



Półroczne skrócone Sprawozdanie finansowe

na dzień 30 czerwca 2012 r.

i za 6 m-cy zakończone 30.06.2012 r.

Spis treści:

WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EUROTEL S.A.	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	24
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM „EUROTEL” S.A.	27
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	28
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	48
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	53

WPROWADZENIE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EUROTEL S.A. za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2012 r.

1. Nazwa podmiotu: „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. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 r, porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2011 do 30.06.2011 roku a w przypadku Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz Sprawozdania ze zmian w kapitale również za okres 01.01-31.12.2011 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej emitenta:

Skład Zarządu na dzień 30.06.2012 roku był następujący:

Prezes Zarządu – Krzysztof Stepokura

Wiceprezes Zarządu - Tomasz Basiński

W raportowanym okresie nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30.06.2012 roku:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Płachta

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Foltarz

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Parnowski

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Kostrzewski

Członek Rady Nadzorczej – Jacek Struk

W raportowanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

5. W skład przedsiębiorstwa emitenta nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne.

6. Na dzień 30.06.2012 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 kontrolą Spółki zależnej nastąpiło w dniu 08 października 2009 r. Zakupiona spółka jest partnerem operatora sieci PLAY i posiadała na dzień nabycia 55 punktów sprzedaży. Spółka „Viamind” Sp. z o.o. jest jedyną jednostką zależną od Emitenta.

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

7. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

8. Raport biegłego rewidenta z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01.01 do 30.06.2012 r. został przekazany wraz z raportem półrocznym Spółki.

9. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.06.2012 roku zawiera jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka jest jednostką dominującą Grupy EUROTEL S.A. i sporządziła również Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.06.2012 r.

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

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

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

Wpływ wyżej wymienionych zmian prezentacyjnych na zysk netto emitenta przedstawiono w dodatkowych informacjach w pkt.15

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

Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje Sprawozdania z pozycji finansowej oraz Sprawozdania z całkowitych dochodów.

W okresie 01.01-30.06.2012 roku EUROTEL S.A. zmieniała wartości szacunkowe dotyczące okresu użytkowania praw majątkowych poprzez wydłużenie okresu używania o 1 rok;

10. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza, na dzień podpisania Półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

11. Zasady rachunkowości

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 Spółkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punkcie **11.3**.

11.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

- szacowana utrata wartości firmy

Spółka „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.

Test na utratę wartości przeprowadzany jest na koniec każdego roku

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

- szacowana utrata wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregokolwiek ze składników aktywów.

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

- szacowana rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

- szacowane okresy ekonomicznej użyteczności

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

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

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

Wcześniejsze szacunki i założenia są niepewne i mogą ulec zmianie, również na skutek czynników, na które Spółka nie ma wpływu. Jeżeli szacowany okres użytkowania ulega skróceniu, Spółka 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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Szacowanie wartości godziwej oraz ważne oszacowania i założenia

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

11.3. Najistotniejsze zasady wyceny stosowane przez Jednostkę

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 Spółki w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej jednostki na dzień nabycia.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz podlega 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.

2) Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Budynki i budowle – od 10 do 40 lat,

Obiekty inżynierii lądowej i wodnej – do 20 lat,

Maszyny i urządzenia – od 2 do 5 lat,

Środki transportu – od 3 do 5 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 Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych.

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

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością Spółki 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 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.

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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

Spółka 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 Spółkę 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 trwałe 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.

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

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują

krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane w wartościach nominalnych.

Spółka nie posiada środków pieniężnych w walutach obcych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu.

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 nabyła prawo według stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty świadczenia. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenia każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych założeń.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Kredyty

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

Zobowiązania

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

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

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

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

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

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 Spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Wycena w walutach obcych

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

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka – 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 walut obcych wycenia się wg kursu średniego opublikowanego przez NBP na ten dzień.

Podatek odroczony**1/Aktywa z tytułu podatku dochodowego**

Jednostka 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

Jednostka 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.

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.

Koszty i straty

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

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Ujmowane są wspólnie do przychodów ze sprzedaży i obejmują:

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

Koszty sprzedaży obejmują koszty obsługi punktów sprzedaży i transport towaru.

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, darowizny, utworzone i rozwiązane rezerwy, 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 na operacjach finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, obejmującego część bieżącą oraz odroczoną

Spółka sporządza Sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

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

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

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

13. Segmenty działalności

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych na poziomie Spółki 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 Spółkę 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 Spółki mieści się w trzech segmentach branżowym, tj. Usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów Polskiej Telefonii Cyfrowej Spółka Akcyjna, sprzedaż doładowań telefonicznych wszystkich sieci komórkowych oraz usługi pośrednictwa w sprzedaży Telewizji n.

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

stan na 30.06.2012

	Sprzedaż produktów PTC S.A. - sieć T-Mobile	Doładowania elektroniczne	Sieć telewizyjna	nieprzydzielone	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	23 546	57	749	1 846	26 198
Koszt wytworzenia sprzed. produktów	13 402		589	0	13 991
Przychody ze sprzedaży towarów	11 154	4 094	166	671	16 085
Koszt własny sprzedaży towarów	10 933	3 992	148	691	15 764
Zysk brutto ze sprzedaży	10 365	159	178	1 826	12 528
Pozostałe koszty działalności operacyjnej				9 325	9 325
Pozostałe przychody				239	239
Pozostałe koszty				164	164
Przychody finansowe				173	173
Koszty finansowe				39	39
Zysk brutto				3 412	3 412
Podatek dochodowy				650	650
Zysk netto				2 762	2 762
Rzeczowe aktywa trwałe	789			661	1 450
Wartość firmy	18 480		210	0	18 690
Inne wartości niematerialne		423		45	468
Zapasy	3 690		66	1 127	4 883
Należności handlowe	21 406	692	513	360	22 971
Zobowiązania handlowe	17 483	228	400	847	18 958

stan na 31.12.2011

	Sprzedaż produktów PTC S.A. - sieć T-Mobile	Doładowania elektroniczne	Sieć telewizyjna	nieprzydzielone	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	46 905	138	1 344	3 748	52 135
Koszt wytworzenia sprzed. produktów	24 790	0	985		25 775
Przychody ze sprzedaży towarów	26 613	9 456	215	1 502	37 786
Koszt własny sprzedaży towarów	25 940	9 158	191	1 510	36 799
Zysk brutto ze sprzedaży	22 788	436	383	3 740	27 347
Pozostałe koszty działalności operacyjnej					19 141
Pozostałe przychody					608
Pozostałe koszty					1 323
Przychody finansowe					297
Koszty finansowe					37
Zysk brutto					7 751
Podatek dochodowy					1 596
Zysk netto					6 155
Rzeczowe aktywa trwałe	1 001			504	1 505
Wartość firmy	18 480			0	18 480
Inne wartości niematerialne		502		17	519
Zapasy	2 971	0		738	3 709
Należności handlowe	16 763	669	499	287	18 218
Zobowiązania handlowe	14 548	491	370	1 036	16 445

stan na 30.06.2011

	Sprzedaż produktów PTC S.A. - sieć T-Mobile	Doładowania elektroniczne	Sieć telewizyjna	nieprzydzielone	Razem
Przychody ze sprzedaży usług	22 060	74	670	1 629	24 433
Koszt wytworzenia sprzed. produktów	11 320		494		12 424
Przychody ze sprzedaży towarów	12 777	4 829	104	600	18 310
Koszt własny sprzedaży towarów	12 462	4 662	93	473	17 690
Zysk brutto ze sprzedaży	11 055	241	187	1 756	12 629
Pozostałe koszty działalności operacyjnej					9 141
Pozostałe przychody					288
Pozostałe koszty					518
Przychody finansowe					113
Koszty finansowe					12
Zysk brutto					3 359
Podatek dochodowy					643
Zysk netto					2 716
Rzeczowe aktywa trwałe	751			779	1 530
Wartość firmy	18 480			0	18 480

Inne wartości niematerialne		1 094		63	1 157
Zapasy	1 354		17	728	2 099
Należności handlowe	10 117	711	309	689	11 826
Zobowiązania handlowe	5 734	495	225	460	6 914

Analizie przez Zarząd Spółki 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 emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

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

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

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

Dokonana akwizycja w ramach sieci Platformy „N”, pozwoliły na zwiększenie sieci sprzedaży i wzrost generowanych przychodów.

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

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

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

W raportowanym okresie nie wystąpiły tego rodzaju zdarzenia.

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

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

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

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

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

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

20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

20.1. Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

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

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

2012

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

2011

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

2011

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

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

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

	dane w tys. PLN			dane w tys. EUR		
	I półrocze 2012	rok 2011	I półrocze 2011	I półrocze 2012	rok 2011	I półrocze 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42 283	89 921	42 743	10 009	21 720	10 774
II. Zysk (strata) brutto	3 412	7 751	3 359	808	1 872	847
III. Zysk (strata) netto	2 762	6 155	2 716	654	1 487	685
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 286	11 045	4 164	- 304	2 668	1 050
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-548	- 373	- 1	- 130	- 90	- 0
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 385	- 5 255	-	- 1 275	- 1 269	-
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 219	5 417	4 163	- 1 709	1 308	1 049
VIII. Aktywa, razem	53 220	53 944	45 257	12 489	12 213	11 352
IX. Zobowiązania	20 764	18 628	13 380	4 873	4 218	3 356
X. Kapitał własny	32 456	35 316	31 877	7 616	7 996	7 996
XI. Kapitał akcyjny	750	750	750	176	170	188
XII. liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 748 255	3 748 255	3 748 255	3 748 255	3 748 255
XIII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,74	1,64	0,71	0,17	0,40	0,18
XIV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,66	9,42	8,50	2,03	2,13	2,13

21. Zmiany zasad rachunkowości

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

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

	AKTYWA	Nota	2012.06.30	2011.12.31	2011.06.30
A.	Aktywa trwałe		23 816	23 812	24 323
I.	Wartości niematerialne, w tym:	1	19 158	18 999	19 637
	* wartość firmy		18 690	18 480	18 480
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 450	1 505	1 530
III.	Należności długoterminowe	3	1	1	1
IV.	Inwestycje długoterminowe	4	3 082	3 082	3 041
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		125	225	114
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	122	225	114
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		3		0
B.	Aktywa obrotowe		29 404	30 132	20 934
I	Aktywa przeznaczone do sprzedaży				
II.	Zapasy	6	4 883	3 709	2 099
III	Należności krótkoterminowe	7	23 537	18 700	12 383
1.	Należności handlowe		22 971	18 218	11 826
2.	Należności z tyt. podatków		3	9	51
3.	Pozostałe należności		563	473	506
IV	Aktywa finansowe	8	586	229	59
V.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	187	7 406	6 152
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	211	88	241
	AKTYWA, razem		53 220	53 944	45 257

		stan na:			
	PASYWA	Nota	2012.06.30	2011.12.31	2011.06.30
A.	Kapitał (fundusz) własny		32 456	35 316	31 877
I.	Kapitał akcyjny	11	750	750	750
II.	Należne, lecz nie wniesione, wkłady na pocz. kap. podst. (wielkość ujemna)				
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	12	28 944	28 411	28 411
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
VIII.	Zysk (strata) netto		2 762	6 155	2 716
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania		20 764	18 628	13 380
I.	Rezerwy na zobowiązania	13	463	742	289
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		87	116	159
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		19	19	22
3.	Pozostałe rezerwy		357	607	108
II.	Zobowiązania długoterminowe			0	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14	20 301	17 886	13 091
1.	zobowiązania handlowe		18 958	16 445	6 914
2.	zobowiązania z tyt.podatków, ceł, ubezpieczeń		769	1 157	593
3.	zobowiązania z tyt. kredytów		271	0	0
4.	zobowiązania z tyt.wynagrodzeń		61	152	142
5.	Pozostałe zobowiązania		242	132	5 442
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			0	
1.	długoterminowe				
2.	krótkoterminowe				
	PASYWA, razem		53 220	53 944	45 257

Wartość księgowa	23	32 456	35 316	31 877
liczba akcji (w szt)		3 748 255	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję		8,66	9,42	8,50

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	Wyszczególnienie	Nota	Obroty za okres	
			01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15	42 283	42 743
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		26 198	24 433
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		16 085	18 310
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		29 755	30 114
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	16	13 991	12 424
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		15 764	17 690
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)		12 528	12 629
D.	Koszty sprzedaży	16	7 766	7 405
E.	Koszty ogólnego zarządu	16	1 559	1 736
F.	Pozostałe przychody	17	239	288
G.	Pozostałe koszty	18	164	518
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)		3 278	3 258
I.	Przychody finansowe	19	173	113
J.	Koszty finansowe	20	39	12
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)		3 412	3 359
L.	Podatek dochodowy	21	650	643
M.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)		2 762	2 716
N.	Inne całkowite dochody			0
O.	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu			0
P.	Całkowite dochody ogółem		2 762	2 716

Zysk netto (zanalizowany)	22	2 762	2 716
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 748 255	3 811 020
Zysk na 1 akcję zwykłą		0,74	0,71

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

„EUROTEL” S.A.

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

TREŚĆ	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Zysk netto bież. okresu	Razem kapitał własny
1	2	3	4	5	6	7	8
Stan na 01.01.2012	750	0	28 411	0	6 155		35 316
Zysk/strata netto za okres						2 762	2 762
Inne całkowite dochody za okres							0
Podział zysku, w tym:	0		533	0	-6 155	0	-5 622
- dywidenda dla akcjonariuszy					-5 622		-5 622
- przekazanie na kapitał zapasowy			533		-533		0
Stan na 30.06.2012	750	0	28 944	0	0	2 762	32 456

TREŚĆ	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Zysk netto bież. okresu	Razem kapitał własny
1	2	3	4	5	6	7	8
Stan na 01.01.2011	750	0	27 632	0	6 027	0	34 409
Zysk/strata netto za okres						6 155	6 155
Inne całkowite dochody za okres							0
Podział zysku, w tym:	0		779	0	-6 027	0	-5 248
- dywidenda dla akcjonariuszy					-5 248		-5 248
- przekazanie na kapitał zapasowy			779		-779		0
Stan na 31.12.2011	750	0	28 411	0	0	6 155	35 316

TREŚĆ	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Zysk netto bież. okresu	Razem kapitał własny
1	2	3	4	5	6	7	8
Stan na 01.01.2011	750	0	27 632	0	6 027	0	34 409
Zysk/strata netto za okres				0		2 716	2 716
Inne całkowite dochody za okres							0
Podział zysku, w tym:			779		-6 027	0	-5 248
- dywidenda dla akcjonariuszy					-5 248		-5 248
- przekazanie na kapitał zapasowy			779		-779		0
Stan na 30.06.2011	750	0	28 411	0	0	2 716	31 877

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

„EUROTEL” S.A.

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012 roku wraz z danymi porównywalnymi

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 r.

	Wyszczególnienie	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	2 762	2 716
II.	Korekty razem	-4 048	1 448
1.	Amortyzacja	226	309
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-11	-12
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-40	105
5.	Zmiana stanu rezerw	-279	-324
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 174	4
7.	Zmiana stanu należności, w tym aktywów finansowych	-4 838	2 981
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 236	-1 168
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-21	-37
10.	Podatek dochodowy bieżący	576	579
11.	Podatek dochodowy zapłacony	-762	-1 094
12.	Inne korekty	39	105
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 286	4 164
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	55	566
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	5	566
	a) w jednostkach powiązanych	5	511
	b) w pozostałych jednostkach		55
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	603	567
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	253	37
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	350	500
	a) w jednostkach powiązanych	350	500
	b) w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		

4.	Inne wydatki inwestycyjne		30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-548	-1
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	271	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	271	
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	5 656	0
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 622	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	1	
9.	Inne wydatki finansowe	33	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 385	0
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-7 219	4 163
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 219	4 163
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	7 406	1 989
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	187	6 152
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota 1.

Wartości niematerialne

1.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) koszty prac rozwojowych			
b) nabyta wartość firmy	18 690	18 480	18 480
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	423	470	1 094
d) nabyte oprogramowanie komputerowe	45	49	63
e) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów			
f) inne wartości niematerialne			
g) zaliczki na poczet wartości niematerialnych			
Wartości niematerialne netto, razem	19 158	18 999	19 637
odpis aktualizujący wartości niematerialne	502	502	
Wartości niematerialne, razem	19 660	19 501	19 637

1.2

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)						I - VI 2012 r.
	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1 215	334	0	0	20 029
b) zwiększenia (z tytułu)	210	0	12	0	0	222
- zakup	210		12			222
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 690	1 215	346	0	0	20 251
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	243	285	0	0	528
f) Zwiększenia		47	16			63
- naliczenie amortyzacji		47	16			63
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	290	301	0	0	591
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	972	49	0	0	19 501
i) odpis aktualizujący wartości niematerialne		-502				-502

j) wartość zaktualizowana netto na początek okresu	18 480	470	49	0	0	18 999
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 690	423	45	0	0	19 158

1.3

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

	nabyta wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	nabyte oprogramowanie komputerowe	nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1215	325	0	0	20 020
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	9	0	0	9
- zakup			9			9
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	1215	334	0	0	20 029
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	248	0	0	248
f) Zwiększenia		243	37			280
- naliczenie amortyzacji		243	37			280
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	243	285	0	0	528
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1 215	77	0	0	19 772
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	972	49	0	0	19 501
j) odpis aktualizujący wartości niematerialne		-502				-502
k) wartość zaktualizowana netto na koniec okresu	18 480	470	49	0	0	18 999

1.4

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

	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1 215	325	0	0	0	20 020
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	4	0	0	0	4
- zakup			4				4
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
-							
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	1 215	329	0	0	0	20 024
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	248	0	0	0	248
f) Zwiększenia		121	18				139
- naliczenie amortyzacji		121	18				139
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	121	266	0	0	0	387
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	18 480	1 215	77	0	0	0	19 772
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	1 094	63	0	0	0	19 637

Nota Nr 1.5**Wartość Firmy**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Na mocy umowy przeniesienia praw i obowiązków zawartej w dniu 9.06.2009 roku, spółka nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa LOBO GSM Ryszard Włodarczyk – obejmującą sieć 23 salonów sprzedaży towarów i usług Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o. Wartość 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 przeprowadziła na dzień 31.12.2011 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

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

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

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

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla „Eurotel” S.A. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stopy dyskontowej wolnej od ryzyka uwzględniono średnią rentowność z przetargów na 5-letnich obligacjach skarbowych z 2011 roku.

Szacowana stopa wzrostu – nie zakładano.

Wrażliwość na zmiany założeń

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

Wartość bilansowa wartości firmy w tys. zł na dzień:

Nazwa	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Wartość Firmy KIM Group Kuczek i Gawel sp. j.	7 112	7 112	7 112
Wartość Firmy PPI - ETC Poland Sp. z o.o.	7 500	7 500	7 500
Wartość Firmy MIX Electronics S.A.	1 645	1 645	1 645
Wartość Firmy LOBO GSM	2 223	2 223	2 223
Wartość firmy SOLEX Sp.z o.o.	210		
Razem	18 690	18 480	18 480

Nota 1.6**Nabyte prawa majątkowe**

W dniu 1.04.2007 roku Spółka „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. Cena nabycia tych praw wynosi 1.215 tys. zł.

Ponieważ Spółka 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 uznał, iż nastąpiła zmiana szacunku okresu użytkowania z nieokreślonego na określony w związku z powyższym ten składnik majątku podlega amortyzacji od dnia 01.01.2011 r.

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

Nota Nr 2.**Rzeczowe aktywa trwałe****2.1.**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) środki trwałe	1 445	1 505	1 530
- grunty własne			
- budynki i budowle	1 021	1 132	1 105
- urządzenia techniczne i maszyny	64	85	89
- środki transportu	202	189	194
- pozostałe środki trwałe	158	178	142
b) Środki trwałe w budowie			
c) zaliczki na Środki trwałe w budowie	5		
Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem	1 450	1 505	1 530
odpis aktualizujący środki trwałe		79	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 450	1 584	1 530

2.2.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) własne	661	740	557
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:			
- leasing			
-			
c) nakłady w obcych obiektach	789	844	973
Środki trwałe bilansowe razem	1 450	1 584	1 530
odpis aktualizuj. środki trwałe		-79	
Środki trwałe bilansowe razem	1 450	1 505	1 530

2.3

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH				I- VI 2012 r.			
	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3	1 633	261	707	280		2 884
korekta klasyfikacji			-10		10		0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	32	4	70	8	5	119
- zakup		32	4	70	8	5	119
- przyjęcie w leasing							0
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	130		139			269
- sprzedaż				139			139
- przekazanie do użytkowania							0
- likwidacja środka trwałego		130					130
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	1 535	255	638	298	5	2 734
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	501	176	518	102		1 300
korekta klasyfikacji			-10		10		0
odpis aktualizujący na początek okresu		-79					-79
f) Zwiększenia:	0	64	25	46	28		342
- naliczenie umorzenia		64	25	46	28		163
Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja		51		128			179
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	514	191	436	140	0	1 284
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	1 053	85	189	178	0	1 505
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 021	64	202	158	5	1 450
j) odpis aktualizujący aktywa trwałe							0
k) wartość zaktualizowana netto	0	1 021	64	202	158	5	1 450

2.4

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
I- XII 2011 r.							
	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3	1 864	284	667	389		3 207
b) zwiększenia (z tytułu)	0	55	38	40	65		272
- zakup		2	21	40	61	74	198
- przyjęcie w leasing							0
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		53	17		4		74
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	286	61	0	174	74	595
- zmiana prezentacji zgodnie z MSR/MSSF							0
- sprzedaż							0
- przekazanie do użytkowania						74	74
- likwidacja środka trwałego		286	61		174		521
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	1 633	261	707	280	0	2 884
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	484	189	426	228		1 330
f) Zwiększenia:	0	143	48	92	48		692
- naliczenie umorzenia		143	48	92	48		331
Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja		126	61		174		361
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	501	176	518	102		1 300
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	1 380	95	241	161	0	1 877
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 132	85	189	178	0	1 584
j) odpis aktualizujący aktywa trwałe		-79					-79
k) wartość zaktualizowana netto	0	1 053	85	189	178	0	1 505

2.5

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH I –VI 2011						
	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3	1 864	284	667	389	3 207
b) zwiększenia (z tytułu)	0	13	17	0	3	33
- zakup			17		3	20
- przyjęcie w leasing						0
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		13				13
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	198	0	0	0	198
- zmiana prezentacji zgodnie z MSR/MSSF						0
- sprzedaż						0
- przekazanie do użytkowania						0
- likwidacja środka trwałego		198				198
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	1 679	301	667	392	3 042
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	484	189	426	228	1 330
f) Zwiększenia:	0	78	23	47	22	263
- naliczenie umorzenia		78	23	47	22	170
Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja		93				93
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	469	212	473	250	1 407
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 380	95	241	161	1 877
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 210	89	194	142	1 635
j) odpis aktualizujący aktywa trwałe przeznacz. do likwidacji		-105				-105
k) wartość zaktualizowana netto	0	1 105	89	194	142	1 530

Nota Nr 3**Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) od jednostek powiązanych			
b) od pozostałych jednostek - kaucje	1	1	1
Należności długoterminowe brutto, razem	1	1	1
c) odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych			
Należności długoterminowe netto, razem	1	1	1

Nota nr 4**Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone**

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Inwestycje w spółki zależne	3 041	3 041	3 041
a) udziały i akcje, w tym:	3 041	3 041	3 041
Udziały w Viamind Spółka z o.o.	3 041	3 041	3 041
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	41	41	
a) udziały i akcje	41	41	
Udziały w Media System Spółka z o.o.	41	41	
b) odpisy aktualizujące wartość inwestycje			
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone, netto	3 082	3 082	3 041

Inwestycje w jednostki zależne zostały zaprezentowane poniżej. Inwestycje w jednostkach zależnych stanowią objęte udziały w spółkach zależnych.

Jednostką zależną od emitenta jest Spółka „**VIAMIND**” Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: 02-699 Warszawa, ul. Taborowa 20

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

Regon: 141064315

NIP: 951-22-25-244

Podstawowy przedmiot działalności :

Usługi pośrednictwa, sprzedaż produktów i usług sieci PLAY

PKD 6110 Z

Czas trwania spółki: nieokreślony

Kapitał zakładowy spółki wynosi 204.100,00 zł

Udział „EUROTEL” S.A. w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu:

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

Data objęcia spółki kontrolą: 8 października 2009 roku.

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

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: 85-009 Bydgoszcz, ul. Dworcowa 81

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

Regon: 092957309

NIP: 554-24-43-417

Podstawowy przedmiot działalności :

działalność agencji reklamowych

PKD 7311 Z

Czas trwania spółki: nieokreślony

Kapitał zakładowy spółki wynosi 160.000,00 zł

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

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

Data nabycia udziałów: 30 listopada 2011 roku.

Nota Nr 5

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	225	256	256
- zwiększenie	122	225	114
- zmniejszenie	225	256	256
- stan na koniec okresu	122	225	114

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe stanowi 3-letni abonament dostępu do portalu księgowego.

Nota Nr 6

Zapasy

ZAPASY	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) materiały	29	14	
b) półprodukty i produkty w toku			
c) produkty gotowe			
d) towary	4 858	3 814	2 330
e) zaliczki na poczet dostaw	83		98
Zapasy brutto, razem	4 970	3 828	2 428
Odpisy aktualizujące wartość towarów	87	119	329
Zapasy netto, razem	4 883	3 709	2 099

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

Nota nr 7

Należności krótkoterminowe

7.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) od jednostek powiązanych	43	24	159
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	43	24	159
- do 12 m-cy	43	24	159
- inne			
b) należności od pozostałych jednostek	23 494	18 676	12 224
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	22 928	18 194	11 667
- do 12 m-cy	14 983	9 251	6 420
- z tytułu dostaw i usług fakturowane w następnych okresach	7 945	8 943	5 247
c) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	3	9	51
d) inne należności	563	473	506
e) należności dochodzone na drodze sądowej,			
Należności krótkoterminowe netto	23 537	18 700	12 383
odpisy aktualizujące wartość należności	975	1 099	1 312
Należności krótkoterminowe brutto	24 512	19 799	13 695

7.2.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) nadwyżka z tyt. podatku od nieruchomości (korekta deklaracji po sprzedaży nieruchomości)	3	3	3
b) napłata podatku dochodowego od osób prawnych		6	48
Należności z tyt.podatków netto, razem	3	9	51

7.3.

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) VAT do rozliczenia w następnym okresie	436	362	360
b) rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek	25	23	16
c) rozrachunki z tyt.płatności kartami płatniczymi	8	7	27
d) zapłacone kaucje	82	78	77
e) należny zwrot kosztów sądowych			
f) pozostałe	12	3	26
Pozostałe należności krótkoterminowe netto, razem	563	473	506
Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt.zaliczek od pracowników	12	12	12
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto, razem	575	485	518

7.4.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) stan na początek okresu	1 099	1 612	1 612
b) zwiększenia (z tytułu)	39	273	197
- utworzenie	39	273	197
-			
-			
c) wykorzystanie	73	580	395
d) rozwiązanie z (tytułu)	78	206	102
- spłata należności	78	206	102
-			
-			
Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na koniec okresu	987	1 099	1 312

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 14 do 30 dni. Jednostka posiada odpowiednią politykę w zakresie sprzedaży. Dzięki temu nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisami na nieściągalne należności. Kwoty należności prezentowane w bilansie są wartościami netto. Wartość księgowa netto należności jest zbliżona do wartości godziwej.

Nota Nr 8

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

Spółka udzieliła pożyczek spółce stowarzyszonej Media System Spółka z o.o. na cele prowadzonej działalności gospodarczej.

Warunki udzielonych pożyczek opisano w części Dodatkowe noty objaśniające, pkt 7.

Nota Nr 9

9.1.

ŚRODKI PIENIĘŻNE i inne aktywa pieniężne	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) środki pieniężne w kasie	117	156	105
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	57	7 227	6 036
c) inne środki pieniężne	13	23	11
Środki pieniężne, razem	187	7 406	6 152

9.2.

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) w walucie polskiej	187	7 406	6 152
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta/.....			
tys. zł			
b2. jednostka/waluta/.....			
tys. zł			
Środki pieniężne, razem	187	7 406	6 152

Nota Nr 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	211	88	241
- koszty ubezpieczeń majątkowych	47	41	67
- czynsze	39	44	38
- odpis na ZFŚS	75		126
- koszty reklamy refundowanej	32		
- pozostałe	18	3	10

Nota Nr 11

Kapitał zakładowy

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 spółki - w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów - na dzień 30.06.2012 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	wartość w zł
Krzysztof Stepokura	1 131 182	226 236,40
Jacek Foltarz	1 044 461	208 892,20

Allianz FIO	268 205	53 641,00
PKO TFI	208 674	41 734,80
Pozostali	1 095 733	219 146,60
Razem:	3 748 255	749 651,00

Nota Nr 12

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

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

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

Nota Nr 13

Rezerwy na zobowiązania	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	87	116	159
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19	19	22
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	111	237	55
- Rezerwa na wynagrodzenie biegłego rewidenta	17	27	16
- Rezerwa na wynagrodzenia	207	291	37
- Rezerwa na koszty zakupu mediów		25	
- Rezerwa na wycenę aktywów		6	
- Pozostałe rezerwy	22	21	
Rezerwy na zobowiązania, razem	463	742	289

13.1.

Rezerwa na podatek dochodowy	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	116	236	236
- zwiększenie	87	116	159
- zmniejszenie	116	236	236
- stan na koniec okresu	87	116	159

13.2.

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

13.3.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	237	236	236
- zwiększenie		234	0
- zmniejszenie	126	233	181
- stan na koniec okresu	111	237	55

13.4.

Rezerwa na wynagrodzenie biegłego rewidenta	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	27	26	26
- zwiększenie	17	27	16
- zmniejszenie	27	26	26
- stan na koniec okresu	17	27	16

13.5.

Rezerwa na wynagrodzenia	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	291	93	93
- zwiększenie	207	291	37
- zmniejszenie	291	93	93
- stan na koniec okresu	207	291	37

13.6.

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

13.7.

Rezerwa na pozostałe koszty	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- stan na początek okresu	46	0	
- zwiększenie		46	
- zmniejszenie	24	0	
- stan na koniec okresu	22	46	0

Nota Nr 14**Zobowiązania krótkoterminowe****14.1**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) wobec jednostek powiązanych	0	3	12
- z tytułu dywidendy			
- z tytułu dostaw i usług		3	12
- z tytułu dywidend			
b) zobowiązania wobec jednostek pozostałych	20 301	17 883	13 079
- zobowiązania z tyt. kredytów	271		
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14 969	16 442	6 902
- do 12 m-cy	14 969	12 650	4 046
- zobowiązania fakturowane w następnych okresach	3 989	3 792	2 856
- zaliczki otrzymane na dostawy		4	
- zobowiązania wekslowe			
-zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	769	1 157	593
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	61	152	142
- inne	242	128	5 442
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 301	17 886	13 091

14.2**Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek Eurotel S.A.**

- 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 w wys. 1,00%

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

Spółka korzysta z kredytu incydentalnie.

14.3

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) podatek dochodowy od osób prawnych	184	369	
b) podatek dochodowy od osób fizycznych	62	80	74
c) podatek VAT	236	408	224
d) zobowiązania wobec ZUS	238	282	270
e) składki na PFRON	18	18	19
f) podatek od dywidendy	31		
g) podatek od nagród			6
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	769	1 157	593

14.4

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek	9	6	9
b) zobowiązanie z tyt. nabycia majątku trwałego	88		
c) zobowiązania wobec pracowników z tytułu ZFŚS	518	317	474
d) pozostałe	14	6	11
e) rozliczenie zakupu towarów handlowych			
f) zobowiązania z tyt. dywidendy			5 248
g) ubezpieczenia grupowe	8	9	
h) otrzymane kaucje	10	11	12
i) zobowiązania z tyt. konkursu (nagrody)			57
j) zobowiązania z tyt. świadczeń dla pracowników Przedstawicieli		27	
k) zobowiązania z tyt. przyjmowanych opłat	35	48	24
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe brutto, razem	682	424	5 835
Aktywa ZFŚS (-)	440	296	393
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe netto, razem	242	128	5 442

14.5**Zobowiązania z tytułu ZFŚS**

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

Aktywa Funduszu są kompensowane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej ze zobowiązaniami funduszu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota nr 15

Przychody z działalności operacyjnej

15.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2012	30.06.2011
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telekomunikacyjnych	22 461	21 432
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telewizji satelitarnej	749	670
- pozostałe usługi	2 988	2 331
W tym, od jednostek powiązanych	51	84
-sprzedaż usług pozostałych	51	84
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	26 198	24 433

15.2.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2012	30.06.2011
a) kraj	26 198	24 433
b) eksport		
w tym od jednostek powiązanych	51	84
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	26 198	24 433

15.3.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2012	30.06.2011
- Towary handlowe - telefony, akcesoria	11 360	13 012
- doładowania	4 094	4 829
- pozostałe	631	469
w tym od jednostek powiązanych	111	8
- Towary handlowe - telefony, akcesoria	111	6
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	16 085	18 310

15.4.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2012	30.06.2011
a) kraj	16 085	18 310
b) eksport		
w tym od jednostek powiązanych (kraj)	111	8
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	16 085	18 310

Nota Nr 16**Koszty działalności operacyjnej**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	30.06.2012	30.06.2011
a) zużycie materiałów i energii	418	414
b) usługi obce	18 074	16 453
c) podatki i opłaty	118	116
d) wynagrodzenia	3 532	3 373
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	820	766
f) amortyzacja	226	309
g) pozostałe	128	134
Koszty według rodzaju, razem	23 316	21 565
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 766	-7 405
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 559	-1 736
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	-13 991	-12 424

Nota Nr 17**Pozostałe przychody operacyjne**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30.06.2012	30.06.2011
a) zysk ze zbycia składników majątku trwałego		
c) rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące, w tym:	78	102
- zapłata należności	78	102
d) pozostałe, w tym:	161	186
- spisane zobowiązania	2	25
- spłaty po umorzeniu należności	4	
- otrzymane odszkodowania	7	17
- należne kary umowne	62	61
- otrzymana nagroda		
- otrzymane kary umowne	20	33
- pozostałe	3	17
- zysk na zbyciu majątku trwałego	39	
- zwrot kosztów sądowych	24	33
- nadwyżki inwentaryzacyjne		
Pozostałe przychody operacyjne, razem	239	288

Nota Nr 18**Pozostałe koszty operacyjne**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	30.06.2012	30.06.2011
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego		
b) korekty wartości		
c) wartość nieumorzonych ŚT		
d) utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące (z tytułu)	39	302
- odpis aktualizujący należności	39	197
- odpis aktualizujący aktywa trwałe		105
- odpis aktualizujący wartości niematerialne		

e) pozostałe, w tym:	125	216
- szkody w środkach transportu	2	6
- likwidacja towaru		2
- spisane należności		
- likwidacja środków trwałych		105
- kary umowne	24	7
- koszty sądowe, komornicze, windykacja	40	32
- koszty związane z funkcjonowaniem spółki na GPW	45	30
- straty towaru w transporcie		
- spisane należności		
- różnice inwentaryzacyjne		
- pozostałe	14	34
Pozostałe koszty operacyjne, razem	164	518

Nota Nr 19

Przychody finansowe

19.1

PRZYCHODY FINANSOWE z tytułu odsetek	30.06.2012	30.06.2011
a. z tytułu udzielonych pożyczek	12	12
- od jednostek powiązanych		11
- od jednostek zależnych		
- od jedn. stowarzyszonych	12	
- od pozostałych jednostek		1
b. pozostałe odsetki	161	101
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn. współzależnych		
- od pozostałych jednostek	161	101
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	173	113

19.2.

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

Nota Nr 20**20.1.**

KOSZTY FINANSOWE z tytułu odsetek	30.06.2012	30.06.2011
a. od kredytów i pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek		
b. pozostałe odsetki	4	1
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek, w tym:	4	1
- odsetki od leasingu		
Koszty finansowe z tytułu odsetek	4	1

20.2.

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

Nota 21**Podatek dochodowy**

PODATEK DOCHODOWY	30.06.2012	30.06.2011
- podatek dochodowy bieżący	576	579
- podatek dochodowy odroczony	74	64
-		
Podatek dochodowy, razem	650	643

Nota Nr 22**Zysk netto przypadający na jedną akcję**

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2012	30.06.2011
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	2 762	2 716
Liczba akcji na koniec okresu	3 748 255	3 748 255
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,74	0,71
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	3 748 255	3 748 255
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,74	0,71

Nota Nr 23**Wartość księgowa na jedną akcję**

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Wartość księgowa	32 456	35 316	31 877
liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	8,66	9,42	8,50
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	8,66	9,42	8,50

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**Wyjaśnienia do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej:**

- 1) w pozycji „Inne korekty” w kwocie (+) 39 tys. zł wykazano:
 - (+) 6 tys. zł spisana nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok,
 - (+) 33 tys. zł. zapłacone gwarancje bankowe przeniesione do wydatków z tytułu działalności finansowej.
- 2) Bilansowa zmiana stanu zobowiązań została skorygowana o:
 - przeniesienie zobowiązań z tytułu zakupu majątku trwałego w wysokości (-) 88 tys. zł jako zmniejszenie wydatków na majątek trwały wykazanych w działalności inwestycyjnej,
 - zmianę stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych (+) 180 tys. zł;

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacja o instrumentach finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Inwestycje długoterminowe – udziały	3 082	3 082	3 041	3 082	3 082	3 041
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23 971	18 700	12 383	23 971	18 700	12 383
Krótkoterminowe aktywa finansowe – pożyczki udzielone	586	229	59	586	229	59
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	187	7 406	6 152	187	7 406	6 152

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 301	17 886	13 091	20 301	17 886	13 091

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

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

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

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

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

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

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

Nie występują.

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie zaniechano prowadzenia działalności

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

Na dzień 30.06.2012 r. pozycje nie występują

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

W okresie objętym sprawozdaniem poniesiono nakłady inwestycyjne

Dane w tys. PLN

Inwestycje w obcych obiektach	32
Urządzenia techniczne i wyposażenie	12
Środki transportu	70
w tym – użytkowane na podst. umowy leasingu	
Środki trwałe w budowie	5
Oprogramowanie	12
Zakup sieci handlowych	122

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie 12 m-cy wynoszą 400 tys. zł.

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

Podmiotami powiązanymi ze Spółka są:

Spółka zależna „VIAMIND” Sp. z o.o., w której emitent posiada 70,01% udziałów oraz praw głosów na zgromadzeniu wspólników, spółka stowarzyszona Media System Spółka z o.o., w której emitent

posiada 33 % udziałów a także członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30.06.2012 roku saldo z tytułu udzielonych pożyczek wraz z naliczonym odsetkami wynosi 586 tys. zł. Przy transakcjach z podmiotem stowarzyszonym zastosowano warunki rynkowe.

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

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

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

Na dzień 30.06.2012 r. zobowiązania z tyt. powyższej transakcji nie występują.

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

Na dzień 30.06.2012 r. saldo należności wynosi 41 tys.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

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

Zatrudnienie w spółce kształtuje się następująco:

Stan na dzień:	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
zatrudnienie ogółem, z tego:	206	221	226
konsultanci-sprzedawcy	148	160	170
pracownicy administracji	58	61	56

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

Wypłacone wynagrodzenia brutto Członkom organów zarządzających i nadzorujących za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 r. wynoszą:

ZARZĄD SPÓŁKI (dane w zł)

Stepokura Krzysztof	252 013,16
Basiński Tomasz	246 013,30

RADA NADZORCZA (dane w zł)

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

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

- Nie występują

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

Nie występują

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

Nie wystąpiły

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

Nie występują

14. Korekty inflacyjne

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało korekcie inflacyjnej.

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

1. W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

2. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		przed korektą	po korekcie	
	AKTYWA	2011.06.30	korekta	2011.06.30
A.	Aktywa trwałe	24 400	-77	24 323
I.	Wartości niematerialne, w tym:	19 637	0	19 637
	* wartość firmy	18 480	0	18 480
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 530	0	1 530
III.	Należności długoterminowe	78	-77	1
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 041	0	3 041
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	114	0	114
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114	0	114
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	20 857	77	20 934
I	Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0
II.	Zapasy	2 099	0	2 099
III	Należności krótkoterminowe	12 306	77	12 383
1.	Należności handlowe	11 826	0	11 826
2.	Należności z tyt. podatków	51		
3.	Pozostałe należności	429	77	506
IV	Aktywa finansowe	59	0	59
V.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 152	0	6 152
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	241	0	241
	AKTYWA, razem	45 257	0	45 257

		2011.06.30	korekta	2011.06.30
	PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	31 877		31 877
I.	Kapitał akcyjny	750		750
II.	Należne, lecz nie wniesione, wkłady na pocz. kap. podst. (wielkość ujemna)			0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	28 411		28 411
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny			0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			0
VIII.	Zysk (strata) netto	2 716		2 716
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0
B.	ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania	13 380		13 380
I.	Rezerwy na zobowiązania	289		289
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	159		159
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22		22
3.	Pozostałe rezerwy	108		108
II.	Zobowiązania długoterminowe	12	-12	0

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 079	12	13 091
1.	zobowiązania handlowe	6 914		6 914
2	zobowiązania z tyt.podatków, ceł, ubezpieczeń	593		593
3	zobowiązania z tyt. kredytów	0		0
4.	zobowiązania z tyt.wynagrodzeń	142		142
5.	Pozostałe zobowiązania	5 430	12	5 442
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			
1.	Długoterminowe			
2.	Krótkoterminowe			
	PASYWA, razem	45 257	0	45 257

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

		przed korektą		po korekcie
	Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.06.2011	korekta	01.01.2011 - 30.06.2011
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	42 743		42 743
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 433		24 433
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18 310		18 310
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	30 114		30 114
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	12 424		12 424
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 690		17 690
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	12 629		12 629
D.	Koszty sprzedaży	6 533	872	7 405
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 608	-872	1 736
F.	Pozostałe przychody	288		288
G.	Pozostałe koszty	518		518
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)	3 258		3 258
I.	Przychody finansowe	113		113
J.	Koszty finansowe	12		12
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)	3 359		3 359
L.	Podatek dochodowy	643		643
M.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)	2 716		2 716
N.	Inne całkowite dochody	0		0
O.	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0		0
P.	Całkowite dochody ogółem	2 716		2 716

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

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

Dane zawarte w niniejszym raporcie wynikają z ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z MSR/MSSF.

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

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

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów podstawowych.

18. Kontynuacja działalności

Spółka będzie kontynuować swoją działalność w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

Nie dotyczy

21. Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ze względu na objęcie kontrolą w dniu 8.10.2009 roku Spółki zależnej VIAMIND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Spółka 'EUROTEL' S.A. jako jednostka dominująca posiadająca 70% udziałów, sporządza Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30.06.2012 roku.

22. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej „EUROTEL” S.A.

Jednostką zależną jest spółka „VIAMIND” Sp. z o.o.

Informacje o spółce zależnej zostały przedstawione w **Nocie Nr 4**.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 01.01-30.06.2012 r. zostało zaakceptowane przez Zarząd Eurotel S.A. do publikacji dnia 29 sierpnia 2012 roku

Krzysztof Stepokura

Tomasz Basiński

.....

.....

Prezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu