

Grupa Kapitałowa



Eurotel s.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 31 grudnia 2010 r.

i za 12 m-cy zakończone 31.12.2010 r.

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

za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2010r.

1. Informacje o jednostce dominującej:

Jednostka dominująca: „Eurotel” Spółka Akcyjna

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

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

Regon: 191167690

NIP: 586-158-45-25

Podstawowy przedmiot działalności :

Usługi pośrednictwa, sprzedaż produktów Polskiej Telefonii Cyfrowej Spółka z o.o.

Sprzedaż hurtowa pozostała

PKD 4666Z

2. Czasu trwania Spółki

- nieoznaczony;

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

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

Skład Zarządu na dzień 31.12.2010 roku był następujący:

Prezes Zarządu – Krzysztof Stepokura

Wiceprezes Zarządu - Tomasz Basiński

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

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31.12.2010 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 nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

WZA w dniu 26 maja 2010r. po przyjęciu sprawozdania z działalności RN i w związku z wygaśnięciem dotychczasowej kadencji, powołało na nową kadencję RN w nowym składzie. Dodatkowo jeden z założycieli Tomasz Basiński skorzystał ze swoich uprawnień statutowych powołując jedną osobę do składu RN.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w okresie 01.01.-01.06.2010r.:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Płachta

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Foltarz

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Parnowski

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Kostrzewski

Członek Rady Nadzorczej – Ryszard Wojnowski

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w okresie 02.06.-30.06.2010r.:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Płachta

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Foltarz

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Parnowski

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Kostrzewski

Członek Rady Nadzorczej – Bartosz Stepokura

4. W skład przedsiębiorstwa Jednostki dominującej nie wchodzi wewnętrznymi jednostkami organizacyjnymi.

5. Skład Grupy kapitałowej EUROTEL S.A.

Na dzień 31.12.2010 roku emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z uwagi na fakt, iż w dniu 30 września 2009 roku podpisano Umowę Warunkową zakupu 70,01% udziałów w Viamind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Faktyczne objęcie Spółki zależnej kontrola nastąpiło w dniu 08 października 2009r. Zakupiona spółka jest partnerem operatora sieci PLAY i posiada 80 salonów sprzedaży na dzień 31 grudnia 2010 roku. Spółka „Viamind” Sp. z o.o. jest jedyną jednostką zależną od Emitenta.

6. Informacje o Jednostce zależnej

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

Forma prawna: Spółka z o.o.

Siedziba: 02-699 Warszawa, ul. Taborowa 20

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

Regon: 141064315

NIP: 951-22-25-244

Podstawowy przedmiot działalności :

Usługi pośrednictwa, sprzedaż produktów i usług sieci PLAY

PKD 6110 Z

Czas trwania spółki: nieokreślony

Kapitał zakładowy spółki wynosi 204.100,00 zł

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

„EUROTEL” S.A. 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.

7. Opinia biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmującym okres od 01.01 do 31.12.2010 r. wraz z raportem uzupełniającym została przekazana wraz ze skonsolidowanym raportem rocznym Spółki.

8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku zawiera dane finansowe Emitenta oraz jednostki zależnej.

Porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian prezentacyjnych:

- dokonano zmiany prezentacji kosztów z tyt. rezerwy na wynagrodzenia oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztów działalności operacyjnej
- dokonano zmiany prezentacji kosztów z tyt. aktualizacji zapasu magazynowego z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztu własnego sprzedaży

Wpływ wyżej wymienionych zmian prezentacyjnych na zysk netto oraz płynność finansową emitenta przedstawiono w dodatkowych informacjach w **pkt.11**).

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa EUROTEL S.A. nie zmieniała istotnych wartości szacunkowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest metodą pełną.

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

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

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

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

9. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

10. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „EUROTEL” S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanej przez jednostkę dominującą spółki zależnej „VIAMIND” Sp. z o.o. sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom (udziałowcom) mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Sprzedane w roku obrotowym Spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

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

W przypadku, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały:

- kapitały własne jednostki zależnej powstałe przed objęciem kontroli,

- wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostkę zależną,
- część kapitału własnego spółki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
- wzajemne należności i zobowiązania,
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją
- nie zrealizowane zyski zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

11. Zasady rachunkowości

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

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

11.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji 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

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

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

- szacowana utrata wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 Grupa nie ma wpływu. Jeżeli szacowany okres użytkowania ulega skróceniu, Grupa amortyzuje pozostałą wartość składnika aktywów trwałych przez zweryfikowany okres jego użytkowania. Analogicznie, gdy przewidywane zmiany technologiczne lub inne zachodzą wolniej niż oczekiwano, okres użytkowania grupy aktywów może zostać wydłużony w oparciu o okres użytkowania nowych składników należących do tej grupy aktywów trwałych. Może to spowodować obniżenie kosztu amortyzacji w okresach przyszłych. Szacunki Zarządu dotyczące okresu użytkowania składników aktywów trwałych mają również wpływ na wynik na i ich sprzedaży bądź likwidacji.

- składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

- wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- ujmowanie przychodów

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

11.2. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Poniżej przedstawiono opublikowane nowe standardy, zmiany oraz interpretacje do istniejących standardów właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.

- MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji” - obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub później. Zmiany precyzują zakres oraz sposób księgowego ujęcia transakcji płatności w formie akcji pomiędzy jednostkami należącymi do grupy kapitałowej oraz dostosowują zakres Standardu tak, aby objął wytyczne zamieszczone uprzednio w prezentacji KIMSF 8 „Zakres MSSF 2”. Powyższe zmiany spowodują wycofanie interpretacji KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

- MSSF 3 (nowelizacja) „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmienione standardy stanowią dalsze rozwinięcie modelu przejścia i nakładają obowiązek stosowania modelu jednostki gospodarczej.

Zgodnie ze zmodyfikowanym MSSF 3 koszty związane z przejściem jednostki ujmowane są w kosztach okresu. Zmiany MSSF 3 oraz związane z nimi zmiany w MSR 27 powodują, iż wartość firmy ustalana jest wyłącznie w momencie przejścia kontroli.

- Zmiany do MSSF 7 – w zakresie ujawniania informacji o instrumentach finansowych.

Zmiana standardu precyzuje wymagany poziom szczegółowości ujawnianych informacji dotyczących ryzyka kredytowego oraz zabezpieczeń i zapewnia zwolnienie z ujawniania informacji o renegecjonowanych kredytach.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później z możliwością wcześniejszego stosowania. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

Zmiana doprecyzowała formę przedstawienia analizy poszczególnych pozycji innych całkowitych dochodów: w zestawieniu ze zmian w kapitale własnym, bądź też w notach do sprawozdania finansowego.

Zmiana wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2011 roku z możliwością wcześniejszego stosowania.

- MSR 7 (zmiana) „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Zmiana w MSR 7 dotyczy doprecyzowania sposobu ujawniania informacji dotyczącej działalności inwestycyjnej.

Zmiana w MSR 7 obowiązuje za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się od 1 stycznia 2010 roku.

- MSR 24 (nowelizacja) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub później z możliwością wcześniejszego stosowania. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji.

- MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub później. Zmiany do MSR 39 wyjaśniają zasady określania ryzyk, które mogą być wyznaczone jako ryzyka podlegające zabezpieczeniu oraz ustalają, kiedy część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu finansowego można wyznaczyć jako pozycję zabezpieczoną.

- KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub później. KIMSF 17 precyzuje, że należną dywidendę należy ująć w momencie jej zatwierdzenia, czyli kiedy nie jest już zależna od uznania jednostki. Należną dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów netto, a różnicę między tą kwotą, a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym.

- MSR 12 „Podatek dochodowy”

Wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego czy jednostka planuje realizację aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena czy aktywa te zostaną zrealizowane przez ich wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany mają na celu rozwiązanie problemu

przez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Standard obowiązuje od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie.

Zdaniem Zarządu Grupy nowe opublikowane standardy, zmiany oraz interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2010 roku i późniejszych nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Grupy za rok 2010 oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej Eurotel SA.

Zarząd Grupy nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów wchodzących w życie po dniu bilansowym 31.12.2010 roku.

11.3. Najistotniejsze zasady wyceny stosowane przez Grupę

Wartości niematerialne

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

1) wartość firmy

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

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

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

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

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

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

2) Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

Autorskie i pokrewne prawa majątkowe – 2 lata.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych stanowiące różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży i wartością bilansową zbywanego środka trwałego ujmowane są w 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 10 lat,

Narzędzia, przyrządy i wyposażenie – 5 lat

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Leasing

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

Leasing finansowy

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

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

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

Leasing operacyjny

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

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się w rachunku zysków i strat jako odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

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

Zakup towarów handlowych wyceniany jest według cen zakupu.

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w

tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane w wartościach nominalnych.

Grupa nie posiada środków pieniężnych w walutach obcych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

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.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów uznaje się prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółek Grupy przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji zawartych umów.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego

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

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na odroczony podatek dochodowy
- pozostałe rezerwy na zobowiązania

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

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowym 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. Wyczenia 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.

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

Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy 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 korzystają Spółki Grupy – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień wystąpienia zdarzenia – w przypadku pozostałych operacji.

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

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

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

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

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

2/Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

Przychody, koszty, wynik finansowy**Przychody ze sprzedaży**

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

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

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

Koszty i straty

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

Koszty sprzedanych produktów

Ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów obejmuje wartość sprzedanych towarów i materiałów wg cen zakupu.

Koszty sprzedaży obejmują koszty obsługi punktów sprzedaży i transport towaru.

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

Pozostałe przychody i koszty 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 na przewidywane straty, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych., otrzymane i zapłacone kary umowne i odszkodowania, itp.

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

Podatek dochodowy:

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

Zasady ustalania wyniku finansowego:

Na wynik finansowy składają się:

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

Grupa sporządza Sprawozdanie z sytuacji finansowej 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 zwołane na dzień 26 maja 2010 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za okres od 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku w wysokości 4 497 906,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset sześć złotych 00/100) na wypłatę dywidendy, co daje kwotę 1,20 zł (jeden złoty dwadzieścia groszy) na każdą akcję Spółki w liczbie 3 748 255 sztuk (z wyjątkiem akcji własnych Spółki) i określenia daty ustalenia prawa do dywidendy na 9 czerwca 2010 roku oraz dnia 30 czerwca 2010 roku jako daty wypłaty dywidendy.

Resztę zysku w wysokości 1.417.515,53 zł (jeden milion czterysta siedemnaście tysięcy pięćset pięćnaście złotych 53/100) postanowiono przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Decyzja odnośnie wypłaty dywidendy za 2010 r. zostanie podjęta na WZA na podstawie wniosku Zarządu i po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej. Biorąc pod uwagę dotychczasową praktykę Spółki w tym zakresie i coroczne wypłaty dywidendy od debiutu Spółki na GPW, brak skonkretyzowanych wydatków inwestycyjnych w najbliższym czasie oraz wypracowany zysk, Zarząd złożył do Rady Nadzorczej wnioski dotyczący podziału skonsolidowanego zysku netto w ten sposób, aby przeznaczyć kwotę 5 247 557 zł (pięć milionów dwieście czterdzieści siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt siedem złotych 00/100) na dywidendę, co daje kwotę 1,40 zł (jeden złoty czterdzieści groszy) na każdą akcję Spółki w liczbie 3 748 255 sztuk.

Wysokość kwoty jaka może być przeznaczona na wypłatę dywidendy została ustalona w proporcji podobnej jak dotychczasowe wypłaty. Biorąc pod uwagę wyższy zysk za 2010 rok, wystąpił proporcjonalny wzrost dywidendy.

Zarząd dąży do starań, aby również w przyszłości poziom wypłaty dywidendy w stosunku do wypracowanego zysku netto był zbliżony do 75%.

13. Segmenty działalności

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

Podstawowym segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Grupę Eurotel S.A. jest układ według segmentów branżowych.

Działalność Grupy mieści się w czterech segmentach branżowym, tj. Usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów Polskiej Telefonii Cyfrowej Spółka z o.o., sprzedaż doładowań telefonicznych wszystkich sieci komórkowych, usługi pośrednictwa w sprzedaży Telewizji n oraz usługi pośrednictwa w sprzedaży produktów sieci PLAY.

W poniższych tabelach zostały przedstawione dane dotyczące przychodów, kosztów bezpośrednich oraz niektórych aktywów i pasywów segmentów branżowych na 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku.

stan na 31.12.2010	Sprzedaż produktów PTC Spółka z o.o.	Doładowania elektroniczne	Sieć telewizji n	Sprzedaż produktów P4 Spółka z o.o.
Przychody ze sprzedaży usług	48 681	185	1 209	11 789
Koszty prowizji (sieć dealerska)	25 581	93	946	5 713
Przychody ze sprzedaży towarów	28 238	12 408	281	5 568
Koszt własny sprzedaży towarów	27 923	11 877	257	5 278
Rzeczowe aktywa trwałe	1 088			1 117
Wartość firmy	18 480			
Inne wartości niematerialne		1 215		12
Zapasy	1 591	-	10	1 752
Należności krótkoterminowe	3 525	588	255	7 353
Zobowiązania krótkoterminowe	2 029	613	264	7 710

stan na 31.12.2009	Sprzedaż produktów PTC Spółka z o.o.	Doładowania elektroniczne	Sieć telewizji n	Sprzedaż produktów P4 Spółka z o.o.
Przychody ze sprzedaży usług	53 043	152	1 040	1 860
Koszty prowizji (sieć dealerska)	29 914	93	743	
Przychody ze sprzedaży towarów	28 997	13 893	231	488
Koszt własny sprzedaży towarów	28 543	13 392	216	425
Rzeczowe aktywa trwałe	745	80		424
Wartość firmy	18 480			
Inne wartości niematerialne		1 215		7
Zapasy	1 121		43	756
Należności krótkoterminowe	4 003	1 193	95	2 381
Zobowiązania krótkoterminowe	5 075	752	320	3 361

Aktywa segmentu obejmują głównie rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, zapasy i należności z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania segmentu obejmują zobowiązania handlowe.

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

W raportowanym okresie nie wykorzystano pełnego potencjału Jednostki Dominującej. Podstawowym ograniczeniem okazało się niekorzystne oddziaływanie dotychczasowego systemu rozliczeń z operatorem sieci Era, który preferował sieci o innej strukturze i wielkości oraz wymagał wielu szybkich zmian w zarządzaniu własną siecią sprzedaży, co w tak dużej organizacji wymagało dłuższego czasu. Skutkiem tego był znacznie niższy niż zakładano pierwotnie wynik przede wszystkim za I półrocze 2010 roku.

W 2010 roku który był pierwszym pełnym rokiem działalności w Grupie spółki zależnej Viamind, zwiększyła ona od 50 do 80 punktów sprzedaży wielkość swojej sieci. Znalazło to odzwierciedlenie w skonsolidowanym wyniku Grupy. Wzrost ten jest tym bardziej korzystny, gdyż został osiągnięty poprzez rozwój organiczny, a nie kosztowne akwizycje.

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

W 2010 roku miały miejsce różne czynniki o nietypowym charakterze, które dotyczyły otoczenia w jakim funkcjonuje Spółka oraz w relacji z operatorem sieci Era.

Czynniki związane z otoczeniem, to trudne warunki atmosferyczne na początku roku związane z ostrą zimą, które nie sprzyjały dokonywaniu zakupów, wydarzenia w kwietniu 2010 roku oraz czerwcowa powódź. Skutkowało to na pewno mniejszym zainteresowaniem dokonywania zakupów przez klientów lub czasami nawet całkowicie je uniemożliwiało.

Czynniki wewnętrzne, związane ze współpracą z operatorem, to wprowadzanie przez sieć Era wielu znaczących zmian w systemach rozliczeń dotyczących w szczególności zasad wynagradzania. Znajdowało to odzwierciedlenie w wynikach Spółki i nie pozwalało na pełne wykorzystanie posiadanego potencjału.

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

W prezentowanym okresie wystąpiły tradycyjnie zwiększone zakupy w ostatnim kwartale 2010 roku związane z okresem świątecznym. W ciągu roku zmiany poziomu sprzedaży dotyczyły bardziej oferty operatora i zasad jej obowiązywania oraz rozliczania niż czynników typowo sezonowych.

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

WZA w dniu 26 maja 2010 roku podjęto m.in. uchwałę dotyczącą umorzenia 157.995 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda, które Spółka nabyła po średniej cenie 9,55 zł (dziewięć złotych 55/100) za akcję, w ramach skupu akcji własnych prowadzonego na podstawie i w wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 1 z dnia 20 listopada 2008 r. Po umorzeniu liczba akcji wynosi 3.748.255 sztuk.

Obniżenie kapitału zakładowego związane z umorzeniem akcji nastąpiło o kwotę odpowiadającą wartości nominalnej umarzanych akcji tj. o 31.599 zł (trzydzieści jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych), z kwoty 781.250 zł (siedemset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) do kwoty 749.651 zł (siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt jeden złotych).

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

W najbliższym czasie przewidywana jest zmiana nazwy operatora sieci Era na T-Mobile. Związane jest to z zawarciem porozumienia między dotychczasowymi udziałowcami tego operatora. Praktycznie właścicielem PTC SP. z o.o. stanie się Deutsche Telekom, a w konsekwencji czego zostanie zmieniona nazwa na T-Mobile.

Zmiana wizualizacji wymagać będzie dokonania pewnych zmian w oznakowaniu punktów sprzedaży, ale z informacji posiadanych przez Spółkę pozostanie to bez wpływu na jej wyniki, gdyż finansowane będzie przez operatora. Zwiększona akcja promocyjna z drugiej strony, może wpłynąć pozytywnie na odświeżenie marki i przyciągnięcie nowych klientów, zwłaszcza jeśli będzie to powiązane z ciekawą ofertą. Grupa Eurotel planuje wykorzystać ten dodatkowy potencjał.

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	2010	2009
Kurs na ostatni dzień w okresie	3,9603	4,1082
Kurs średni w okresie	4,0044	4,3406

20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

20.1. Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

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

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

2010

I/2010	II/2010	III/2010	IV/2010	V/2010	VI/2010	VII/2010	VIII/2010	IX/2010	X/2010	XI/2010	XII/2010	Razem
4,0616	3,9768	3,8622	3,902	4,077	4,1458	4,008	4,0038	3,987	3,9944	4,0734	3,9603	48,0523
ilość okresów												12
kurs średni w okresie												4,0044

2009

I/2009	II/2009	III/2009	IV/2009	V/2009	VI/2009	VII/2009	VIII/2009	IX/2009	X/2009	XI/2009	XII/2009	Razem
4,4392	4,6578	4,7013	4,3838	4,4588	4,4696	4,1605	4,0998	4,2226	4,243	4,1431	4,1082	52,0877
ilość okresów												12
kurs średni w okresie												4,3406

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

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

	dane w tys. PLN		dane w ty EUR	
	2010	2009	2010	2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	113 934	105 256	28 452	24 249
II. Zysk (strata) brutto	8 634	7 587	2 156	1 748
III. Zysk (strata) netto	6 969	6 072	1 740	1 399
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 533	9 448	383	2 177
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 188	-8 000	297	- 1 843
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 364	-5 579	- 1 090	- 1 285
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 643	-4 131	- 410	- 952
VIII. Aktywa, razem	54 788	50 982	13 834	12 410
IX. Zobowiązania	19 277	17 943	4 868	4 368
X. Kapitał własny	35 511	33 039	8 967	8 042
XI. Kapitał akcyjny	750	781	189	190
XII. Ważona liczba akcji (w szt.)	3 811 020	3 906 250	3 811 020	3 906 250
XIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,83	1,55	0,46	0,36
XIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,32	8,46	2,35	2,06

21. Zmiany zasad rachunkowości

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

W roku obrotowym 2010 nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres 12 miesięcy zakończony 12.12.2009 r.

	AKTYWA	Nota	2010.12.31	2009.12.31
A.	Aktywa trwałe		26 228	25 582
	Wartość firmy jednostek zależnych	1	3 034	3 034
I.	Wartości niematerialne, w tym:	2	19 784	19 776
	* wartość firmy		18 480	18 480
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3	2 994	2 502
III.	Należności długoterminowe	4	134	95
IV.	Inwestycje długoterminowe	5	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	282	175
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		282	175
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			0
B.	Aktywa obrotowe		28 560	25 400
I	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7		1 143
II.	Zapasy	8	3 855	3 164
III	Należności krótkoterminowe	9	22 483	17 254
1.	od jednostek powiązanych		17	4
2.	od pozostałych jednostek		22 466	17 250
IV	Aktywa finansowe	10	83	0
1.	w jednostkach powiązanych			0
2.	w pozostałych jednostkach		83	
V.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	2 028	3 671
VI.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	111	168
	AKTYWA, razem		54 788	50 982

		stan na:		
PASYWA		Nota	2010.12.31	2009.12.31
A.	Kapitał (fundusz) własny		35 511	33 039
I.	Kapitał akcyjny	13	750	781
II.	Należne, lecz nie wniesione, wkłady na pocz. kap. podst. (wielkość ujemna)			
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	14		-1 502
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15	27 632	20 185
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny			
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	16		7 500
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	17	110	
VIII.	Zysk (strata) netto, w tym:	18	6 969	6 072
	Przypadający na udziałowców mniejszościowych		282	47
	Kapitał mniejszości		50	3
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B.	ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania		19 277	17 943
I.	Rezerwy na zobowiązania	19,20	724	488
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		325	91
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		22	10
3.	Pozostałe rezerwy		377	387
II.	Zobowiązania długoterminowe	21	146	79
1.	wobec jednostek powiązanych			
2.	wobec pozostałych jednostek		146	79
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	22	12 689	11 206
1.	wobec jednostek powiązanych			9
2.	wobec pozostałych jednostek		12 689	11 197
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	23	5 718	6 170
1.	długoterminowe			
2.	krótkoterminowe		5 718	6 170
	PASYWA, razem		54 788	50 982

Wartość księgowa		35 511	33 039
liczba akcji (w szt)		3 811 020	3 906 250
Wartość księgowa na 1 akcję	32	9,32	8,46

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 r.

	Wyszczególnienie	Nota	Obroty za okres	
			01.01.2010 - 31.12.2010 r.	01.01.2009- 31.12.2009
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	24	113 934	105 256
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		65 039	60 200
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		48 895	45 056
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		82 550	78 524
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów		34 671	34 516
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		47 879	44 008
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)		31 384	26 732
D.	Koszty sprzedaży	25	16 195	13 746
E.	Koszty ogólnego zarządu		7 346	5 350
F.	Pozostałe przychody	26	1 891	689
G.	Pozostałe koszty	27	1 106	896
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)		8 628	7 429
I.	Przychody finansowe	28	121	228
J.	Koszty finansowe	29	115	70
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)		8 634	7 587
L.	Podatek dochodowy	30	1 665	1 515
Ł.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
M.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)		6 969	6 072
N.	Inne całkowite dochody		0	0
O.	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		0	0
P.	Całkowite dochody ogółem		6 969	6 072
R.	Zysk (strata) netto przypadający:		6 969	6 072
S.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		6 687	6 025
T.	Udziałowcom mniejszościowym		282	47
U.	Całkowity dochód ogółem przypadający:		6 969	6 072
W.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		6 687	6 025
Y.	Udziałowcom mniejszościowym		282	47

Zysk netto (zanualizowany)		6 969	6 072
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 811 020	3 906 250
Zysk na 1 akcję zwykłą	31	1,83	1,55

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**„EUROTEL” S.A.**

**za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 roku wraz z danymi porównywalnymi
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 r.**

	Wyszczególnienie	Obroty za okres	
		01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	33 039	32 406
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	33 039	32 406
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	781	781
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego		
	a) zwiększenie z tytułu:		
	- emisja akcji		
	b) zmniejszenie	31	
	- umorzenie akcji własnych	31	
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	750	781
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Akcje własne na początek okresu	-1 502	
	a) zwiększenie		-1 502
	b) zmniejszenie	-1 502	
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	0	-1 502
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	20 185	25 077
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego		
	a) zwiększenie	7 447	2 608
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku		2 608
	- z kapitału rezerwowego	6 030	
	- z podziału zysku za poprzedni rok	1 417	
	b) zmniejszenie		7 500
	- utworzenie kapitału rezerwowego		7 500
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 632	20 185
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 500	0
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenie (z tytułu)		7 500

	- utworzenie (skup akcji własnych)		7 500
	b) zmniejszenie	7 500	
	wykorzystanie w procesie skupu akcji własnych	1 470	
	przeniesienie na kapitał zapasowy	6 030	
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	7 500
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 072	5 822
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 072	5 822
	zmiany zasad rachunkowości - przejście na MSR/MSSF		726
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 072	6 548
	a) zwiększenie		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie	5 962	6 548
	- podział zysku - przekazanie na kapitał zapasowy	1 417	2 608
	- dywidenda	4 498	3 940
	przeniesienie 29,99% zysku netto 2009r. (od dnia objęcia kontrolą) jednostki zależnej na kapitał mniejszości	47	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	110	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
	- korekty błędów podstawowych		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0
	a) zwiększenie		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenie		
	- podział wyniku za rok poprzedni		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.	Zysk netto przypadający:	6 969	6 072
	Akcjonariuszom Spółki dominującej	6 687	6 025
	Udziałowcom mniejszościowym	282	47
	Kapitał mniejszości na początek okresu	3	0
	zwiększenie - udział w zysku netto za 2009r.	47	3
	Kapitał mniejszości na koniec okresu	50	3
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	35 511	33 039

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

**za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 roku wraz z danymi porównywalnymi
za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 r.**

	Wyszczególnienie	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	6 969	6 072
II.	Korekty razem	-5 436	3 376
1.	Amortyzacja	476	412
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	47	42
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-592	63
5.	Zmiana stanu rezerw	236	420
6.	Zmiana stanu zapasów	-691	-1 102
7.	Zmiana stanu należności, w tym aktywów finansowych	-5 419	-3 860
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	627	5 904
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-502	1 980
10.	Podatek dochodowy bieżący	1 537	1 533
11.	Podatek dochodowy zapłacony	-1 175	-1 628
12.	Inne korekty	20	-388
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 533	9 448
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	1 904	41
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 904	41
3.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
4.	Z aktywów finansowych, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
5.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	716	8 041
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	716	5 000
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		3 041
	a) w jednostkach powiązanych		3 041
	b) w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		

	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 188	-8 000
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	458	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	458	
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	4 822	5 579
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		1 502
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 498	3 940
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	250	95
8.	Odsetki	54	42
9.	Inne wydatki finansowe	20	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 364	-5 579
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 643	-4 131
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 643	-4 131
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 671	7 802
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 028	3 671
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z POZYCJI FINANSOWEJ**Nota Nr 1.****Wartość firmy jednostek podporządkowanych - VIAMIND Sp. z o.o.**

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

Wartość firmy jednostki podporządkowanej ujęta w sprawozdaniu finansowym:

Cena nabycia jednostki zależnej, w tym:

- gotówka	3 011 tys. zł
- koszty nabycia	30 tys. zł

Udział w aktywach netto na dzień nabycia 7 tys. zł

Wartość firmy jednostki podporządkowanej 3 034 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Jednostka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości firmy jednostki podporządkowanej. Test nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Nota Nr 2.**Wartości niematerialne**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2010	31.12.2009
b) koszty prac rozwojowych		
c) nabyta wartość firmy	18 480	18 480
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1 215	1 215
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	89	81
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów		
g) inne wartości niematerialne		
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych		
Wartości niematerialne, razem	19 784	19 776

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

I - XII 2010 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	312	0	0	0	20 007
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	33	0	0	0	33
- zakup			33				33
-							
-							
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
-							
-							
-							
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18480	1 215	345	0	0	0	20 040
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	231	0	0	0	231
f) Zwiększenia			25				25
- naliczenie amortyzacji			25				25
-							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	256	0	0	0	256
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	18480	1215	81	0	0	0	19 776
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18480	1215	89	0	0	0	19 784

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I - XII/2009 r.					
	nabyta wartość firmy	nabyte prawa	nabyte oprogramowanie komputerowe	zaliczki na poczet wartości niematerialnych	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	14 612	1 215	247	112	16 186
b) zwiększenia	3 868	0	79	0	3 947
- zakup	3 756		67		3 823
- przejęcie jednostki zależnej w trakcie okresu sprawozdawczego	0		12		12
- przemieszczenia	112				112
c) zmniejszenia	0	0	14	112	126
- likwidacja			14		14
- przemieszczenia				112	112
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	1 215	312	0	20 007
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	202	0	202
f) Zwiększenia			43		43
- naliczenie amortyzacji			39		39
- przejęcie jednostki zależnej w trakcie okresu sprawozdawczego			4		4
g) Zmniejszenia			14		14
- likwidacja			14		14
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	231	0	231
i) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	14 612	1 215	45	112	15 984
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	1 215	81	0	19 776

Nota Nr 2.1**Wartość Firmy**

- W dniu 27 grudnia 2006 Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa KIM Group Kuczek i Gawel 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 31.12.2010 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

- Na mocy umowy z dnia 4.07.2008 roku zawartej z firmą PPI - ETC Poland Sp. z o.o. Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującą sieć dystrybucyjną towarów i usług Polskiej Telefonii Cyfrowej 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 Dominująca przeprowadziła na dzień 31.12.2010 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

- W dniu 5.01.2009 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. zakupiła zorganizowaną część przedsiębiorstwa od firmy MIX Electronics S.A. obejmującą sieć dystrybucyjną towarów usług PTC 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 Dominująca przeprowadziła na dzień 31.12.2010 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

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

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

Spółka Dominująca przeprowadziła na dzień 31.12.2010 roku test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

Testy na utratę wartości firmy

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

Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Odyskiwana wartość ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na planach finansowych obejmujących okres 3 lat. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową na poziomie 11,80%, 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 2010 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 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Wartość Firmy KIM Group Kuczek i Gawęł sp. j.	7.112	7.112
Wartość Firmy PPI - ETC Poland Sp. z o.o.	7.500	7.500
Wartość Firmy MIX Electronics S.A.	1.645	1.645
Wartość Firmy LOBO GSM	2.223	2.223
Razem	18.480	18.480

Nota 2.2.**Nabyte prawa majątkowe**

W dniu 1.04.2007 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” zawarła umowę z GSM System sp. z o.o. , na mocy której nabyła prawa do prowadzenia sieci sprzedaży elektronicznych jednostek doładowań telefonów wszystkich sieci komórkowych. Wartość tych praw wynosi 1.215 tys. zł.

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

Na skutek weryfikacji założeń Zarząd Spółki Dominującej uznał, iż nastąpiła zmiana szacunku okresu użytkowania z nieokreślonego na określony w związku z powyższym ten składnik majątku podlegać będzie amortyzacji od dnia 01.01.2011r.

Przeprowadzone na 31.12.2010 roku testy nie wykazały konieczności tworzenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Nota Nr 3.

Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2010	31.12.2009
a) środki trwałe	2 994	2 496
- grunty własne		
- budynki i budowle	1 679	1 456
- urządzenia techniczne i maszyny	222	158
- środki transportu	734	563
- pozostałe środki trwałe	359	319
b) Środki trwałe w budowie		6
c) zaliczki na Środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 994	2 502

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) własne	1 065	781
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	493	265
- leasing	493	265
-		
c) nakłady w obcych obiektach	1 436	1 456
Środki trwałe bilansowe razem	2 994	2 502

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH I- XII 2010 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	1 802	320	989	532	6	3 652
b) zwiększenia (z tytułu)	0	429	135	429	125	129	1247
- zakup		299	130		125	129	683
- przyjęcie w leasingu				429			429
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		130	5				135
-							
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	58	0	210	0	135	403
- zmiana prezentacji zgodnie z MSR/MSSF							0
- pozostałe							0
- sprzedaż				210			210
- przekazanie do użytkowania						135	135
- likwidacja środka trwałego		58					58
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	2 173	455	1 208	657	0	4 496
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	346	162	426	213		1 150
f) Zwiększenia:	0	161	71	134	85		451
- naliczenie umorzenia		161	71	134	85		451
Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja		13		86			99
-							
-							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	494	233	474	298		1 502
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	1 456	158	563	319	6	2 502
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 679	222	734	359	0	2 994

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH I- XII/2009 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	1 440	181	483	227	15	2 349
b) zwiększenia (z tytułu)	0	527	173	569	406	6	1 681
- zakup		497	96	302	276	6	1 177
- przyjęcie w leasing				38	0		38
- przejęcie jednostki zależnej w trakcie okresu sprawozdawczego		15	77	229	130		451
- przyjęcie z e środków trwałych w budowie		15					15
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	165	34	63	101	15	378
- likwidacja		165	28		46		239
- pozostałe							0
- sprzedaż			3	63	24		90
- przejęcie jednostki zależnej w trakcie okresu sprawozdawczego			3		31	0	34
- przekazanie do użytkowania						15	15
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	1 802	320	989	532	6	3 652
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	304	119	287	217	0	930
f) Zwiększenia:	0	134	76	193	58	0	461
- naliczenie umorzenia		134	57	156	26		373
- przejęcie jednostki zależnej w trakcie okresu sprawozdawczego			19	37	32		88
Zmniejszenia	0	92	33	54	62	0	241
- sprzedaż				54	5		59
- likwidacja		92	28		46		166
- przejęcie jednostki zależnej w trakcie okresu sprawozdawczego			5		11		16
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	346	162	426	213		1 150
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	1 136	62	196	10	15	1 419
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 456	158	563	319	6	2 502

Grupa Kapitałowa użytkowała na podstawie umów leasingu finansowego:

Spółka dominująca „EUROTEL” S.A.:

1/ Umowa leasingu 46682 z dnia 22.03.2007r. zawarta z VB Leasing Polska S.A.

Przedmiot leasingu – samochód osobowy Ford Mondeo, rok produkcji 2006

Wartość ofertowa 55.000 zł

Okres umowy – do 15.03.2010 r., tj. 36 m-cy

Umowa leasingu zakończona w marcu 2010r.

2/ Umowa leasingu Nr 788/Sk/07 z dnia 07.09.2007r. zawarta z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A.

Przedmiot leasingu – samochód osobowy SSANGYONG/ REXTON RX 270, rok produkcji 2007

Wartość ofertowa netto 139.000,00 zł

Okres umowy – do 9.09.2010 tj. 36 m-cy

Umowa leasingu zakończona we wrześniu 2010r.

Spółka zależna „VIAMIND” Sp. z o.o.:

LP	PRZEDMIOT LEASINGU	WARTOŚĆ OFERTOWA	WARTOŚĆ NETTO NA 31-12-2010
1	Citroen C2 1,4 VIR umowa leasingu VIAMIND/WA/50418/2007 Z DN. 07.09.2007 zawarta na okres 36 miesięcy	38 169,18	25 764,25
2	Sam.Osobowy Fiat Grande-Punto 1,3 Multijet umowa VIAMIND/WA/76469/2009 z dnia 03.02.2009 zawarta na okres 35 miesięcy	35 994,08	29 095,23
3	Sam.Ciężarowy Fiat Fiorino kombi 1,3 Base umowa VIAMIND/WA/103943/2009 a dnia 16.12.2009 zawarta na okres 24 miesięcy	37 754,00	33 978,56
4	Sam.Osobowy Fiat Grande-Punto 1,4 Active umowa VIAMIND/WA/105295/2010 z dnia 19.01.2010 zawarta na okres 24 miesięcy	33 433,71	30 369,00
5	Sam.Osobowy Fiat Grande-Punto 1,4 Active umowa VIAMIND/WA/105296/2010 z dnia 23.02.2010 zawarta na okres 24 miesięcy	33 433,71	30 647,61
6	Sam.Osobowy Ford Focus RS 2,5T umowa VIAMIND/WA/104231/2009 z dnia 12.2009 zawarta na okres 24 miesięcy od marca 2010	124 300,00	114 977,53
7	Sam.Osobowy Fiat Grande-Punto 1,4 Dynamic umowa VIAMIND/WA/109390/2010 z dnia 18.05.2010 zawarta na okres 24 miesięcy	33 990,00	32 007,25
8	Sam.Osobowy Ford Focus RS 2,5T umowa VIAMIND/WA/104995/2009 z dnia 23.02.2010 zawarta na okres 24 miesięcy od czerwca 2010	122 299,99	116 185,03
9	Sam.Osobowy Opel Astra III umowa VIAMIND/WA/113260/2010 z dnia 30.08.2010 za warta na okres 24 miesięcy	40 666,23	39 649,56
10	Sam.Osobowy Opel Astra III umowa VIAMIND/WA/116922/2010 z dnia 15.11.2010 za warta na okres 24 miesięcy	41 022,95	40 681,09

Nota Nr 4**Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek - kaucje	134	95
Należności długoterminowe brutto, razem	134	95
c) odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe netto, razem	134	95

Nota Nr 5**Inwestycje w jednostki zależne**

Poza jednostką zależną objętą skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występują inne jednostki zależne.

Nota Nr 6

Aktywa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	31.12.2010	31.12.2009
- stan na początek okresu	175	77
- zwiększenie	282	175
- zmniejszenie	175	77
- stan na koniec okresu	282	175

Nota Nr 7**Aktywa przeznaczone do sprzedaży**

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2010	31.12.2009
nieruchomość zabudowana przeznaczona do sprzedaży		1 143
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	0	1 143

W 2007 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. zakupiła i poniosła nakłady na nieruchomość z zamiarem utworzenia w niej siedziby firmy. W trakcie 2008 roku Zarząd Spółki zmienił plany dotyczące miejsca nowej siedziby Jednostki, w związku z tym przeznaczył zakupioną nieruchomość do sprzedaży.

Sprzedaż nieruchomości została sfinalizowana w maju 2010 roku generując zysk na tej sprzedaży w wysokości 687 tys.zł

Nota Nr 8**Zapasy**

ZAPASY	31.12.2010	31.12.2009
a) materiały		
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	3 776	3 032
e) zaliczki na poczet dostaw	79	132
Zapasy netto, razem	3 855	3 164
Odpisy aktualizujące wartość towarów	375	50
Zapasy brutto, razem	4 230	3 214

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

Na zapasach towarów w związku z zaciągniętym przez Spółkę Dominującą kredytem w rachunku bieżącym został utworzony zastaw rejestrowy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej w wysokości 2.405 tys. zł

Nota nr 9**Należności krótkoterminowe****9.1**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
a) od jednostek powiązanych	17	4
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17	4
- do 12 m-cy	17	4
- inne		
b) należności od pozostałych jednostek	22 466	17 250
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 296	6 066
- do 12 m-cy	9 296	6 066
- powyżej 12 m-cy		
c) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	97	77
d) inne należności	13 073	11 107
e) należności dochodzone na drodze sądowej,		
Należności krótkoterminowe netto	22 483	17 254
f) odpisy aktualizujące wartość należności	1 609	1 915
Należności krótkoterminowe brutto	24 092	19 169

9.2

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW	31.12.2010	31.12.2009
a) nadwyżka z tyt. podatku od nieruchomości (korekta deklaracji po sprzedaży nieruchomości)	3	
b) nadwyżka podatku VAT naliczonego nad należnym wynikająca z deklaracji za 12.2010r.	94	2
c) nadwyżka podatku dochodowego od osób prawnych		75
Należności z tyt.podatków netto, razem	97	77

9.3

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2010	31.12.2009
a) przychody z tyt.prowizji i reklamy dotyczące bieżącego okresu z faktur wystawionych w okresie następnym	10 512	9 773
b) korekta cen zakupu towarów sprzedanych w bieżącym okresie z faktur wystawionych w okresie następnym	1 871	216
c) VAT do rozliczenia w następnym okresie	458	711
d) rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek	46	36
e) należności od pracowników z tyt.udzielonych pożyczek z ZFŚS	24	28
f) rozrachunki z tyt.płatności kartami płatniczymi	5	9
g) nadpłata podatku VAT za zakup sieci		119
h) zapłacone kaucje	60	176
i) należności za refaktury wystawione w nast..okresie		
j) rozrachunki z tyt.wpłat na N-TV	63	
k) pozostałe	34	39
Pozostałe należności krótkoterminowe netto, razem	13 073	11 107
Odpisy aktualizujące wartość należności z tyt.zaliczek od pracowników	3	4
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto, razem	13 076	11 111

9.4

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	1 915	1 623
b) zwiększenia (z tytułu)	527	462
- utworzenie	527	462
-		
c) zmniejszenie z (tytułu)	830	170
- spłata należności	173	170
- wykorzystanie	657	
-		
Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na koniec okresu	1 612	1 915

9.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	22 483	17 254
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/..... tys. zł		
b2. jednostka/waluta/..... tys. zł		
b3. jednostka/waluta/..... tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	22 483	17 254

9.6

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBOT I USŁUG (BRUTTO) od jednostek powiązanych- O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	15	4
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	2	
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	17	4
g) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)		
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	17	4

9.7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBOT I USŁUG (BRUTTO) od pozostałych jednostek- O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	7 493	7 977
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	3 412	
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	10 905	7 977
g) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	- 1 609	- 1 911
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	9 296	6 066

9.8

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG od powiązanych jednostek, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	2	1
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		1
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		2
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2	4
f) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)		0
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	2	4

9.9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG od pozostałych jednostek, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	967	805
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 120	387
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	266	262
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	246	338
e) powyżej 1 roku	1 354	1 541
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 953	3 333
f) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	- 1 609	- 1 911
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 344	1 422

Nota Nr 10

Inne aktywa finansowe stanowi udzielona pożyczka jednostce niepowiązanej. Wartość udzielonej pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 31.12.2010 roku wynosi 83 tys zł.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2010	31.12.2009
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe	83	
- jednostkom powiązanym		
- pozostałym jednostkom	83	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	83	0

Nota nr 11

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE i inne aktywa pieniężne	31.12.2010	31.12.2009
a) środki pieniężne w kasie	102	140
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 893	3 517
c) inne środki pieniężne	33	14
Środki pieniężne, razem	2 028	3 671

11.1

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	2 028	3 671
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Środki pieniężne, razem	2 028	3 671

Nota Nr 12

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2010	31.12.2009
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	111	168
- koszty ubezpieczeń majątkowych	57	51
- czynsze	22	46
- koszty gwarancji kredytowej	7	
- abonamenty i aktualizacje 2011 roku	7	
- pozostałe	18	71

Nota Nr 13

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

KAPITAŁ AKCYJNY		Wartość nominalna jednej akcji =0,20 zł			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł)	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	akcje zwykłe		500 000	01.06.2006	01.01.2006
seria B	akcje zwykłe		281 250	19.01.2007	01.01.2006
seria B (umorzenie akcji)			- 31 599	26.05.2010	
Liczba akcji razem			3748255		
Kapitał akcyjny razem (w zł)			749 651		

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej - w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów - na dzień 31.12.2010 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość w zł
Krzysztof Stepokura	1 131 182	226 236,40
Jacek Foltarz	1 048 180	209 636,00
Allianz TFO	268 205	53 641,00
PKO TFI	208 674	41 734,80
Pozostali	1 092 014	218 402,80
Razem	3 748 255	749 651

Nota Nr 14

Akcje własne Jednostki Dominującej

AKCJE WŁASNE	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	- 1 502	-
a) akcje zakupione w ciągu okresu		- 1 502
b) akcje sprzedane w ciągu okresu		
c) akcje umorzone w ciągu okresu	- 1 502	
Stan na koniec okresu	-	- 1 502

Zgodnie z Uchwałą Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej „EUROTEL” S.A. z dnia 20 listopada 2008 roku w sprawie nabywania akcji własnych, WZA upoważniło Zarząd Spółki do zakupu akcji własnych na warunkach i w trybie określonym w uchwale.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca „EUROTEL” S.A. dokonała umorzenia akcji własnych w ilości 157.995 szt (stanowiących 4,04% kapitału zakładowego i dających prawo do 157 995 głosów tj. 4,04 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki) co spowodowało zmniejszenie kapitału akcyjnego o kwotę 31.599,00 zł.

Nota Nr 15

Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2010	31.12.2009
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 743	18 743
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny	8 889	1 442
Kapitał zapasowy, razem	27 632	20 185

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 2010 roku z tytułu podziału zysku za 2009 rok w kwocie

1 418 tys. zł oraz wzrosła z tytułu likwidacji pozostałego po realizacji programu skupu akcji własnych kapitału rezerwowego w wysokości 6 030 tys zł.

Nota Nr 16

Kapitał rezerwowy

KAPITAŁ REZERWOWY	31.12.2010	31.12.2009
a) utworzony w celu skupu akcji własnych		7 500
b) niepokryta strata (wartość ujemna)		
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		

Zgodnie z uchwałą Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej z dnia 20 listopada 2008 roku, utworzono kapitał rezerwowo o wartości 7 500 tys. zł z przeznaczeniem na realizację programu skupu akcji własnych.

Niewykorzystaną wartość kapitału rezerwowego przeniesiono na kapitał zapasowy Spółki Dominującej.

Nota Nr 17**Niepodzielony wynik z lat ubiegłych**

NIEPODZIELONY ZYSK LUB NIEPOKRYTA STRATA Z LAT UBIEGLYCH	31.12.2010	31.12.2009
a) zyski zatrzymane (zmiana zasad rachunkowości - przejście na MSR/MSSF)		
b) zysk za 2009 rok Jednostki Zależnej przypadający Jednostce Dominującej	110	
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	110	

Nota Nr 18

KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM MNIEJSZOŚCIOWYM	31.12.2010	31.12.2009
a) zyski mniejszości za rok obrotowy	282	47
b) kapitał mniejszości	50	3
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	332	50

Nota Nr 19**Rezerwa na podatek dochodowy**

Rezerwa na podatek dochodowy	31.12.2010	31.12.2009
- stan na początek okresu	91	11
- zwiększenie	285	91
- zmniejszenie	51	11
- stan na koniec okresu	325	91

Nota Nr 20**Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2010	31.12.2009
- Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	325	91
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22	10
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	249	258
- Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	35	26
- Rezerwa na premie dla Zarządu	93	73
- Rezerwa na sprawę objętą postępowaniem sądowym		30
Rezerwy na zobowiązania, razem	724	488

20.1

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31.12.2010	31.12.2009
- stan na początek okresu	10	11
- zwiększenie	22	0
- zmniejszenie	10	1
- stan na koniec okresu	22	10

20.2

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	31.12.2010	31.12.2009
- stan na początek okresu	258	46
- zwiększenie	244	258
- zmniejszenie	253	46
- stan na koniec okresu	249	258

20.3

Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	31.12.2010	31.12.2009
- stan na początek okresu	26	0
- zwiększenie	35	26
- zmniejszenie	26	0
- stan na koniec okresu	35	26

20.4

Rezerwa na premie dla Zarządu	31.12.2010	31.12.2009
- stan na początek okresu	73	0
- zwiększenie	93	73
- zmniejszenie	73	0
- stan na koniec okresu	93	73

20.5

Rezerwa na sprawę objętą postępowaniem sądowym	31.12.2010	31.12.2009
- stan na początek okresu	30	0
- zwiększenie	0	30
- zmniejszenie	30	0
- stan na koniec okresu	0	30

Nota Nr 21

Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	146	79
- kredyty i pożyczki		
- inne zobowiązania finansowe		
- umowy leasingu finansowego	131	48
- otrzymane kaucje do umowy	15	31
-		
Zobowiązania długoterminowe, razem	146	79

21.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2010	31.12.2009
a) powyżej 1 roku do 3 lat	131	68
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat	15	11
Zobowiązania długoterminowe, razem	146	79

21.2.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	146	79
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	146	79

Nota Nr 22

Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec jednostek powiązanych	0	9
- z tytułu dywidendy		
- z tytułu dostaw i usług		9
f) wobec pozostałych jednostek	12 689	11 197
- kredyty i pożyczki, w tym:	458	
długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe	160	64
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 042	9 843
-do 12 m-cy	10 042	9 843
- powyżej 12 m-cy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
-zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 287	882
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	334	184
- inne	408	224
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	12 689	11 206

22.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	12 689	11 206
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta Euro/.....		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
b3. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
.....		
b4. pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	12 689	11 206

22.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej Eurotel**Zobowiązania Eurotel SA**

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

okres kredytowania do dnia 23.05.2011r.

limit kredytu 4 mln zł

Celem kredytowania jest finansowanie bieżącej działalności

Oprocentowanie kredytu: stawka zmienna jako suma stawki referencyjnej i marży banku – stawka referencyjna WIBOR 1M, marża banku 2,00 p.p., prowizja przygotowawcza 0,70 %, prowizja od zaangażowania w skali roku 0,50 %.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi zastaw rejestrowy na całości zapasów spółki wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej

Na dzień 31.12.2010r.. Spółka korzysta z kredytu w wysokości 0,17 zł

Zobowiązania Viamind Spółka z o.o.

- Umowa Ramowa Linii Wielozadaniowej zawarta z Deutsche Bank PBC SA w wysokości 1.780 tys zł dotycząca:

a/ Sublimit Kredytu w wys. 600 tys – data zwrotu do 30.06.2011r.

Stopa Referencyjna: WIBOR 1M, marża podstawowa 2,7%, prowizja rekompensacyjna 1%, prowizja za gotowość 0,8%, stopa karna 20%

Na dzień 31.12.2010r. wykorzystanie kredytu 457.923,18 zł

b/ Sublimit Linii Gwarancyjnej w wys. 1.180 tys zł - data zapadalności 30.06.2012r.

Prowizja za wystawienie gwarancji 0,5% kwoty gwarancji bankowej nie mniej niż 500,00 zł, prowizja za korzystanie z Gwarancji 0,08% miesięcznie, nie mniej niż 50,00 zł, prowizja rekompensacyjna 1%, stopa karna Gwarancji 20%

Zabezpieczeniem wierzytelności jest weksel własny In blanco Emitenta wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie właściwych przepisów Prawa Bankowego.

22.3

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2010	31.12.2009
a) podatek dochodowy od osób prawnych	507	221
b) podatek dochodowy od osób fizycznych	119	101
c) podatek VAT	224	232
d) zobowiązania wobec ZUS	418	310
e) składki na PFRON	19	18
f) podatek od dywidendy		
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	1 287	882

22.4

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
a) rozrachunki z pracownikami z tyt.zaliczek	23	8
b) korekta cen zakupu towarów sprzedanych w bieżącym okresie z faktur wystaw.w okresie następnym	94	126
c) zobowiązania wobec pracowników z tytułu ZFŚS	268	150
d) zobowiązania z tyt. przyjmowanych opłat	29	
e) rozliczenie zakupu towarów handlowych	51	
f) otrzymane kaucje z tyt.najmu lokali	25	
g) rozrachunki z tyt.wpłat na N-TV	69	
f/ pozostałe	43	50
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe brutto, razem	602	334
środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS	194	110
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe netto, razem	408	224

22.5

Zobowiązania z tytułu ZFŚS

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

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym Funduszu są kompensowane w bilansie ze zobowiązaniami wobec funduszu.

Nota Nr 23**Rozliczenia międzyokresowe**

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2010	31.12.2009
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5 700	6 170
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	5 700	6 170
- koszty bieżącego okresu fakturów. w okresie następnym, w tym:	5 700	6 170
- prowizje	5 218	5 749
- prowizje telewizji N	213	299
- koszty pozostałe	269	122
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	18	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	18	
-		
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	5 718	6 170

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**Nota nr 24****Przychody z działalności operacyjnej****24.1**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2010	31.12.2009
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telekomunikacyjnych	55 627	51 357
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telewizji satelitarnej	1 184	1 019
- pozostałe usługi	8 228	7 824
W tym, od jednostek powiązanych	16	10
-sprzedaż usług pozostałych	16	10
-		
-		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	65 039	60 200

24.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2010	31.12.2009
a) kraj	65 039	60 200
b) eksport		
w tym od jednostek powiązanych	16	10
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	65 039	60 200

24.3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2010	31.12.2009
- Towary handlowe - telefony, akcesoria	32 561	29 991
- doładowania	13 794	13 893
- pozostałe	2 540	1 172
w tym od jednostek powiązanych	8	9
- Towary handlowe - telefony, akcesoria	8	6
- pozostałe		3
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	48 895	45 056

24.4

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2010	31.12.2009
a) kraj	48 416	45 056
b) eksport	479	
w tym od jednostek powiązanych (kraj)	8	9
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	48 895	45 056

Nota Nr 25

Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.12.2010	31.12.2009
a) zużycie materiałów i energii	1 172	900
b) usługi obce	45 480	43 152
c) podatki i opłaty	249	215
d) wynagrodzenia	8 717	7 213
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 825	1 487
f) amortyzacja	476	400
g) pozostałe	293	245
Koszty według rodzaju, razem	58 212	53 612
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 16 195	- 13 746
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 7 346	- 5 350
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	- 34 671	- 34 516

Nota Nr 26

Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY	31.12.2010	31.12.2009
a) zysk ze zbycia aktywów trwałych	667	9
c) rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące, w tym:	639	217
- aktualizacja zapasów	111	
- zapłata należności	173	170
- urlopy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	234	
- badanie bilansu	18	
- rozwiązanie rezerw (pozostałe)	30	47
- wynagrodzenia	73	
d) pozostałe, w tym:	585	463
- spisane zobowiązania	99	18
- korekta kosztów prowizji		
- otrzymane odszkodowania	49	77
- należne kary umowne	317	286
- otrzymana nagroda		46
- pozostałe	21	10
- odstępne za lokal		15
- zwrot kosztów sądowych	92	1
- nadwyżki inwentaryzacyjne	7	10
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 891	689

Nota Nr 27

Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY	31.12.2010	31.12.2009
a) strata ze zbycia aktywów trwałych	75	72
b) korekty wartości		
c) wartość nieumorzonych ŚT		
d) utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące (z tytułu)	527	492
- odpis aktualizujący należności	527	462
- odpis aktualizujący zapasy		
- pozostałe		30
e) pozostałe, w tym:	504	332
- szkody w środkach transportu	42	4
- likwidacja towaru	115	
- spisane należności		
- likwidacja środków trwałych		
- kary umowne	120	74
- koszty sądowe, komornicze, windykacja	59	61
- koszty związane z funkcjonowaniem spółki na GPW	64	65
- straty towaru w transporcie		95
- spisane należności	8	15
- różnice inwentaryzacyjne		5
- koszty nagród	77	
- pozostałe	19	13
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 106	896

Nota Nr 28

Przychody finansowe

28.1

PRZYCHODY FINANSOWE z tytułu odsetek	31.12.2010	31.12.2009
a. z tytułu udzielonych pożyczek	7	
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek	7	
b. pozostałe odsetki	114	228
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek	114	228
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	121	228

28.2

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2010	31.12.2009
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 29

Koszty finansowe

29.1

KOSZTY FINANSOWE z tytułu odsetek	31.12.2010	31.12.2009
a. od kredytów i pożyczek	13	7
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek	13	7
b. pozostałe odsetki	50	18
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek, w tym:	50	8
- odsetki od leasingu	42	10
- pozostałe odsetki	8	
Koszty finansowe z tytułu odsetek	63	25

29.2

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2010	31.12.2009
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	0	4
- zrealizowane		4
- niezrealizowane		
f) pozostałe		
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	52	41
- prowizja od udzielonych gwarancji bankowych	32	20
- prow.uruchom linii kredytowej	20	21
-		
Koszty finansowe, razem	52	45

Nota 30

Podatek dochodowy

30.1

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2010	31.12.2009
1. Zysk brutto	8 634	7 587
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania (według tytułów)	-199	481
- przychody nie podlegające opodatkowaniu	-1 034	-479
- przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	78	76
- koszty trwałe nie będące kosztem uzyskania przychodów	1 148	727
- koszty przejściowe nie będące kosztem uzyskania przychodów	955	582
- bilansowe zmniejszenie kosztów	-544	
- koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	-802	-425
Podstawa opodatkowania	8 435	8 068
- odliczenia od dochodu (rozlicz.straty z lat ubiegłych)	348	0
Podstawa opodatkowania po odliczeniach	8 087	8 068
Podatek dochodowy według skali (19%)	1 537	1 553

30.2

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	31.12.2009
1. Stan na początek okresu	175	77
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	175	77
- strata z lat ubiegłych	67	
- rezerwa na urlopy niewykorzystane	48	8
- niezapłacone wynagrodzenia	27	50
- niezapłacone składki ZUS	8	19
- rezerwa na świadczenia emerytalne	2	
- odpisy aktualizujące należności	3	
- odpisy aktualizujące zapasy	9	
- inne koszty	11	
b) odniesione na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	282	175
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	282	175
- strata podatkowa do odliczenia		67
- odpisy aktualizujące zapasy	80	9
- odpisy aktualizujące należności		3
- rezerwa na świadczenia emerytalne	6	2
- rezerwa na urlopy niewykorzystane	90	48
- niezapłacone składki ZUS	24	8
- niezapłacone wynagrodzenia	60	27
- ZFŚS (środki pieniężne nie przekazane na konto bank)		
- rezerwa na inne koszty	22	11
b) odniesione na kapitał własny		

c) odniesione na wartość firmy		
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	175	77
- straty z lat ubiegłych	67	
- rezerwa na świadczenia emerytalne	2	0
- rezerwa na urlopy niewykorzystane	48	8
- niezapłacone wynagrodzenia	27	50
- niezapłacone składki ZUS	8	19
- odpisy aktualizujące należności	3	
- odpisy aktualizujące zapasy	9	
- inne koszty	11	
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
4. Stan na koniec okresu	282	175
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	282	175
- strata podatkowa do odliczenia		67
- odpisy aktualizujące zapasy	80	9
- odpisy aktualizujące należności		3
- rezerwa na świadczenia emerytalne	6	2
- rezerwa na urlopy niewykorzystane	90	48
- niezapłacone składki ZUS	24	8
- niezapłacone wynagrodzenia	60	27
- rezerwa na inne koszty	22	11
b) odniesione na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0

30.3

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	31.12.2009
1. Stan na początek okresu	91	11
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	91	11
- odsetki od lokat	1	
- naliczone noty z tytułu odstąpienia od umów	47	11
- różnice przejściowe z tyt. leasingu samochodu	33	
- różnice przejściowe z tyt. amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych	10	
- niezapłacone składki ZUS		
b) odniesione na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	285	91
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	285	91
- naliczone noty z tytułu odstąpienia od umów	105	47
- naliczone odsetki od pożyczek i należności	13	1
- zwrot kosztów sądowych	4	
- rezerwa na świadczenia emerytalne		
- rezerwa na urlopy niewykorzystane		
- niezapłacone składki ZUS		
- niezapłacone wynagrodzenia		
- bilansowe zmniejszenie kosztów prowizji	103	
- różnice przejściowe z tyt. leasingu samochodu	3	33

- różnice przejściowe z tyt. amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych	55	10
- rezerwa na inne koszty	2	
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
3. Zmniejszenia	51	11
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	51	11
- zrealizowane odsetki od obligacji		0
- zrealizowane odsetki od lokat	2	11
- otrzymane kary umowne	47	
- niezapłacone wynagrodzenia		
- różnice przejściowe z tyt. amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych	2	
- niezapłacone składki ZUS		
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
4. Stan na koniec okresu	325	91
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	325	91
- odsetki od należności	13	1
- naliczone kary umowne z tytułu odstąpienia od umów	104	47
- zwrot kosztów sądowych	4	
- rezerwa na urlopy niewykorzystane		
- niezapłacone składki ZUS		
- niezapłacone wynagrodzenia		
- bilansowe zmniejszenie kosztów prowizji	103	
- różnice przejściowe z tyt. leasingu samochodu	36	33
- różnice przejściowe z tyt. amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych	63	10
- rezerwa na inne koszty	2	
b) odniesione na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy	0	0

Nota Nr 31

Zysk netto przypadający na jedną akcję

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2010	31.12.2009
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	6 969	6 072
Liczba akcji na koniec okresu	3 748 255	3 906 250
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	1,86	1,55
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	3 811 020	3 906 250
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	1,83	1,55

Nota Nr 32**Wartość księgowa jednej akcji Spółki Dominującej**

Wartość księgowa (w tys. zł)	35 511	33 039
liczba akcji (w szt)	3 748 255	3 906 250
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	9,47	8,46
Średnia ważona ilość akcji (w szt)	3 811 020	3 906 250
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	9,32	8,46

Zasady wyliczenia średniej ważonej liczby akcji Spółki Dominującej

Początek podokresu	Koniec podokresu	udział podokresu do roku	liczba akcji wyst. w danym podokresie	średnia ważona liczba akcji
2010.01.01	2010.05.25	145/365	3 906 250	1 551 798
2010.05.26	2010.12.31	220/365	3 748 255	2 259 222
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.-31.12.2010r.				3 811 020

Ilość akcji na dzień 31.12.2010 roku wynosi 3.748.255 sztuk

Nota Nr 33**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych****Wyjaśnienia do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej:**

- 1) na wartość pozycji „Inne korekty” w kwocie (+) 20 tys. zł składa się zapłacona prowizja od kredytu w rachunku bieżącym przeniesiona do działalności finansowej,
- 2) Bilansowa zmiana stanu należności została skorygowana o:
 - kwotę (-) 76 tys zł z tytułu konwersji zapłaconej przez Jednostkę Dominującą kaucji na pożyczkę krótkoterminową
 - o zmianę stanu należności z tytułu nadpłaty podatku dochodowego przez Jednostkę zależną – kwota korekty wynosi (-) 75 tys. zł
- 3) Bilansowa zmiana stanu zobowiązań została skorygowana o:
 - zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego jednostek Grupy (-) 286 tys. zł,
 - korektę o płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (-) 179 tys. zł;

Nota 34**Informacje na temat podmiotów powiązanych**

Transakcje między spółką dominującą a spółką zależną podlegały eliminacji w momencie konsolidacji i nie zostały ujawnione w tej notcie.

Transakcje te zostały ujawnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej „EUROTEL” S.A.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacja o instrumentach finansowych**

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	2010	2009	2010	2009
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22 483	17 254	22 483	17 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 028	3 671	2 028	3 671
Należności z tytułu pożyczek	83		83	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	2010	2009	2010	2009
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	291	112	291	112
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 689	11 206	12 689	11 206

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

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej na dn. 31.12.2010 r. dot. gwarancji bankowych:

a/ Zobowiązania warunkowe Jednostki Dominującej na dn. 31.12.2010 r. dot. gwarancji bankowych:

	w PLN	w EURO
Zobowiązania wynikające z umów najmu lokali w PLN	914 768,35	
Zobowiązania wynikające z umów najmu lokali w Euro		155 168,27
Zobowiązania wynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej	550 000,00	
Zobowiązania wynikające z umowy dotyczącej Kart Flotowych	16 000,00	
RAZEM :	1 480 768,35	155 168,27

b/ Zobowiązania warunkowe Jednostki Zależnej na dn. 31.12.2010 r. dot. gwarancji bankowych:

Gwarancja bankowa udzielona Spółce zależnej VIAMIND Sp. z o.o. przez z Deutsche Bank PBC S.A. w Warszawie wynosi 1.180 tys. zł – data zapadalności 30.06.2012 r.

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

Nie występują.

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie zaniechano prowadzenia działalności

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

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtuje się następująco:

Stan na 31.12.2010 r.

Pracownicy ogółem 256 osób

Z tego:

Konsultanci-Sprzedawcy 193 osób

w tym: 6 osób na wychowawczym

Pracownicy Administracji 63 osoby

w tym: 1 osoba na wychowawczym

Stan na dzień 31.12.2009 r.

Pracownicy ogółem 250 osób
z tego :

Konsultanci - sprzedawcy 181 osób

Pracownicy Administracji 67 osób

korzystający z urlopów wychowawczych 2 osoby

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

Wynagrodzenia brutto za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010r. wyniosły 8.718 tys zł
z czego:

ZARZĄDY SPÓŁEK

(dane w zł)

Stepokura Krzysztof	249 400,31
Basiński Tomasz	234 115,90
Parnowski Marek	15 000,00
Wietrzyński Marek	144 000,00
Cieślakowski Tomasz	154 000,00

RADA NADZORCZA Jednostki Dominującej

(dane w zł)

Płachta Krzysztof	15 000,00
Foltarz Jacek	15 000,00
Kostrzewski Paweł	15 000,00
Parnowski Krzysztof	15 000,00
Wojnowski Ryszard	9 000,00
Stepokura Bartosz	1 000,00
Struk Jacek	6 000,00

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

- Nie występują

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

Nie występują

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

Nie wystąpiły

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

Nie występują

10. Korekty inflacyjne

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało korekcie inflacyjnej.

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

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

- Rezerwy na wynagrodzenia
- Rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe
- Aktualizacja zapasu magazynowego

1. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów

- dokonano zmiany kwalifikacji kosztów z tyt. rezerw na wynagrodzenia oraz rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztów działalności operacyjnej – w celu zapewnienia porównywalności, przekształcono odpowiednie dane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2009 rok,

- dokonano zmiany kwalifikacji kosztów z tyt. aktualizacji zapasu magazynowego z pozostałych kosztów operacyjnych do wartości sprzedanych towarów i materiałów – w celu zapewnienia porównywalności, przekształcono odpowiednie dane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2009 rok,

Wpływ wyżej wymienionych zmian na sprawozdanie finansowe za 2009 rok przedstawia poniższa tabela:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01.2009 do 31.12.2009 roku

	Wyszczególnienie	Obroty za okres		
		31.12.2009 przed korektą	korekta	31.12.2009 po korekcie
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	105 256		105 256
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	60 200		60 200
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	45 056		45 056
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	78 474	50	78 524
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	34 516		34 516
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	43 958	50	44 008
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	26 782	-50	26 732
D.	Koszty sprzedaży	13 627	119	13 746
E.	Koszty ogólnego zarządu	5 141	209	5 350
F.	Pozostałe przychody	689		689
G.	Pozostałe koszty	1 274	-378	896
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)	7 429		7 429
I.	Przychody finansowe	228		228
J.	Koszty finansowe	70		70

K.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)	7 587		7 587
L.	Podatek dochodowy	1 515		1 515
Ł.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
M.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)	6 072		6 072
P.	Całkowite dochody ogółem	6 072		6072
R.	Zysk (strata) netto przypadający:	6 072		6072
S.	Akcjonariuszom Spółki dominującej	6 025		6025
T.	Udziałowcom mniejszościowym	47		47
U.	Całkowity dochód ogółem przypadający:	6 072		6072
W.	Akcjonariuszom Spółki dominującej	6 025		6025
Y.	Udziałowcom mniejszościowym	47		47

Zysk netto (zanualizowany)	6 072		6 072
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 906 250		3 906 250
Zysk na 1 akcję zwykłą	1,55		1,55

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

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

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

12. 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.

13. Kontynuacja działalności

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

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

Nie dotyczy

15. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

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

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

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

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

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursów walut

Przychody i koszty Grupy wyrażone są głównie w walucie polskiej. Natomiast znacząca część kosztów z tytułu czynszów określana jest w EURO, która to waluta jest walutą zwyczajową dla tego typu transakcji stosowaną wobec wszystkich kontrahentów. Czynnikiem ten odegrał znaczącą rolę zwłaszcza w pierwszym półroczu. Umocnienie złotego oraz działania interwencyjne operatora, polegające na wspieraniu swoich partnerów w tym zakresie, spowodowały osłabienie tego elementu ryzyka.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

-Ryzyko cenowe

Ceny na produkty promocyjne i dotyczące oferty operatora, ustalane są ogólnie przez operatora sieci komórkowej. Ceny innych zakupywanych towarów mają niewielki udział procentowy w ogólnej masie zakupów.

- Ryzyko kredytowe

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

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

- Ryzyko utraty płynności

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

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

Grupę kapitałową stanowi Jednostka Dominująca „EUROTEL” S.A. oraz Jednostka zależna „VAIMIND” Sp. z o.o. podlegająca konsolidacji metodą pełną.

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

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

Struktura Jednostki dominującej pozostała nie zmieniona. W 2010 roku nie wystąpiły również inne istotne zmiany w Grupie Eurotel.

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

Zarząd Jednostki Dominującej nie opublikował prognozy wyników, co wynika ze specyfiki działania, zależnej w dużej mierze od oferty operatora, na którą Emitent nie ma wpływu oraz od prowadzonych przez operatora działań dotyczących zmian systemu rozliczeń ze swoimi partnerami. Nie publikowanie prognoz wyników znajduje potwierdzenie również w praktyce gospodarczej innych spółek z branży.

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

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio i pośrednio ponad 5% akcji wg stanu na dzień przekazania raportu za 2010 r.:

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

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

Nie nastąpiły takie zmiany

Aktualny stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące wg stanu na dzień przekazania raportu za 2010r.:

LP	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% kapitału	% głosów na WZA
1	Krzysztof Stepokura	1 131 182	30,18%	30,18%
2	Jacek Foltarz	1 044 461	27,86%	27,86%
3	Tomasz Basiński	132 100	3,52%	3,52%
4	Paweł Kostrzewski	7 321	0,20%	0,20%

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły takie transakcje. Transakcje rynkowe z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

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

Poręczenie jakie zostało udzielone w styczniu 2010 roku dla operatora PLAY w celu zabezpieczenie współpracy ze Spółką Zależną Viamind Sp. z o.o. jest na kwotę 1 mln zł (jeden milion zł), co było przedmiotem stosownego raportu bieżącego.

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

W ramach sieci Era kontynuowany będzie proces modyfikacji struktury sprzedaży polegający na przesuwaniu nierentownych salonów do lepszych lokalizacji lub zamykaniu niektórych z nich w przypadku braku celowości kontynuowania działalności. Ilość punktów sprzedaży będzie oscylowała w okolicach 200 w sieci Era. W ramach sieci PLAY do końca 2011 roku planuje się osiągnięcie trzycyfrowego poziomu ilości punktów sprzedaży. Grupa Telekomunikacyjna Eurotel ma obecnie ustabilizowaną pozycję na rynku z ok. 30% udziałem w ramach operatora Era i drugą pozycją w ramach operatora PLAY.

Nie przewiduje się akwizycji innych sieci sprzedaży, choć nie są one wykluczone w przypadku atrakcyjnej oferty. Rozwój sieci następować będzie głównie w sieci PLAY i realizowany będzie w modelu organicznym.

Prowadzone są również intensywne działania szkoleniowe w sieci sprzedaży zmierzające do przygotowania konsultantów w punktach sprzedaży do nowych wyzwań i nastawienia na wyniki. Równolegle prowadzony jest proces szkoleń i rekrutacji pracowników, którzy będą dzięki temu w stanie lepiej osiągać nakładane plany sprzedaży.

Z racji upływu w maju 2011 roku terminu umowy z dotychczasowym bankiem, Jednostka Dominująca dokona analizy aktualnych ofert rynkowych w tym zakresie z uwzględnieniem potrzeb i specyfiki działania Grupy. Jednostka Dominująca posiada obecnie niewykorzystany kredyt w rachunku bieżącym oraz linię kredytową służącą do wystawiania gwarancji płatności czynszu i realizacji zobowiązań z głównymi kontrahentami. Jednostka Dominująca posiada zdolność kredytową.

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

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

W ramach sieci operatora Era najważniejszym czynnikiem wpływającym na osiągane wyniki będzie ustalenie stabilnych zasad współpracy z operatorem i występowanie w tym systemie mechanizmów, które spowodują wykorzystanie potencjału posiadanego przez Spółkę. Obecnie funkcjonujący system wynagrodzeń od stycznia 2011 roku zawiera już takie elementy, ale są one jeszcze modyfikowane, więc trudno określić na ile jest to korzystne dla Spółki. Niezależnie od tego prowadzone są prace organizacyjne w celu zwiększenia efektywności działania salonów sprzedaży i mocniejszego nastawienia na realizację planów nakładanych przez operatora.

Planowana przez operatora sieci Era zmiana nazwy na T-Mobile nie zwiększy obciążenia Jednostki dominującej kosztami, może zaś spowodować większe zainteresowanie klientów ofertą „nowego” operatora w związku z przeprowadzaniem bardziej intensywnej kampanii marketingowych.

Prowadzone są również w ramach operatora Era dyskusje na temat zmiany systemu odpłatności za telefony abonamentowe, które są obecnie dofinansowywane (Spółka kupuje je w cenie promocyjnej w jakiej potem oferuje klientom). Operator rozważa wprowadzenie pewnej formy odpłatności za takie telefony, które byłyby refundowane dopiero po sprzedaniu ich klientom razem z umową lub aneksem (jest to system full-price). Skutkować to może zwiększeniem zapotrzebowania Spółki na kapitał obrotowy i chwilowym „sztucznym” wzroście obrotów. Należy jednak zwrócić uwagę, że w przeszłości Spółka Dominująca działała już w tym systemie i nie rodziło to negatywnych skutków dla jej wyników.

W sieci Viamind działającej w ramach operatora PLAY kontynuowany będzie proces wzrostu organicznego, zaś nowo otwarte salony osiągać będą coraz większą efektywność działania. Wzrost efektywności działania będzie wynikał więc zarówno ze wspomnianego wzrostu bazy klientów poszczególnych lokalizacji jak i wzrostowi całej sieci sprzedaży.

Kontynuowanie dynamicznego rozwoju spowoduje zwiększenie nakładów inwestycyjnych, ale ich negatywny wpływ na wynik będzie skompensowany wzrostem efektywności posiadanej już obecnie sieci sprzedaży (procentowy wzrost sieci będzie mniejszy niż w 2010 roku).

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 28 kwietnia 2011 roku

Krzysztof Stepokura

Tomasz Basiński

.....

.....

Prezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu