997 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z stanowi, że ZFŚS tworzą pracodawcy, u których zatrudnienie przekracza 20 etatów. Jednostka Dominująca tworzy taki Fundusz i dokonuje okresowych odpisów w koszty działalności zgodnie z ustawą. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej jednostki.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym Funduszu oraz inne aktywa są kompensowane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej ze zobowiązaniami wobec funduszu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 19

Przychody z działalności operacyjnej

19.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2012	31.12.2011
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telekomunikacyjnych	69 827	59 368
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telewizji satelitarnej	1 542	1 344
- pozostałe usługi	8 431	7 691
W tym, od jednostek powiązanych	52	6
-sprzedaż usług pozostałych	52	6
-		
-		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	79 800	68 403

19.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2012	31.12.2011
a) kraj	79 800	68 403
b) eksport		
w tym od jednostek powiązanych	52	6
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	79 800	68 403

19.3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2012	31.12.2011
- Towary handlowe - telefony, akcesoria	24 379	32 268
- doładowania	19 361	11 409
- pozostałe	3 814	1 396
w tym od jednostek powiązanych	118	52
- Towary handlowe - telefony, akcesoria	118	52
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	47 554	45 073

19.4

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2012	31.12.2011
a) kraj	47 554	45 073
b) eksport		
w tym od jednostek powiązanych (kraj)	118	52
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	47 554	45 073

Nota nr 20**Koszty działalności operacyjnej**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.12.2012	31.12.2011
a) zużycie materiałów i energii	1 621	1 341
b) usługi obce	53 348	45 227
c) podatki i opłaty	331	288
d) wynagrodzenia	11 102	9 319
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 234	1 825
f) amortyzacja	809	825
g) pozostałe	338	318
Koszty według rodzaju, razem	69 783	59 143
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-25 175	-20 850
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 519	-4 950
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	-40 089	-33 343

Nota nr 21**Pozostałe przychody**

POZOSTAŁE PRZYCHODY	31.12.2012	31.12.2011
a) zysk ze zbycia aktywów trwałych		
c) rozwiązane odpisy aktualizujące, z tytułu	136	206
- zapłata należności	136	206
d) pozostałe, w tym:	510	530
- spisane zobowiązania	54	38
- korekta kosztów prowizji		10
- likwidacja środków trwałych		2
- należne kary umowne	236	183
- otrzymana nagroda	49	53
- uzyskane odszkodowania	31	125
- pozostałe	24	2
- spłata spisanej należności	19	37
- zwrot kosztów sądowych	49	76
- nadwyżki inwentaryzacyjne		4
- ulga na złe długi	48	
Pozostałe przychody, razem	646	736

Nota nr 22**Pozostałe koszty**

POZOSTAŁE KOSZTY	31.12.2012	31.12.2011
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego		
b) korekty wartości		
c) wartość nieumorzonych ŚT		
d) utworzone odpisy aktualizujące	575	1220
- odpis aktualizujący wartości niematerialne		502
- odpis aktualizujący należności	575	639
- odpis aktualizujący aktywa trwałe		79
- pozostałe		
e) pozostałe, w tym:	477	668
- szkody w środkach transportu	28	58
- likwidacja towaru		48
- strata ze zbycia środków trwałych	108	203
- kary umowne	89	170
- koszty sądowe, komornicze, windykacja	71	56
- koszty związane z funkcjonowaniem spółki na GPW	72	67
- straty towaru w transporcie	18	5
- spisane należności	46	11
- różnice inwentaryzacyjne	6	4
- pozostałe	39	46
Pozostałe koszty, razem	1052	1888

Nota nr 23**Przychody finansowe**

23.1

PRZYCHODY FINANSOWE z tytułu odsetek	31.12.2012	31.12.2011
a. z tytułu udzielonych pożyczek	33	1
- od jednostek stowarzyszonych	33	1
- od jednostek zależnych		
- od jedn. współzależnych		
- od pozostałych jednostek		
b. pozostałe odsetki	361	293
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn. współzależnych		
- od pozostałych jednostek	361	293
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	394	294

23.2

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
e) dodatnie różnice kursowe	4	0
- niezrealizowane		
- zrealizowane	4	
f) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
-		
g) pozostałe, w tym:	0	0
Pozostałe przychody finansowe, razem	4	0

Nota nr 24**Koszty finansowe**

24.1

KOSZTY FINANSOWE z tytułu odsetek	31.12.2012	31.12.2011
a. od kredytów i pożyczek	20	0
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek	20	
b. pozostałe odsetki	59	69
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek, w tym:	59	69
- odsetki budżetowe	3	12
Koszty finansowe z tytułu odsetek	79	69

24.2

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
f) pozostałe		
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	48	35
- prowizja od udzielonych gwarancji bankowych	48	35
- prow. uruchom linii kredytowej	0	0
-		
Koszty finansowe, razem	48	35

Nota nr 25

Podatek dochodowy

25.1

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2012	31.12.2011
1. Zysk brutto	10 659	9 628
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania (według tytułów)	540	1 369
- przychody nie podlegające opodatkowaniu	-435	-520
- przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	162	152
- koszty trwałe nie będące kosztem uzyskania przychodów	1 516	1 293
- koszty przejściowe nie będące kosztem uzyskania przychodów	1 021	1 735
- bilansowe zmniejszenie kosztów	-548	-296
- koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	-1 176	-995
Podstawa opodatkowania	11 199	10 997
- odliczenia od dochodu		
Podstawa opodatkowania po odliczeniach	11 199	10 997
Podatek dochodowy według skali (19%)	2 128	2 089

25.2

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan na początek okresu	305	282
a) odniesione na wynik finansowy	305	282
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
2. Zwiększenia	236	305
a) odniesione na wynik finansowy	236	305
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
3. Zmniejszenia	305	282
a) odniesione na wynik finansowy	305	282
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
4. Stan na koniec okresu	236	305
a) odniesione na wynik finansowy,	236	305
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		

25.3

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan na początek okresu	239	325
a) odniesione na wynik finansowy	239	325
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
2. Zwiększenia	249	239
a) odniesione na wynik finansowy	249	239
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		

3. Zmniejszenia	239	325
a) odniesione na wynik finansowy	239	325
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
4. Stan na koniec okresu	249	239
a) odniesione na wynik finansowy	249	239
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		

Nota Nr 26**Zysk netto przypadający na jedną akcję**

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2012	31.12.2011
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Spółki Dominującej (w tys. zł)	7 739	7 201
Liczba akcji na koniec okresu	3 748 255	3 748 255
Zysk netto na jeden udział (w zł)	2,06	1,92
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	3 748 255	3 811 020
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	2,06	1,92

Nota Nr 27**Wartość księgowa jednej akcji Spółki Dominującej**

WARTOŚĆ KSIĘGOWA JEDNEJ AKCJI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	31.12.2012	31.12.2011
Wartość księgowa- przypad. Akcjonariuszom Spółki Dominującej(w tys. zł)	39 248	37 132
liczba akcji (w szt)	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	10,47	9,91
Średnia ważona ilość akcji (w szt)	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	10,47	9,91

Nota Nr 28**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych****Wyjaśnienia do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej:**

1/ Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wynosi (+) 2.184 tys zł a w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynosi (+) 1.321 tys zł. Różnica w kwocie (-) 863 tys zł składa się z:

- a/ (-) 123 tys zł wyłączenie z działalności operacyjnej zmiany stanu zobowiązań z tyt. leasingu finansowego i przeniesienie rozliczeń z tyt. leasingu finansowego do działalności finansowej i inwestycyjnej;
- b (-) 350 tys zł wyłączenie z działalności operacyjnej zmiany stanu zobowiązań z tyt. nabycia aktywów trwałych;
- c/ (-) 390 tys zł korekta zmiany stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego;

2/ Bilansowa zmiana stanu należności została skorygowana o zmianę stanu należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego Jednostki Dominującej (+) 6 tys zł.

Nota 29**Informacje na temat podmiotów powiązanych**

Podmiotami powiązanymi ze Spółka są:

Spółka zależna „VIAMIND” Sp. z o.o., w której emitent posiada 70,01% udziałów oraz praw głosów na zgromadzeniu wspólników, jednostka stowarzyszona Media System Spółka z o.o., w której emitent posiada 48,125% głosów a także członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin.

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

- w okresie sprawozdawczym od 1.01.-31.12.2012 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. dokonała sprzedaży na rzecz „VIAMIND” Sp. z o.o. usług na ogólną wartość 49 tys. zł oraz towarów handlowych na ogólną wartość 7 tys. zł.

Na koniec okresu sprawozdawczego saldo należności nie występuje. Zobowiązania na dzień bilansowy w kwocie 11 tys. wynikają z korekty ceny usług.

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

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

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

- W okresie sprawozdawczym 01.01.-31.12.2012 r. emitent udzielił krótkoterminowych pożyczek z przeznaczeniem na działalność gospodarczą o łącznej wartości 900 tys.

Wykaz udzielonych pożyczek w okresie 01.01.-31.12.2012 r.:

Data udzielenia	data spłaty	kwota pożyczki	oprocentowanie
12.01.2012	30.06.2013	50 000,00	WIBOR 1M+1%
15.02.2012	30.06.2013	100 000,00	WIBOR 1M+1%
05.04.2012	30.06.2013	100 000,00	WIBOR 1M+1%
27.06.2012	30.06.2013	100 000,00	WIBOR 1M+1%
14.08.2012	30.06.2013	150 000,00	WIBOR 1M+1%
08.11.2012	spłacona w dniu 19.11.2012	150 000,00	WIBOR 1M+1%
07.12.2012	spłacona w dniu 20.12.2012	250 000,00	WIBOR 1M+1%
Razem pożyczki udzielone 01.01.-31.12.2012 r.		900 000,00	

Na dzień 31.12.2012 roku saldo z tytułu udzielonych pożyczek wraz z naliczonym odsetkami wynosi 751 tys. zł. Przy transakcjach z podmiotem stowarzyszonym zastosowano warunki rynkowe.

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

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

Wartość transakcji za okres 01.01.-31.12.2012r. wynosi 24 tys. zł

Na dzień 31.12.2012 r. zobowiązania z tyt. powyższej transakcji nie występują.

- w okresie sprawozdawczym 01.01-31.12.2012 roku Emitent dokonał sprzedaży towarów i usług na rzecz podmiotu gospodarczego - działalność gospodarcza Prezesa Zarządu Eurotel SA w kwocie 32 tys oraz dokonał zakupu usług na łączną kwotę 43 tys.

Na dzień 31.12.2012 r. saldo należności wynosi 4 tys.a saldo zobowiązań 1 tys zł.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacja o instrumentach finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	2012	2011	2012	2011
Należności długoterminowe	134	68	134	68
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 764	24 704	29 764	24 704
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 594	8 980	4 594	8 980
Należności z tytułu pożyczek	751	229	751	229

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	2012	2011	2012	2011
Zobowiązania długoterminowe	325	82	325	82
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28 880	26 939	28 880	26 939

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

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2012 r. dot. gwarancji bankowych:

a/ Zobowiązania warunkowe Jednostki Dominującej:

	w PLN	w EURO
Zobowiązania wynikające z umów najmu lokali w PLN	257 256,30	
Zobowiązania wynikające z umów najmu lokali w Euro		107 856,25
Zobowiązania wynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej	1 330 000,00	
Zobowiązania wynikające z umowy dotyczącej Kart Flotowych	25 000,00	
	1 612 256,30	107 856,25

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

b/ Zobowiązania warunkowe Jednostki Zależnej:

- linia gwarancyjna udzielona do wysokości 1.880 tys zł , z czego kwota 1.700 tys zł stanowi gwarancję bankową dot. należytego wykonania Umowy Agencyjnej.

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

Nie występują.

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie zaniechano prowadzenia działalności.

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

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtuje się następująco

	Rok 2012	Rok 2011
zatrudnienie ogółem, z tego:	290	269
konsultanci-sprzedawcy	215	205
pracownicy administracji	75	64

6. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Grupy Kapitałowej Eurotel S.A. oraz informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń

Wynagrodzenia brutto za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. wyniosły 1.169.962,01 zł, z czego:

ZARZĄDY SPÓŁEK

wynagrodzenie brutto (zł)

Stepokura Krzysztof	377 948,16
Basiński Tomasz	366 013,85
Wietrzyński Marek	168 000,00
Cieślikowski Tomasz	168 000,00

RADA NADZORCZA

Płachta Krzysztof	18 000,00
Foltarz Jacek	18 000,00
Kostrzewski Paweł	18 000,00
Struk Jacek	18 000,00
Parnowski Krzysztof	13 500,00
Parnowski Marek	4 500,00

Rada Nadzorcza Spółki zależnej nie pobiera wynagrodzenia

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

- Nie występują

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

Nie występują

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

Nie wystąpiły

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

Nie występują

10. Korekty inflacyjne

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało korekcie inflacyjnej.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Eurotel S.A. dokonała zmian prezentacyjnych dotyczących następujących pozycji:

1. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej

- dokonano zmiany prezentacji rezerw. Korekta dotyczy przeniesienia prezentacji rezerw dotyczących świadczeń pracowniczych z pozycji pozostałych rezerw do pozycji rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Wpływ wyżej wymienionych zmian na sprawozdanie finansowe za 2011 rok przedstawia poniższa tabela:

Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej (Pasywa)**za okres 12 m-cy zakończony 31.12.2011 r.**

	PASywa	przed korektą		po korekcie	
		2011.12.31	korekta	2011.12.31	
A.	Kapitał własny ogółem	37 912			37 912
I.	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	37 132			37 132
II.	Kapitał akcyjny	750			750
IV.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) Jednostki Dominującej				0
V.	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	28 411			28 411
VI.	Kapitał rezerwowy Jednostki Dominującej				0
VII.	Zyski zatrzymane przypadające jednostce Dominującej	770			770
VIII.	Zysk (strata) netto Jednostki Dominującej	7 201			7 201
IX.	Udziały niekontrolujące	780			780
X.	Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom niekontrolującym	448			448
XI.	Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	332			332
B.	ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania	27 922			27 922
I.	Rezerwy na zobowiązania	901			901
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	239			239
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19	554		573
3.	Pozostałe rezerwy	643	-554		89
II.	Zobowiązania długoterminowe	82			82
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	26 939			26 939
1.	zobowiązania handlowe	24 935			24 935
2.	zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń	1 295			1 295
3.	zobowiązania z tyt. kredytów	0			0
4.	zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	298			298
5.	zobowiązania finansowe	179			179
6.	pozostałe zobowiązania	232			232
IV.	Inne rozliczenia międzyokresowe				0
1.	- długoterminowe				0
2.	- krótkoterminowe				0
	PASywa, razem	65 834	0		65 834

2. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów

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

Wpływ wyżej wymienionych zmian na sprawozdanie finansowe za 2011 rok przedstawia poniższa tabela:

**Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres
1.01.2011 do 31.12.2011 roku**

	Wyszczególnienie	przed korektą		po korekcie	
		01.01.2011 - 31.12.2011 r.	korekta	01.01.2012 - 30.06.2012	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	113 476		113 476	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	68 403		68 403	
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	45 073		45 073	
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	77 086		77 086	
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	33 343		33 343	
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	43 743		43 743	
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	36 390		36 390	
D.	Koszty sprzedaży	19 400	1450	20 850	
E.	Koszty ogólnego zarządu	6 400	-1450	4 950	
F.	Pozostałe przychody	736		736	
G.	Pozostałe koszty	1 888		1 888	
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)	9 438		9 438	
I.	Przychody finansowe	294		294	
J.	Koszty finansowe	104		104	
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)	9 628		9 628	
L.	Podatek dochodowy	1 979		1 979	
Ł.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0	
M.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)	7 649	0	7 649	

3/ w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

- dokonano zmiany prezentacji kosztów finansowych poniesionych w związku z uzyskaniem gwarancji bankowych;

Wpływ wyżej wymienionych zmian na sprawozdanie finansowe za 2011 rok przedstawia poniższa tabela:

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 01.01.2011-31.12.2011

		przed korektą		po korekcie
	Wyszczególnienie	01.01.2011-31.12.2011	korekta	01.01.2011-31.12.2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	7 201		7 201
II.	Korekty razem	6 897		6 897
III.	Zyski udziałowców mniejszościowych	448		448
1.	Amortyzacja	825		825
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	60	7	67
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	200		200
5.	Zmiana stanu rezerw	177		177
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 197		-2 197
7.	Zmiana stanu należności, w tym aktywów finansowych	-2 149		-2 149
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 121		9 121
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-36		-36
	Podatek dochodowy bieżący	2 090		2 090
10.	Podatek dochodowy zapłacony	-2 230		-2 230
10.	Inne korekty	588	-7	581
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	14 098		14 098
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			0
I.	Wpływy	133		133
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20		20
2.	Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	113		113
	a) w jednostkach powiązanych			0
	b) w pozostałych jednostkach	113		113
	- zbycie aktywów finansowych			0
	- dywidendy i udziały w zyskach			0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			0
	- odsetki	7		7
	- inne wpływy z aktywów finansowych	106		106
4.	Inne wpływy inwestycyjne			0
II.	Wydatki	1 304		1 304
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 005		1 005
2.	Przejęcie jednostki zależnej			0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	299		299
	a) w jednostkach powiązanych	269		269
	b) w pozostałych jednostkach			0
	- nabycie aktywów finansowych			0
	- udzielone pożyczki długoterminowe			0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	30		30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 171		-1 171

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			0
I.	Wpływy	0		0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			0
2.	Kredyty i pożyczki			0
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych			0
4.	Inne wpływy finansowe			0
II.	Wydatki	5 975		5 975
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 248		5 248
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	458		458
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	201		201
8.	Odsetki	61	7	68
9.	Inne wydatki finansowe	7	-7	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 975		-5 975
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 952		6 952
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 952		6 952
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 028		2 028
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 980	0	8 980
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

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

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

Zmiany danych porównawczych przedstawione w punkcie 11) nie miały wpływu na sytuację majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej.

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

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów podstawowych.

14. Kontynuacja działalności

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

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

Nie dotyczy

16. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na różne ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko walutowe i cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalnie niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy EUROTEL S.A. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco ustala zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin.

Główne obszary ryzyka występujące w działalności Grupy Kapitałowej można podzielić na ryzyko zewnętrzne i wewnętrzne. **Ryzyko wewnętrzne**, to przede wszystkim ryzyko kredytowe (kredyt kupiecki) związane ze współpracą z partnerami tworzącymi sieć sprzedaży. Spółki Grupy Kapitałowej zabezpieczają się przed tym ryzykiem otrzymując od kontrahentów zabezpieczenia w formie weksli lub innych instrumentów (gwarancje).

Ryzyko zewnętrzne to ryzyko związane ze zwiększonym nasyceniem rynku użytkownikami telefonów komórkowych oraz konkurencją związaną z pojawieniem się nowych operatorów branży łączności mobilnej, którzy coraz bardziej oddziałują na rynek. Powodować to może zmniejszenie wielkości sprzedaży, a skutkować będzie zmniejszeniem przychodów i zysków.

Istnieje również ryzyko zewnętrzne związane z uzależnieniem od jednego dostawcy, którym jest operator sieci T-Mobile jak i od jego oferty, która nie zawsze może być wystarczająco atrakcyjna dla rynku. Spółka Dominująca aktywnie wspomaga ofertę operatora wartością dodaną dla klienta w swojej sieci sprzedaży oraz działaniami marketingowymi.

Ograniczenia dotyczące wielkości sieci, jak i uzależnienie od jednego dostawcy jest już częściowo niwelowane przez podpisanie z operatorem sieci aneksu do Umowy Agencyjnej, dającego prawo współpracy i rozwoju również w ramach sieci innych operatorów. Spółka Dominująca skorzystała z tego prawa przejmując sieć działającą w ramach operatora PLAY, tworząc Grupę Kapitałową.

Współpraca z innymi podmiotami i rosnąca skala tego działania oraz podejmowane kroki w celu poszukiwania kolejnych obszarów aktywności, mają służyć minimalizowaniu takiego efektu uzależnienia.

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursów walut

Przychody i koszty Grupy wyrażone są w walucie polskiej. Natomiast część kosztów z tytułu czynszów określana jest zwykle w EURO, która jest walutą najczęściej stosowaną w umowach najmu zwłaszcza w przypadku wynajmujących powierzchnie w galeriach handlowych. Istnieje element ryzyka związany z wahaniami kursu waluty, jednak należy zwrócić uwagę, że coraz większa ilość umów najmu przewalutowywana jest od pewnego czasu na złotego – również w przypadku salonów w galeriach.

Dodatkowym elementem ograniczającym to ryzyko w przyszłości jest tendencja rynkowa do umacniania kursu złotego w dłuższej perspektywie czasu, a nawet zniknięcie tego czynnika po wejściu Polski do strefy Euro.

Ryzyko walutowe dotyczy salonów własnych, a ich udział w całości sieci sprzedaży wynosi tylko ok. 25%. Nawet przy założeniu że większość z nich jest wyliczana w walucie, wpływ tego czynnika nie powinien być znaczący dla wyniku całej sieci.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Ryzyko zmiany stopy procentowej wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu leasingu finansowego opartych o zmienną stopę procentową. Ze względu na niską wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w bieżącym okresie ryzyko zmiany rynkowych stóp procentowych było nieznaczące. Wykorzystanie kredytu jest niewielkie w związku z czym czynnik ten nie miał dla Grupy większego znaczenia.

- Ryzyko cenowe

Ceny na produkty promocyjne i dotyczące oferty operatora, ustalane są ogólnie przez operatora sieci komórkowej. Ceny innych zakupywanych towarów mają niewielki udział procentowy w ogólnej masie zakupów. Ceny telefonów na wolnym rynku (nie promocyjnych), podlegają szybkim i częstym zmianom. Zakup większej ilości takiego towaru jest korzystny ze względu na możliwość otrzymania lepszego rabatu, ale zwiększa ryzyko że nie uda się wyprzedać zapasu, przed obniżką na rynku ceny takiego towaru.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dotyczy wszystkich transakcji sprzedaży, ale szczególnie związane jest z rozliczeniami z partnerami sieci, gdyż ostateczna wartość zadłużenia jest możliwa do określenia dopiero po pewnym czasie, co związane jest z rozliczeniami różnic w cenach telefonów. Spółki prowadzą bieżący monitoring sytuacji finansowej odbiorców, jak również starają się prognozować możliwe zadłużenia. Odbywa się to poprzez zarządzanie limitami kredytów kupieckich dla odbiorców oraz terminami płatności.

Zabezpieczenia rozliczeń stanowią dodatkowo weksle lub poręczenia osób fizycznych, czy też gwarancje bankowe w przypadku niektórych, większych podmiotów.

- Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo Jednostki Dominującej monitoruje wykorzystanie i dostępność środków obrotowych Grupy Kapitałowej na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. W związku z dynamicznym charakterem prowadzonej działalności, obie Spółki zapewniają dodatkowo elastyczność swojego finansowania dzięki przyznanej linii kredytowej.

Zarządzanie kapitałem

Za posiadany kapitał Grupa uważa kapitał własny. Utrzymywany przez nią kapitał własny spełnia wymogi określone w Kodeksie spółek handlowych oraz w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, brak jest innych nałożonych zewnętrznie wymogów kapitałowych.

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron. Grupa kapitałowa Eurotel S.A. posiada wystarczającą ilość środków płynnych niezbędnych do terminowego regulowania zobowiązań. Ryzyko opóźnień w regulowaniu zobowiązań jest minimalne.

Polityka zarządzania kapitałem Grupy wynika z corocznie weryfikowanych założeń zasad postępowania w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Podstawowym kryterium doboru instrumentów finansowych oraz ich struktury jest bezpieczeństwo lokat, a w następnej kolejności ich rentowność z uwagi na fakt, że Grupa jest instytucją zaufania publicznego. Płynne środki finansowe Grupy są lokowane w instrumenty krótkoterminowe o wysokiej płynności (krótkoterminowe lokaty bankowe). Rezultaty zarządzania środkami finansowymi są na bieżąco raportowane Zarządowi Spółki dominującej.

17. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Grupę kapitałową stanowi Jednostka Dominująca „EUROTEL” S.A. oraz:

Jednostka zależna – Viamind Spółka z o.o. – konsolidacja metodą pełną;

Jednostka stowarzyszona – Media System Spółka z o.o. – wyłączenie z konsolidacji z uwagi na niską istotność.

18. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

„EUROTEL” S.A. tworzy Grupę kapitałową począwszy od 8.10.2009 roku. Związane było to z przejęciem większościowego pakietu 70,01 % udziałów w Viamind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Eurotel SA dokonała zakupu 770 udziałów spółki Media System Spółka z o.o., co stanowi 48,125 % udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 48,125 % udziału w kapitale jednostki stowarzyszonej, który wynosi 160.000,00 zł

19. Stanowisko Zarządu Grupy Kapitałowej Eurotel S.A. odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie okresowym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Jednostki Dominującej opublikował prognozę wyników Grupy Eurotel za 2012 rok w dniu 11 grudnia 2012 roku podając wysokość zysku netto osiągniętego przez Grupę Eurotel na koniec 2012 na poziomie 8,5 mln zł i przychodów na poziomie 125 mln zł.

Wyniki przedstawione w niniejszym raporcie są zbliżone do wartości podanych w prognozie: przychody zostały przekroczone i wyniosły 127 mln zł, a zysk netto osiągnięto na poziomie podanym w prognozie. Przekroczenie również tej kategorii finansowej byłoby możliwe, gdyby nie słabsze od oczekiwanych wyniki IV kwartału w sieci T-Mobile powstałe z przyczyn niezależnych od Eurotel SA.

20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio i pośrednio ponad 5% akcji wg stanu na dzień przekazania raportu za 2012 r.:

LP	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% kapitału	% głosów na WZA
1	Krzysztof Stepokura	1 131 182	30,18%	30,18%
2	Jacek Foltarz	1 044 461	27,86%	27,86%
3	Allianz TFO	268 205	7,16%	7,16%
4	PKO TFI	208 674	5,57%	5,57%

21. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Zmiana stanu posiadania w grudniu 2012 polegająca na sprzedaży 1200 akcji Eurotel SA przez Tomasza Basińskiego, posiadającego przed transakcją 132 100 sztuk akcji. Transakcja była przedmiotem stosownego raportu bieżącego.

Aktualny stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące wg stanu na dzień przekazania raportu za 2012 r.:

Lp	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% kapitału	% głosów na WZA
1	Krzysztof Stepokura	1 131 182	30,18%	30,18%
2	Jacek Foltarz	1 044 461	27,87%	27,87%
3	Tomasz Basiński	130 900	3,49%	3,49%
4	Marek Parnowski	72 000	1,92%	1,92%

22. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

Z informacji posiadanych przez Zarząd „Eurotel” S.A. wynika, że Spółki Grupy nie są stroną w postępowaniach sądowych, arbitrażowych i administracyjnych opisanych w par. 87 ust. 7 pkt. 7 Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

23. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły takie transakcje.

Transakcje rynkowe z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

24. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub przez jednostkę przez niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Emitent w raportowanym okresie nie udzielał poręczeń kredytu ani pożyczki, ani gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

25. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

W 2012 roku zawarto aneks do umowy o obsługę finansową Eurotel SA z Bankiem Millennium SA. która dotyczy m.in. przyznania linii na gwarancje płatności dla kontrahentów (znaczący dostawcy oraz wynajmujący) oraz kredytu w rachunku bieżącym wysokości 5 mln zł (pięć milionów zł). Kredyt ten jest obecnie niewykorzystany, ale stanowi zabezpieczenie na wypadek zwiększonych potrzeb dotyczących np. konieczności zakupu towaru lub inwestycji. Eurotel SA posiada jeszcze większą zdolność kredytową niż obecnie przyznana na podstawie powyższego aneksu.

Viamind Sp. z o.o. posiada linię kredytową w DB SA potrzebną do obsługi bieżącej działalności i o podobnej strukturze jak w przypadku Eurotel SA – kredyt w rachunku bieżącym i linia gwarancyjna. Wysokość łączna wspomnianych linii wynosi 4,8 mln zł (cztery miliony osiemset tysięcy zł).

Eurotel SA posiada na lokatach w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania rocznego kwotę wysokości 5,1 mln zł, co pozwala na analizowanie możliwości wykorzystania części tych środków do wypłaty dywidendy, bądź inwestycji, bez konieczności wykorzystywania posiadanych instrumentów zewnętrznych.

Spółki Grupy zachowują płynność finansową i wywiązują się ze swoich zobowiązań, a Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi zagrożeń z tym związanych również w najbliższym okresie czasu.

26. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę skonsolidowane wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W nadchodzącym okresie istotne dla osiąganych wyników Eurotel SA będzie w jaki sposób uda się zrealizować plany nakładane przez operatora T-Mobile, gdyż zmieniony od 1 stycznia 2013 roku system wynagradzania w dużym stopniu uzależniony jest od tego czynnika. Wpływ na realizację planu będzie miało z jednej strony podejmowanie działań Eurotel w celu osiągnięcia wyznaczonych celów, a z drugiej poziom planów określony przez operatora i oferta rynkowa.

Wprowadzenie przez T-Mobile w praktyce w I półroczu 2013 roku projektu sprzedaży ratalnej w salonach sprzedaży Eurotel SA, spowodować może poprawę dostępności towarów oraz przyspieszy możliwość ich docierania z magazynu centralnego operatora do konkretnego punktu sprzedaży (ze względu na wyeliminowanie magazynu centralnego Eurotel). Spowodować to może jednak pewne zmniejszenie przychodów, wynikające jednak ze zmiany sposobu księgowania tych transakcji – towar będzie należał do operatora i tylko ta jego część, która nie zostanie sprzedana, podlegać będzie rozliczeniu fakturami. Końcowym efektem wprowadzenia tego systemu powinna być przede wszystkim możliwość większej sprzedaży.

Proces certyfikowania salonów sprzedaży w ramach operatora T-Mobile będzie kontynuowany, ale biorąc pod uwagę, że znaczna część nieefektywnych salonów została już zamknięta, skala tego procesu powinna być mniejsza niż dotychczas.

Połączenie pod koniec I kw. 2013 roku dwóch operatorów telewizji satelitarnej – Cyfry + i Platformy „n”, spowoduje powstanie operatora nc+, którego oferta programowa będzie bardzo atrakcyjna. Zmniejszenie ilości punktów sprzedaży po połączeniu, umożliwi pozostałym punktom na zwiększenie ich rynku działania i zmniejszenie konkurencji w ramach podobnej grupy klientów docelowych. Sieć Eurotel licząca prawie 70 punktów sprzedaży, będzie w znacznym stopniu uczestniczyć w obsłudze połączonej bazy klientów – zwłaszcza w początkowym okresie, kiedy będą podpisywane aneksy z klientami.

Wyniki osiągnięte w konsolidowanej spółce MediaSystem Sp. z o.o. zajmującej się telesprzedażą, mogą być znaczący wpływ na wynik całej Grupy w kategorii zysku netto na koniec 2013 roku, co będzie proporcjonalnie wpływać na wzrosty wyników kwartalnych Grupy w przeciągu roku. MediaSystem zamknęła 2012 rok wynikiem dodatnim i zakładany jest dalszy dynamiczny jego wzrost. W zależności od możliwości rozszerzenia działalności tej spółki na współpracę z innymi podmiotami, możliwe będzie nawet jeszcze zwiększenie dynamiki osiągniętych wyników.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 21 marca 2013 roku

Krzysztof Stepokura

Tomasz Basiński

.....

.....

Prezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu