

Grupa Kapitałowa



Eurotel s.A.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 01.01.-30.06.2011

oraz na dzień 30.06.2011

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

za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2011r.

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 30.06.2011 roku był następujący:

Prezes Zarządu – Krzysztof Stepokura

Wiceprezes Zarządu - Tomasz Basiński

W raportowanym okresie nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30.06.2011 roku:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Płachta

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Foltarz

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Parnowski

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Kostrzewski

Członek Rady Nadzorczej – Jacek Struk

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

4. W skład przedsiębiorstwa Jednostki Dominującej nie wchodzi wewnętrznne jednostki organizacyjne.

5. Skład Grupy Kapitałowej EUROTEL S.A.

Na dzień 30.06.2011 roku emitent sporządza Półroczne skrócone 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 79 salonów sprzedaży na dzień 30 czerwca 2011 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. Raport biegłego rewidenta z przeglądu skróconegoskonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01.01 do 30.06.2011 r. został przekazany wraz ze Sprawozdaniem półrocznym Grupy.

8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Niniejsze Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 zakończone 30 czerwca 2011 roku zawiera dane finansowe Emitenta oraz jednostki zależnej.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 30 czerwca 2010 r. 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
- dokonano zmiany prezentacji zobowiązań z tyt. niezafakturowanych na dzień bilansowy kosztów z krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych do zobowiązań krótkoterminowych;

Wpływ wyżej wymienionych zmian prezentacyjnych na zysk netto oraz płynność finansową emitenta przedstawiono w dodatkowych informacjach w **pkt.15**).

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

W okresie 01.01-30.06.2011 roku Grupa Kapitałowa EUROTEL S.A. zmieniła wartości szacunkowe dotyczące okresu użytkowania praw majątkowych z nieokreślonych na określone (5 lat).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest metodą pełną.

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

9. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Półroczne skrócone 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 Skróconego Skonsolidowanego 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

Półroczne skrócone 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 30 czerwca 2011 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 okresie obrotowym Spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu okresu są ujmowane w skróconym 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.

Z Półrocznegoskróconego 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

Półroczne skrócone 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 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

Grupa 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 Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

- ujmowanie przychodów

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

11.2. Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

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

1. Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” przez ograniczenie zwolnienia z ujawnienia informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie)
2. Zmiany do MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” przez uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 lub po tej dacie)
3. Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”- klasyfikacja emisji praw poboru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie)
4. Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19- limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 lub po tej dacie)
5. Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie).
6. Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF 2010” opublikowane w dniu 6 maja 2011r.

Zdaniem Zarządu Spółki nowe opublikowane standardy, zmiany oraz interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2011 roku i późniejszych nie wpłynęły na sprawozdanie finansowe Spółki za I półrocze 2011 oraz sytuację finansową Eurotel SA.

Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez Spółkę (jeszcze nie obowiązujące w raportowanym okresie):

1. MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie)
2. MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie)
3. MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie)
4. MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie)
5. MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie)
6. MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie)
7. MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie)
8. Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie)
9. Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie)
10. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie)
11. Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie)
12. Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”- poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie)

11.3. Najistotniejsze zasady wyceny stosowane przez Grupę

Wartości niematerialne

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

1) Wartość firmy

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

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

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

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

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

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

2) Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

Autorskie i pokrewne prawa majątkowe – 2 lata.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych stanowiące różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży i wartością bilansową zbywanego środka trwałego ujmowane są w 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 trwałe 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 skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość udziału w jednostce zależnej objętej konsolidacją podlega eliminacji.

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane 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 niż cena sprzedaży netto. 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. Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości odprawy emerytalnej, dla której pracownik nabyła prawo według stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty świadczenia. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenia każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych założeń.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Kredyty

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

Zobowiązania

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

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

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

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

Aktywa Funduszu są kompensowane ze zobowiązaniami wobec Funduszu. Aktywa Funduszu nie spełniają definicji aktywów i nie są wykazywane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe

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

Wycena w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w 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 składowa rezerwa zostanie zrealizowana, 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 sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, 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 Jednostki Dominującej w dniu 7 czerwca 2011 roku, podjęło uchwały o wypłacie dywidendy za okres od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku w wysokości 5 247 557 zł (słownie: pięć milionów dwieście czterdzieści siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt siedem złotych), co daje kwotę 1,40 zł (słownie: jeden złoty czterdzieści groszy) na każdą akcję Spółki Dominującej w liczbie 3 748 255 sztuk i określenia daty ustalenia praw do dywidendy na 21 czerwca 2011 roku oraz dnia 5 lipca 2011 roku, jako daty wypłaty dywidendy.

Pozostałą część zysku za rok 2010 WZA postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

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 branżowych, 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 30 czerwca 2011 r., 31 grudnia 2010 roku oraz 30 czerwca 2010 roku.

stan na 30.06.2011 r.	Sprzedaż produktów PTC Spółka z o.o.	Doładowania elektroniczne	Sieć telewizji n	Sprzedaż produktów P4 Spółka z o.o.
Przychody ze sprzedaży usług	22 060	74	670	7 113
Koszty prowizji (sieć dealerska)	11 320		494	3 396
Przychody ze sprzedaży towarów	12 777	4 829	104	2 930
Koszt własny sprzedaży towarów	12 462	4 662	93	2 885
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	4 858	240	67	2 984
Zysk/strata na działalności operacyjnej	6 197	1	120	778
Rzeczowe aktywa trwałe	751			1 358
Wartość firmy	18 480			
Inne wartości niematerialne		1 094		10
Zapasy	1 354		17	1 644
Należności krótkoterminowe	5 129	509	217	9 078
Zobowiązania krótkoterminowe	3 101	495	86	9 715

stan na 31.12.2010 r.	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	28 283	12 408	281	5 568
Koszt własny sprzedaży towarów	27 923	11 877	257	5 278
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10 363	355	128	4 979
Zysk/strata na działalności operacyjnej	13 097	268	159	1 387
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 30.06.2010 r.	Sprzedaż produktów PTC Spółka z o.o.	Doładowania elektroniczne	Sieć telewizyjn	Sprzedaż produktów P4 Spółka z o.o.
Przychody ze sprzedaży usług	21 350	10	589	4 827
Koszty prowizji (sieć dealerska)	11 970	66	452	1 919
Przychody ze sprzedaży towarów	14 363	6 367	92	2 251
Koszt własny sprzedaży towarów	13 999	6 084	85	2 016
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	5 149	220	56	2 593
Zysk/strata na działalności operacyjnej	4 595	7	88	550
Rzeczowe aktywa trwałe	970			814
Wartość firmy	18 481			
Inne wartości niematerialne		1 215		11
Zapasy	2 111		57	1 084
Należności krótkoterminowe	5 268	522	221	3 251
Zobowiązania krótkoterminowe	4 512	640	153	4 213

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 Grupy. 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 2011 roku.

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

Podstawowe czynniki o nietypowym charakterze, które wpłynęły na wynik za I półrocza 2011 r., to zmiany wprowadzone przez operatora sieci Era dotyczące zasad rozliczania prowizji. Bardziej trafne określanie planów w stosunku do potencjału danej sieci sprzedaży, przełożył się na poprawę wyników zwłaszcza w I kwartale.

Zmiana nazwy operatora Era na T-Mobile spowodowała spadek sprzedaży w maju i powolny jej wzrost od czerwca, co związane było z budowaniem świadomości marki na rynku przez tego operatora i oczekiwaniami klientów na lepszą ofertę produktową.

Wypłacenie dywidendy na początku lipca spowodowało zmniejszenie stanu gotówki, ale Eurotel SA nadal posiada wolne środki i nie musi wykorzystywać kredytu w rachunku bieżącym..

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

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

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

W raportowanym okresie nie wystąpiły tego rodzaju zdarzenia.

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

Od 1 lipca 2011 roku wprowadzono w ramach operatora T-Mobile pełną odpłatność za telefony nabywane do promocji usług. System ten powoduje, że Spółka Dominująca kupuje telefony w cenie rynkowej, a po sprzedaży ich klientowi, otrzymuje korektę do ceny promocyjnej. W sytuacji szybkiej rotacji towaru, zmiana ta nie powinna wpłynąć na pogorszenie parametrów ekonomicznych, gdyż Spółka Dominująca posiada limit kredytowy i długi termin płatności u operatora, które pozwalają na obsługę tego obrotu bez znaczącego zwiększania zaangażowania finansowego (szczególnie zapotrzebowania na kapitał).

System ten powoduje urealnienie wysokości zobowiązań i należności, co ułatwia rozliczenia z partnerami handlowymi. Spółka Dominująca prowadzi już wcześniej działalność w tym modelu współpracy, ale w związku z przeprowadzanymi akwizycjami, przeszedł na system promocyjny w jakim był do lipca 2011 roku.

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

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

Kurs Euro	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kurs na ostatni dzień w okresie	3,9866	3,9603	4,1458
Kurs średni w okresie	3,9673	4,0044	4,0042

20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

20.1. Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

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

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,

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

2011

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

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

2010

I/2010	II/2010	III/2010	IV/2010	V/2010	VI/2010							Razem
4,0616	3,9768	3,8622	3,902	4,077	4,1458							24,0254
ilość okresów												6
kurs średni w okresie												4,0042

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

	dane w tys. PLN			dane w tys. EUR		
	1 półrocze 2011	rok 2010	1 półrocze 2010	1 półrocze 2011	rok 2010	1 półrocze 2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 696	113 934	52 953	13 283	28 452	13 224
II. Zysk (strata) brutto	4 006	8 634	3 123	1 010	2 156	780
III. Zysk (strata) netto	3 220	6 969	2 531	812	1 740	632
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 451	1 533	-378	1 374	383	-94
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-293	1 188	1 615	-74	297	403

VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-581	-4 364	-4 459	-146	-1 090	-1 114
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 577	-1 643	-3 222	1 154	-410	-805
VIII. Aktywa, razem	54 224	54 788	45 981	13 602	13 834	11 091
IX. Zobowiązania	20 741	19 277	14 908	5 203	4 868	3 596
X. Kapitał własny	33 483	35 511	31 073	8 399	8 967	7 495
XI. Kapitał akcyjny	750	750	750	188	189	181
XII. Ważona liczba akcji (w szt.)	3 748 255	3 811 020	3 874 826	3 748 255	3 811 020	3 874 826
XIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,82	1,75	0,63	0,21	0,44	0,16
XIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,80	9,23	7,98	2,21	2,33	1,92

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.

SKRÓCONESKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE**Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

**na dzień 30.06.2011 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2010
oraz na dzień 30.06.2010**

AKTYWA	stan na:			
	Nota	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Aktywa trwałe		25 839	26 228	25 751
Wartość firmy jednostek zależnych	1	3 034	3 034	3 034
Wartości niematerialne , w tym:	2	19 647	19 784	19 769
* wartość firmy		18 480	18 480	18 480
Rzeczowe aktywa trwałe	3	2 876	2 994	2 741
Należności długoterminowe	4	135	134	140
Inwestycje długoterminowe	5	0	0	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	147	282	67
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa obrotowe		28 385	28 560	20 230
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7			
Zapasy	8	3 744	3 855	3 349
Należności krótkoterminowe, w tym:	9	17 674	22 483	16 027
od jednostek powiązanych		28	17	11
od pozostałych jednostek		17 646	12 424	16 016
Aktywa finansowe	10	59	83	132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	6 605	2 028	449
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	303	111	273
SUMA AKTYWÓW		54 224	54 788	45 981

PASYWA	Nota	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kapitał (fundusz) własny ogółem		33 483	35 511	31 073
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		33 000	35 179	30 920
Kapitał akcyjny Jednostki Dominującej	13	750	750	750
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) Jednostki Dominującej	14			
Kapitał (fundusz) zapasowy jednostki dominującej	15	28 411	27 632	27 632
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe jednostki dominującej	16			
Zyski zatrzymane jednostki zależnej przypadające jednostce dominującej	17	770	110	110
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej		3 069	6 687	2 428
Udziały mniejszości	18	483	332	153
Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom mniejszościowym		151	282	103
Kapitał udziałowców mniejszościowych		332	50	50
ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania		20 741	19 277	14 908
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	20	414	724	151
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	19	278	325	71
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		22	22	10
Pozostałe rezerwy		114	377	70
Zobowiązania długoterminowe	21	61	146	127
- inne zobowiązania finansowe		46	131	96
- inne		15	15	31
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	22	20 266	18 389	14 630
wobec jednostek powiązanych		0	0	2
wobec pozostałych jednostek		20 266	18 389	14 628
Rozliczenia międzyokresowe	23	0	18	
SUMA PASYWÓW		54 224	54 788	45 981
Wartość księgowa	32	33 000	35 179	30 920
liczba akcji na koniec okresu (w szt)		3 748 255	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję		8,80	9,39	8,25
rozwodniona ilość akcji (w szt)		3 748 255	3 811 020	3 874 826
Wartość księgowa na 1 akcję		8,80	9,23	7,98

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE**Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r.

	Wyszczególnienie	Nota	Obroty za okres	
			01.01.2011-30.06.2011	01.01.2010-30.06.2010
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	24	52 696	52 953
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		31 466	28 583
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		21 230	24 370
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		36 430	39 660
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	25	15 855	16 205
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		20 575	23 466
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)		16 266	13 293
D.	Koszty sprzedaży	25	9 000	7 302
E.	Koszty ogólnego zarządu	25	3 001	3 236
F.	Pozostałe przychody	26	318	1 008
G.	Pozostałe koszty	27	638	595
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)		3 945	3 157
I.	Przychody finansowe	28	105	35
J.	Koszty finansowe	29	44	69
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)		4 006	3 123
L.	Podatek dochodowy	30	786	592
Ł.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
M.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)		3 220	2 531
N.	Inne całkowite dochody			
O.	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu			
P.	Całkowite dochody ogółem		3 220	2531
R.	Zysk (strata) netto przypadający:		3 220	2531
S.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		3 069	2428
T.	Udziałowcom mniejszościowym		151	103
U.	Całkowity dochód ogółem przypadający:		3 220	2531
W.	Akcjonariuszom Spółki dominującej		3 069	2428
Y.	Udziałowcom mniejszościowym		151	103

Zysk netto Jednostki Dominującej	31	3 069	2 428
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 748 255	3 874 826
Zysk na 1 akcję zwykłą		0,82	0,63

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**GRUPY KAPITAŁOWEJ „EUROTEL” S.A.**

za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 r. oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r.

TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Akcje własne Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Pozostałe kapitały rezerwowe Jednostki dominującej	Zyski zatrzymane przypadające Jednostce Dominującej	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Razem Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 (8+9)
Stan na 01.01.2011	750		27 632		6 797		35 179	332	35 511
Zysk/strata netto za okres						3069	3 069	151	3 220
Inne całkowite dochody za okres									
Podział zysku, w tym:			779		-6 027		-5 248		-5 248
- dywidenda dla akcjonariuszy					-5 248		-5 248		-5 248
- przekazanie na kapitał zapasowy			779		-779				
Stan na 30.06.2011	750		28 411		770	3069	33 000	483	33 483

TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Akcje własne Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Pozostałe kapitały rezerwowe Jednostki dominującej	Zyski zatrzymane przypadające Jednostce Dominującej	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Razem Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 (8+9)
Stan na 01.01.2010	781	-1 502	20 185	7 500	6 025		32 989	50	33 039
Zysk/strata netto za okres						6 687	6 687	282	6 969
Inne całkowite dochody za okres									
Podział zysku, w tym:			1 417		-5 915		-4 498		-4 498
- dywidenda dla akcjonariuszy					-4 498		-4 498		-4 498
- przekazanie na kapitał zapasowy			1 417		-1 417				
Umorzenie akcji własnych	-31	1 502		-1 470			1		
Przekazanie z kapitału rezerwowego			6 030	-6 030					
Stan na 31.12.2010	750		27 632	0	110	6 687	35 179	332	35 511

TREŚĆ	Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej	Akcje własne Jednostki Dominującej	Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej	Pozostałe kapitały rezerwowe Jednostki dominującej	Zyski zatrzymane przypadające Jednostce Dominującej	Zysk netto bież. okresu przypadający Jednostce Dominującej	Razem Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 (8+9)
Stan na 01.01.2010	781	-1 502	20 185	7 500	6 025		32 989	50	33 039
Zysk/strata netto za okres						2 428	2 428	103	2 531
Inne całkowite dochody za okres									
Podział zysku, w tym:			1 417		-5 915		-4 498		-4 498
- dywidenda dla akcjonariuszy					-4 498		-4 498		-4 498
- przekazanie na kapitał zapasowy			1 417		-1 417				
Umorzenie akcji własnych	-31	1 502		-1 470			1		
Przekazanie z kapitału rezerwowego			6 030	-6 030					
Stan na 30.06.2010	750	0	27 632		110	2 428	30 920	153	31 073

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

**za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 roku wraz z danymi porównywalnymi
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2010 r.**

	Wyszczególnienie	Obroty za okres	
		01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	3 069	2 428
II.	Korekty razem	2 382	-2 806
1.	Zyski udziałowców mniejszościowych	151	103
2.	Amortyzacja	398	272
3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28	24
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	119	-629
6.	Zmiana stanu rezerw	-310	-337
7.	Zmiana stanu zapasów	111	-185
8.	Zmiana stanu należności, w tym aktywów finansowych	4 856	1 050
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 460	-3 725
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-75	663
11.	Podatek dochodowy bieżący	699	503
12.	Podatek dochodowy zapłacony	-1 240	-565
13.	Inne korekty	105	20
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	5 451	-378
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	35	1 904
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	74
2.	Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		1 830
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	24	
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	24	
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych	24	
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	328	289
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	328	289
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		

	b) w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-293	1 615
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		247
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		247
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	581	4 706
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		4 498
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	458	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	95	164
8.	Odsetki	28	24
9.	Inne wydatki finansowe		20
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-581	-4 459
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 577	-3 222
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 577	-3 222
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 028	3 671
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	6 605	449
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota Nr 1.

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

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

Wartość firmy jednostki podporządkowanej ujęta w sprawozdaniu finansowym:

Cena nabycia jednostki zależnej, 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	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
b) koszty prac rozwojowych			
c) nabyta wartość firmy	18480	18480	18480
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	1094	1215	1215
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	73	89	74
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów			
g) inne wartości niematerialne i prawne			
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych			
Wartości niematerialne razem	19647	19784	19769

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

I - VI 2011 r.

	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	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	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			18480	1215	345			20040
b) zwiększenia (z tytułu)					4			4
- zakup					4			4
-								
c) zmniejszenia (z tytułu)								
-								
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu			18480	1215	349			20044
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu					256			256
f) Zwiększenia				121	20			141
- naliczenie amortyzacji				121	20			141
-								
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu				121	276			397
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu			18480	1215	89			19784
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu			18480	1094	73			19647

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	18480	1215	312				20007
b) zwiększenia (z tytułu)			33				33
- zakup			33				33
c) zmniejszenia (z tytułu)							
-							
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18480	1215	345				20040
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			231				231
f) Zwiększenia			25				25
- naliczenie amortyzacji			25				25
-							0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			256				256
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	18480	1215	81				19776
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18480	1215	89				19784

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

I - VI 2010 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	18 480	1 215	312		20 007
b) zwiększenia			7		7
- zakup			7		7
- przemieszczenia					
c) zmniejszenia					
- likwidacja					
- przemieszczenia					
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	1 215	319		20 014
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu			231		231
f) Zwiększenia			14		14
- naliczenie amortyzacji			14		14
g) Zmniejszenia					
- likwidacja					
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			245		245
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	1 215	81		19 776
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 480	1 215	74		19 769

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 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 odyskiwaną skorygowaną o wartość księgową aktywów netto.

Wartość bilansowa wartości firmy w tys. zł na dzień:

Nazwa	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
Wartość Firmy KIM Group Kuczek i Gawęł sp. j.	7.112	7.112	7.112
Wartość Firmy PPI - ETC Poland Sp. z o.o.	7.500	7.500	7.500
Wartość Firmy MIX Electronics S.A.	1.645	1.645	1.645
Wartość Firmy LOBO GSM	2.223	2.223	2.223
Razem	18.480	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 nabycia 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.

Na skutek weryfikacji założeń Zarząd Spółki uznał, iż nastąpiła zmiana szacunku okresu użytkowania z nieokreślonego na określony, w związku z powyższym ten składnik majątku podlega amortyzacji od dnia 01.01.2011 roku. Amortyzacja za okres 1.01-30.06.2011 r. wyniosła 121 tys. zł.

Nota Nr 3.**Rzeczowe aktywa trwałe**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) środki trwałe	2876	2994	2741
- grunty własne			
- budynki i budowle	1547	1679	1471
- urządzenia techniczne i maszyny	224	222	213
- środki transportu	685	734	688
- pozostałe środki trwałe	420	359	369
b) Środki trwałe w budowie			
c) zaliczki na Środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2876	2994	2741

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) własne	1 077	1065	1068
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	491	493	448
- leasing	491	493	448
-			
c) inwestycje w obcych obiektach	1308	1436	1225
Środki trwałe bilansowe razem	2 876	2994	2741

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH I- VI 2011 r.

	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3	2 173	454	1 208	658	4 496
b) zwiększenia (z tytułu)		172	43	50	110	375
- zakup		159	43		110	312
- przyjęcie w leasing				50		50
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		13				13
-						
c) zmniejszenia (z tytułu)		198		38		236
- zmiana prezentacji zgodnie z MSR/MSSF						
-						
- sprzedaż				38		38
- przekazanie do użytkowania						
- likwidacja środka trwałego		198				198
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	2 147	497	1 220	768	4 635
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	494	233	474	298	1 502
f) Zwiększenia:		94	40	74	50	364
- naliczenie umorzenia		94	40	74	50	258
Zmniejszenia sprzedaż/likwidacja		93		13		106
-						
-						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	495	273	535	348	1 654
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 679	221	734	360	2 994
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 652	224	685	420	2 981
j) odpis aktualizujący aktywa trwałeprzeznacz.do likwidacji		-105				-105
k) wartość zaktualizowana netto		1 547	224	685	420	2 876

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	1802	320	989	532	6	3652
b) zwiększenia (z tytułu)		429	135	429	125	129	1247
- zakup		299	130		125	129	683
- przyjęcie w leasing				429			429
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		130	5				135
-							
c) zmniejszenia (z tytułu)		58		210		135	403
- zmiana prezentacji zgodnie z MSR/MSSF							
- pozostałe							
- sprzedaż				210			210
- przekazanie do użytkowania						135	135
- likwidacja środka trwałego		58					58
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	2173	455	1208	657		4496
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	346	162	426	213		1150
f) Zwiększenia:		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		1502
h) wartość netto środków trwałych na początek okresu		1456	158	563	319	6	2502
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1679	222	734	359		2994

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH I- VI 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)		106	91	347	92	33	669
- zakup		72	86		92	33	283
- przyjęcie w leasing				347			347
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		34	5				39
c) zmniejszenia (z tytułu)		8		210		39	257
- likwidacja		8					8
- pozostałe							
- sprzedaż				210			210
- przekazanie do użytkowania						39	39
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3	1 900	411	1126	624		4 064
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	346	162	426	213		1 150
f) zwiększenia:		83	36	97	42		258
- naliczenie umorzenia		83	36	97	42		258
g) zmniejszenia:							
- sprzedaż				85			85
- likwidacja							
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	429	198	438	255		1 323
i) wartość netto środków trwałych na początek okresu		1 456	158	563	319	6	2 502
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 471	213	688	369		2 741

Grupa Kapitałowa użytkowała na podstawie umów leasingu finansowego:**Spółka zależna „VIAMIND” Sp. z o.o.:**

LP	PRZEDMIOT LEASINGU	WARTOŚĆ OFERTOWA
1	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
2	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
3	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
4	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
5	Sam.Osobowy Ford Focus RS 2,5T umowa VIAMIND/WA/104231/2009 z dnia 12.2009 zawarta na okres 24 miesięcy	124 300,00
6	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
7	Sam.Osobowy Ford Focus RS 2,5T umowa VIAMIND/WA/104995/2009 z dnia 23.02.2010 zawarta na okres 24 miesięcy	122 299,99
8	Sam.Osobowy Opel Astra III umowa VIAMIND/WA/113260/2010 z dnia 30.08.2010 za warta na okres 24 miesięcy	40 666,23
9	Sam.Osobowy Opel Astra III umowa VIAMIND/WA/116922/2010 z dnia 15.11.2010 za warta na okres 24 miesięcy	41 022,95
10	Sam.Osobowy Opel Astra III umowa VIAMIND/WA/121827/2011 z dnia 21.03.2011 za warta na okres 24 miesięcy	49 539,51
Razem :		552 434,18

Nota Nr 4**Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) od jednostek powiązanych			
b) od pozostałych jednostek – kaucje	135	134	140
Należności długoterminowe brutto, razem	135	134	140
c) odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych			
Należności długoterminowe netto, razem	135	134	140

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	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
- stan na początek okresu	282	175	175
- zwiększenie	143	282	46
- zmniejszenie	278	175	154
- stan na koniec okresu	147	282	67

Nota Nr 7**Aktywa przeznaczone do sprzedaży**

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
nieruchomość zabudowana przeznaczona do sprzedaży			
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, razem			

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	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) materiały			
b) półprodukty i produkty w toku			
c) produkty gotowe			
d) towary	3975	4151	3226
e) zaliczki na poczet dostaw	98	79	184
Zapasy brutto, razem	4073	4230	3410
Odpisy aktualizujące wartość towarów	329	375	61
Zapasy netto, razem	3744	3855	3349

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

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) od jednostek powiązanych	28	17	11
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28	17	11
- do 12 m-cy	28	17	11
- inne			
b) należności od pozostałych jednostek	17646	22466	16016
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9730	9296	9412
- do 12 m-cy	9730	9296	9412
- powyżej 12 m-cy			
e) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	51	97	78
g) inne należności	7865	13073	6526
h) należności dochodzone na drodze sądowej,			
Należności krótkoterminowe netto	17674	22483	16027
i) odpisy aktualizujące wartość należności	1389	1612	2073
Należności krótkoterminowe brutto	19063	24095	18100

9.2

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKÓW	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) nadwyżka z tyt. podatku od nieruchomości (korekta deklaracji po sprzedaży nieruchomości)	3	3	3
b) podatek od nagród w konkursach			1
c) nadwyżka z tyt. PDOP	48		74
d) nadwyżka VAN naliczonego nad należnym		94	
Należności z tyt. podatków netto, razem	51	97	78

9.3

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) przychody z tyt. prowizji i reklamy dotyczące bieżącego okresu z faktur wystawionych w okresie następnym	5363	10512	5661
b) korekta cen zakupu towarów sprzedanych w bieżącym okresie z faktur wystawionych w okresie następnym	1855	1871	244
c) VAT do rozliczenia w następnym okresie	366	458	453
d) rozrachunki z pracownikami z tyt. Zaliczek	61	46	35
e) należności od pracowników z tyt. udzielonych pożyczek		24	33
f) rozrachunki z tyt. płatności kartami płatniczymi	27	5	12
g) nadpłata podatku VAT za zakup sieci			
h) zapłacone kaucje	105	60	5
i) rozrachunki z tyt. wpłat N-TV	69	63	
i) należny zwrot kosztów sądowych			3
j) pozostałe	19	34	80

Pozostałe należności krótkoterminowe netto, razem	7865	13073	6526
Odpisy aktualizujące wartość należności	46	3	3
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto, razem	7911	13076	6529

9.4

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) stan na początek okresu	1612	1915	1915
b) zwiększenia (z tytułu)	274	527	270
- utworzenie	274	527	270
-			
c) wykorzystanie	395	657	60
-			
d) rozwiązanie z (tytułu)	102	173	52
- spłata należności	102	173	52
-			
Stan odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe na koniec okresu	1389	1612	2073

9.5

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) w walucie polskiej	17674	22483	16027
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	17674	22483	16027

9.6

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) od jednostek powiązanych- O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) do 1 miesiąca	9	15	5
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	6
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	9	17	11
g) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)			
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	9	17	11

9.7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) od pozostałych jednostek- O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) do 1 miesiąca	6532	7493	4669
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	650		2078
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku			
f) należności przeterminowane	3848	3412	4735
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	11030	10905	11482
g) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	-1343	-1609	-2070
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	9687	9296	9412

9.8

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG od powiązanych jednostek, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) do 1 miesiąca		2	1
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			2
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			2
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			1
e) powyżej 1 roku			
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)		2	6
f) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)			
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)		2	6

9.9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG od pozostałych jednostek, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) do 1 miesiąca	1450	967	1447
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	720	1120	1043
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	643	266	174
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	382	246	288
e) powyżej 1 roku	75	1354	1783
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3270	3953	4735
f) odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	-1343	-1609	-2070
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	1927	2344	2665

Nota Nr 10

Inne aktywa finansowe stanowi udzielona pożyczka przez Jednostkę Dominującą jednostce niepowiązanej. Wartość udzielonej pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 30.06.2011 roku wynosi 59tys zł.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe	59	83	132
- jednostkom powiązanim			
- pozostałym jednostkom	59	83	132
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	59	83	132

Nota nr 11**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) środki pieniężne w kasie	137	102	176
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	6447	1893	233
c) inne środki pieniężne	21	33	40
Środki pieniężne, razem	6605	2028	449

11.1

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) w walucie polskiej	6605	2028	449
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	6605	2028	449

Nota Nr 12

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	303	111	273
- koszty ubezpieczeń majątkowych	67	57	58
- koszty pozyskania lokalu			11
- koszty promocji reklamy	37		31
- czynsze	38	22	58
- odpis na ZFŚS	126		106
- koszty udzielonej gwarancji	8	7	
- abonamenty i aktualizacje dot.następ.okresu	10	7	
- pozostałe	17	18	9

Nota Nr 13

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

Struktura własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej - w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów - na dzień 30.06.2011 roku przedstawia się następująco:

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

Nota Nr 14**Akcje własne Jednostki Dominującej**

AKCJE WŁASNE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Stan na początek okresu		-1502	-1502
a) akcje zakupione w ciągu okresu			
b) akcje sprzedane w ciągu okresu			
c) akcje umorzone w ciągu okresu		-1502	-1502
Stan na koniec okresu			0

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.

Jednostka Dominująca „EUROTEL” S.A. dokonała umorzenia akcji własnych w I półroczu 2010 r. 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 Jednostki Dominującej**

KAPITAŁ ZAPASOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18743	18743	18743
b) utworzony ustawowo			
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość			
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny	9668	8889	8999
Kapitał zapasowy, razem	28411	27632	27742

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 2011 roku z tytułu podziału zysku z 2010 roku.

Nota Nr 16**Kapitał rezerwy Jednostki Dominującej**

KAPITAŁ REZERWOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) utworzony w celu skupu akcji własnych			
b) niepokryta strata (wartość ujemna)			
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych			

Nota Nr 17**Zyski zatrzymane Jednostki Zależnej przypadające Jednostce Dominującej**

ZYSKI ZATRZYMANE / STRATY Z LAT UBIEGŁYCH	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) zyski zatrzymane	770	110	110
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)			
Zyski zatrzymane / straty z lat ubiegłych razem	770	110	110

Zyski zatrzymane stanowią zyski zatrzymane Jednostki Zależnej przypadające Jednostce Dominującej od dnia objęcia kontrolą do końca 31.12.2010 r

Nota Nr 18**Udziały mniejszości**

KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOWCOM MNIEJSZOŚCIOWYM	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) zyski mniejszości za okres bieżący	151	282	103
b) kapitał mniejszości do końca poprzedniego okresu sprawozdawczego	332	50	50
Udziały mniejszości razem	483	332	153

Nota Nr 19**Rezerwa na podatek dochodowy**

Rezerwa na podatek dochodowy	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
- stan na początek okresu	325	91	92
- zwiększenie	193	285	53
- zmniejszenie	240	51	74
- stan na koniec okresu	278	325	71

Nota Nr 20**Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
- Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	278	325	71
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22	22	10
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	61	249	40
- Rezerwa na wynagrodzenie biegłego rewidenta	16	35	
- Rezerwa na premie dla Zarządu		93	
- rezerwa na wynagrodzenia	37		
- Rezerwa na sprawę objętą postępowaniem sądowym			30
Rezerwy na zobowiązania, razem	414	724	151

20.1

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
- stan na początek okresu	22	10	10
- zwiększenie		22	
- zmniejszenie		10	
- stan na koniec okresu	22	22	10

20.2

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
- stan na początek okresu	246	258	258
- zwiększenie		244	
- zmniejszenie	185	253	218
- stan na koniec okresu	61	249	40

20.3

Rezerwa na wynagrodzenie biegłego rewidenta	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
- stan na początek okresu	35	26	18
- zwiększenie	16	35	
- zmniejszenie	35	26	18
- stan na koniec okresu	16	35	

20.4

Rezerwa na premie dla Zarządu	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
- stan na początek okresu	96	73	73
- zwiększenie		96	
- zmniejszenie	96	73	73
- stan na koniec okresu		96	

20.5

Rezerwa na sprawę objętą postępowaniem sądowym	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
- stan na początek okresu		30	30
- zwiększenie			
- zmniejszenie		30	
- stan na koniec okresu			30

20.6

Rezerwa na wynagrodzenia	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
- stan na początek okresu			
- zwiększenie	37		
- zmniejszenie			
- stan na koniec okresu	37		

Nota Nr 21

Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) wobec pozostałych jednostek	61	146	127
- kredyty i pożyczki			
- inne zobowiązania finansowe			
- umowy leasingu finansowego	46	131	96
- otrzymane kaucje do umowy	15	15	31
-			
Zobowiązania długoterminowe, razem	61	146	127

21.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) powyżej 1 roku do 3 lat	49	131	116
b) powyżej 3 do 5 lat			
c) powyżej 5 lat	12	15	11
Zobowiązania długoterminowe, razem	61	146	127

21.2.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) w walucie polskiej	61	146	127
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	61	146	127

Nota Nr 22

Zobowiązana krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec jednostek powiązanych			2
- z tytułu dywidendy			
- z tytułu dostaw i usług			2
f) wobec pozostałych jednostek	20266	18389	14628
- kredyty i pożyczki, w tym:		458	247
długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe	199	160	1
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9487	10042	8644
-do 12 m-cy	9487	10042	8644
- powyżej 12 m-cy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
-zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	760	1287	733
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	266	334	165
- inne	9554	6108	4838
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	20266	18389	14630

22.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) w walucie polskiej	20266	18389	14630
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	20266	18389	14630

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 22.06.2012r.

limit kredytu 5.000.000,00 zł

Celem kredytowania jest finansowanie bieżącej działalności

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

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

Na dzień 30.06.2011r.. Spółka nie korzysta z kredytu.

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 + prowizja rekompensacyjna + prowizja za gotowość + stopa karna

Na dzień 30.06.2011r. Spółka zależna nie korzystała z kredytu.

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%

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi depozyt pieniężny złożony w Deutsche Bank PBC S.A. w kwocie 1.420.000,00 zł. przez spółkę G.N.A. S.A.

22.3

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2009
a) podatek dochodowy od osób prawnych	13	507	236
b) podatek dochodowy od osób fizycznych	100	119	63
c) podatek VAT	283	224	182
d) zobowiązania wobec ZUS	336	418	230
e) składki na PFRON	22	19	19
f) podatek od dywidendy			3
g) podatek od nagród	6		
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	760	1287	733

22.4

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) koszty bież. okresu faktur w okresie następnym	3817	5700	3415
b) korekta cen zakupu towarów sprzedanych w bieżącym okresie z faktur wystaw. w okresie następnym	188	94	874
c) rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek	30	23	27
d) zobowiązania wobec pracowników z tytułu ZFŚS	474	268	337
e) krótkoterminowe rozr. z tyt. leasingu			197
f) rozrachunki z tyt. N-TV	72	69	51
g) bony konkursowe	57		66
h) otrzymane kaucje z tyt. najmu lokali	25	25	
i) rozrachunki z tyt. przyjmowanych opłat	24	29	
j) zobowiązania z tyt. dywidendy	5248		
i) pozostałe	12	43	14
j) rozliczenie zakupu towarów handlowych		51	83
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe brutto, razem	9947	6302	5064
(-) aktywa ZFŚS	-393	-194	-226
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe netto, razem	9554	6108	4838

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.

Aktywa Funduszu są kompensowane w bilansie ze zobowiązaniami wobec funduszu.

Nota Nr 23**Rozliczenia międzyokresowe**

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów		18	
- długoterminowe			
- krótkoterminowe		18	
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem		18	

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Nota nr 24**Przychody z działalności operacyjnej****24.1**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2011	30.06.2010
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telekomunikacyjnych	27467	23750
- usługi pośrednictwa sprzedaży usług telewizji satelitarnej	670	589
- pozostałe usługi	3329	4244
W tym, od jednostek powiązanych	7	7
-sprzedaż usług pozostałych	4	7
-		
-		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	31466	28583

24.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2011	30.06.2010
a) kraj	31466	28583
b) eksport		
w tym od jednostek powiązanych	4	7
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	31466	28583

24.3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2011	30.06.2010
- Towary handlowe - telefony, akcesoria	14766	16941
- doładowania	5657	6950
- pozostałe	807	479
w tym od jednostek powiązanych	6	2
- Towary handlowe - telefony, akcesoria	6	2
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	21230	24370

24.4

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2011	30.06.2010
a) kraj	21230	23891
b) eksport		479
w tym od jednostek powiązanych (kraj)	6	2
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	21230	24370

Nota Nr 25

Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	30.06.2011	30.06.2010
a) zużycie materiałów i energii	585	513
b) usługi obce	21450	21121
c) podatki i opłaty	139	125
d) wynagrodzenia	4252	3712
e) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	877	857
f) amortyzacja	398	272
g) pozostałe	155	143
Koszty według rodzaju, razem	27856	26743
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-9 000	-7 302
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 001	-3 236
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	-15 855	-16 205

Nota Nr 26

Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY	30.06.2011	30.06.2010
a) zysk ze zbycia aktywów trwałych		712
c) rozwiązane rezerwy oraz odpisów aktualizujących, w tym:	102	52
- aktualizacja zapasów		0
- zapłata należności	102	52
- urlopy na niewykorzystane urlopy wypoczynk.		0
- badanie bilansu		0
- wynagrodzenia		0
- rozwiązanie rezerw (pozostałe)		
d) pozostałe, w tym:	216	244
- spisane zobowiązania	25	5
- korekta kosztów prowizji		
- otrzymane odszkodowania	34	20
- należne kary umowne	74	188
- otrzymana nagroda		
- otrzymane kary umowne	33	25
- pozostałe	17	6
- odstępné za lokal		
- zwrot kosztów sądowych	33	
- nadwyżki inwentaryzacyjne		
Pozostałe przychody operacyjne, razem	318	1008

Nota Nr 27

Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY	30.06.2011	30.06.2010
a) strata ze zbycia aktywów trwałych	119	82
b) korekty wartości		
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	379	270
- odpis aktualizujący należności	379	270
- odpis aktualizujący zapasy		
- odpis aktualizujący aktywa trwałe	105	
d) pozostałe, w tym:	245	250
- szkody w środkach transportu	22	21
- likwidacja towaru	2	
- spisane należności		
- kary umowne	11	58
- koszty sądowe, komornicze, windykacja	32	34
- koszty związane z funkcjonowaniem spółki na GPW	30	38
- straty towaru w transporcie		
- spisane należności		
- różnice inwentaryzacyjne		
- koszty nagród		
- pozostałe	43	92
Pozostałe koszty operacyjne, razem	638	595

Nota Nr 28

Przychody finansowe

28.1

PRZYCHODY FINANSOWE z tytułu odsetek	30.06.2011	30.06.2010
a. z tytułu udzielonych pożyczek	1	3
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn. współzależnych		
- od pozostałych jednostek	1	3
b. pozostałe odsetki	104	32
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn. współzależnych		
- od pozostałych jednostek	104	32
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	105	35

28.2

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	30.06.2011	30.06.2010
e) dodatnie różnice kursowe		
- niezrealizowane		
- zrealizowane		
f) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
-		
-		
-		
g) pozostałe, w tym:		
-		
-		
Pozostałe przychody finansowe, razem		

Nota Nr 29**Koszty finansowe****29.1**

KOSZTY FINANSOWE z tytułu odsetek	30.06.2011	30.06.2010
a. od kredytów i pożyczek	2	8
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek	2	8
b. pozostałe odsetki	31	20
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek zależnych		
- od jedn.współzależnych		
- od pozostałych jednostek, w tym:	31	20
- odsetki od leasingu	26	15
Koszty finansowe z tytułu odsetek	33	28

29.2

KOSZTY FINANSOWE	30.06.2011	30.06.2010
e) ujemne różnice kursowe, w tym:		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
f) pozostałe		
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	11	41
- prowizja od udzielonych gwarancji bankowych	11	21
- prow.uruchom linii kredytowej		20
-		
Koszty finansowe, razem	11	41

Nota 30

Podatek dochodowy**30.1**

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Zysk brutto	4 006	8 634	3 123
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania (według tytułów)	-327	-199	-219
- przychody nie podlegające opodatkowaniu	-210	-1 034	-601
- przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	107	78	8
- koszty trwale nie będące kosztem uzyskania przychodów	526	1 148	515
- koszty przejściowe nie będące kosztem uzyskania przychodów	449	955	299
- bilansowe zmniejszenie kosztów	-99	-544	
- koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	-1 100	-802	-440
Podstawa opodatkowania	3 679	8 435	2 904
- odliczenia od dochodu		348	256
Podstawa opodatkowania po odliczeniach	3 679	8 087	2 648
Podatek dochodowy według skali (19%)	700	1 537	503

30.2

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Stan na początek okresu	282	175	175
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	282	175	175
- rezerwa na urlopy niewykorzystane	90	48	48
- niezapłacone wynagrodzenia	60	27	27
- niezapłacone składki ZUS	24	8	8
- rezerwa na świadczenia emerytalne	6	2	2
- odpisy aktualizujące należności		3	3
- odpisy aktualizujące zapasy	80	9	9
- strata podatkowa do odliczenia		67	67
- inne koszty	22	11	11
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy			
2. Zwiększenia	118	282	67
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	118	282	67
- strata podatkowa do odliczenia			18
- odpisy aktualizujące zapasy	18	80	7
- odpisy aktualizujące należności	7		
- rezerwa na świadczenia emerytalne		6	
- rezerwa na urlopy niewykorzystane		90	
- niezapłacone składki ZUS	47	24	5
- niezapłacone wynagrodzenia	23	60	22
- ZFŚS (środki pieniężne nie przekazane na konto bank)			7
- odpis aktualizujący aktywa trwałe	20		
- rezerwa na inne koszty	3	22	8
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy			
3. Zmniejszenia	253	175	175
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	253	175	175
- częściowe wykorzystane straty za lata poprzednie		67	67

- rezerwa na świadczenia emerytalne		2	2
- rezerwa na urlopy niewykorzystane	79	48	48
- niezapłacone wynagrodzenia	35	27	27
- niezapłacone składki ZUS	9	8	8
- odpisy aktualizujące	74	12	12
- rezerwa na inne koszty	56	11	11
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy			
4. Stan na koniec okresu	147	282	67
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	147	282	67
- strata podatkowa do odliczenia			18
- odpisy aktualizujące zapasy	47	80	7
- odpisy aktualizujące należności	7		
- rezerwa na świadczenia emerytalne	4	6	
- rezerwa na urlopy niewykorzystane	12	90	7
- niezapłacone składki ZUS	11	24	5
- niezapłacone wynagrodzenia	41	60	22
- odpis aktualizujący aktywa trwałe	20		
- rezerwa na inne koszty	5	22	8
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy			

30.3

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Stan na początek okresu	325	91	91
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	325	91	91
- odsetki od pożyczek i należności	13	1	1
- naliczone noty z tytułu odstąpienia od umów	104	47	47
- różnice przejściowe z tyt.leasingu		33	33
- zwrot kosztów sądowych	4		
- bilansowe zmniejszenie kosztów prowizji	103		
- wartość firmy	23		
- różnice przejściowe z tyt.amortyzacji	76	10	10
- rezerwa na inne koszty	2		
- niezapłacone składki ZUS			
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy			
2. Zwiększenia	101	285	71
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	101	285	71
- naliczone noty z tytułu odstąpienia od umów		105	22
- naliczone odsetki		13	1
- zwrot kosztów sądowych		4	1
- różnice przejściowe z tytułu leasingu		3	18
- różnice przejściowe z tytułu amortyzacji	33	55	15
- bilansowe zmniejszenie kosztów prowizji	18	103	
- naliczona kara umowna			14
- wartość firmy	50		
- rezerwa na inne koszty		2	
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy			

3. Zmniejszenia	148	51	91
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	148	51	91
- zrealizowane odsetki		2	1
- otrzymane kary umowne	19	47	47
- różnice przejściowe z tyt.leasingu			33
- różnice przejściowe z tyt.amortyzacji	3	2	10
- niezapłacone wynagrodzenia			
- bilansowe zmniejszenie kosztów prowizji	67		
- niezapłacone składki ZUS			
- rezerwa na inne koszty	59		
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy			
4. Stan na koniec okresu	278	325	71
a) odniesione na wynik finansowy, z tytułu:	278	325	71
- odsetki od pożyczek i należności	8	13	1
- naliczone noty z tytułu odstąpienia od umów	23	104	22
- zwrot kosztów sądowych	3	4	1
- różnice przejściowe z tytułu leasingu		36	18
- różnice przejściowe z tytułu amortyzacji	105	63	15
- naliczona kara umowna			14
- bilansowe zmniejszenie kosztów prowizji	54	103	
- wartość firmy	73		
- odpis z tyt. ZFŚS	12		
- rezerwa na inne koszty		2	
b) odniesione na kapitał własny			
c) odniesione na wartość firmy			

Nota Nr 31**Zysk netto przypadający na jedną akcję**

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2011	30.06.2010
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	3 069	2 428
Liczba akcji/udziałów na koniec okresu	3 748 255	3 748 255
Zysk (strata) netto na jeden udział (w zł)	0,82	0,65
Średnia ważona rozwodniona liczba udziałów	3 748 255	3 874 826
Rozwodniony zysk (strata) na jeden udział	0,82	0,63

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

Wartość księgowa	33 000	35 179	30 920
liczba akcji na koniec okresu (w szt)	3 748 255	3 748 255	3 748 255
Wartość księgowa na 1 akcję	8,80	9,39	8,25
Średnia ważona ilość akcji (w szt)	3 748 255	3 811 020	3 874 826
Wartość księgowa na 1 akcję	8,80	9,23	7,98

Zasady wyliczenia średniej ważonej liczby akcji

1/ za okres 01-01-30.06.2011 r.

W okresie 01.01.-30.06.2011 roku ilość akcji nie uległa zmianie i wynosi 3.748.255 szt

2/ za okres 01.01-31.12.2010 r.

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

3/ za okres 01.01-30.06.2010 r.

Początek podokresu	Koniec podokresu	udział podokresu do roku	liczba akcji wyst. w danym podokresie	średnia ważona liczba akcji
2010.01.01	2010.05.25	145/181	3 906 250	3 129 316
2010.05.26	2010.06.30	36/181	3 748 255	745 509
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.-30.06.2010r.				3 874 826

Nota Nr 33

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej:

- 1) W pozycji „Inne korekty” w kwocie (+) 105 tys. zł wykazano odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do likwidacji;
- 2) Bilansowa zmiana stanu należności została skorygowana o:
 - kwotę (+) 48 tys zł z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
- 3) Bilansowa zmiana stanu zobowiązań została skorygowana o:
 - zobowiązania z tyt.dywidendy za 2010 rok (wypłacona w dniu 05.07.2011r.) (-) 5.248 tys zł;
 - zmiana stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych (-) 493tys 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 nodzie.

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

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

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17 674	22 483	16 027	17 674	22 483	16 027
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 605	2 028	449	6 605	2 028	449
Należności z tytułu pożyczek	59	83	132	59	83	132

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	245	291	97	245	291	97
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 327	18 553	14 757	20 327	18 553	14 757

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. 30.06.2011 r. dot. gwarancji bankowych.

a/ Zobowiązania warunkowe Jednostki Dominującej na dn 30.06.2011 r. dotyczy gwarancji bankowych:

	w PLN	w EURO
Zobowiązaniawynikające z umów najmu lokali w PLN	237977,88	
Zobowiązaniawynikające z umów najmu lokali w Euro		86069,77
Zobowiązaniawynikające z należytego wykonania Umowy Agencyjnej	550000,00	
Zobowiązaniawynikające z umowy dotyczącej Kart Flotowych	18000,00	
	805977,88	86069,77

b/ Zobowiązania warunkowe Jednostki Zależnej na dn. 30.06.2011 r. dot. gwarancji bankowych:

Gwarancja bankowa udzielona Spółce zależnej VIAMIND Sp. z o.o. przez 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. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Na dzień 30.06.2011r. pozycje nie występują.

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

W okresie objętym sprawozdaniem poniesiono nakłady inwestycyjne

Dane w tys. PLN

Inwestycje w obcych obiektach	172
Urządzenia techniczne i wyposażenie	153
Środki transportu	50
w tym – użytkowane na podst. umowy leasingu	50
Środki trwałe w budowie	
Oprogramowanie	4
Zakup sieci handlowych	

Planowane nakłady inwestycyjne w okresie 12 m-cy wynoszą 500 tys. zł.

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

Podmiotami powiązаныmi ze Spółką są:

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

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

a/ w dniu 17.01.2011 roku Emitent udzielił pożyczki podmiotowi zależnemu „VIAMIND” Sp. z o.o. z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności w wysokości 500 tys. zł.

Oprocentowanie pożyczki jest stałe i ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o 2,5% w stosunku rocznym.

Kwota nominalna pożyczki wraz z odsetkami w łącznej wartości 11 tys zł została spłacona w pierwszym półroczu 2011 roku. Na koniec okresu sprawozdawczego saldo wynikające z tej transakcji wynosi 0,00 zł

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wzajemne zobowiązania i należności z tytułu udzielonych i otrzymanych pożyczek podlegały wyłączeniu, jak również przychody i koszty z tytułu naliczonych od pożyczek odsetek.

b/ w okresie sprawozdawczym od 1.01.-30.06.2011 roku Spółka Dominująca „EUROTEL” S.A. dokonała sprzedaży na rzecz „VIAMIND” Sp. z o.o. usług na ogólną wartość 80 tys. zł oraz towarów handlowych na ogólną wartość 2 tys zł.

Na koniec okresu sprawozdawczego saldo należności wynosi 131 tys a saldo zobowiązań wynosi 12 tys. zł.

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

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

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

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

Wartość transakcji za okres 01.01.-30.06.2011r. wynosi 12 tys. zł

Na dzień 30.06.2011 r. zobowiązania z tyt. powyższej transakcji wynoszą 103,16 zł

b/ w okresie sprawozdawczym 01.01-30.06.2011 roku Emitent dokonał sprzedaży towarów i usług na rzecz podmiotu gospodarczego - działalność gospodarcza Prezesa Zarządu Eurotel SA w kwocie 25 tys oraz dokonał zakupu usług na łączną kwotę 17 tys.

Na dzień 30.06.2011r. saldo należności wynosi 27 tys.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

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

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej kształtuje się następująco:

Stan na 30.06.2011 r.

Pracownicy ogółem 265 osób

Z tego:

Konsultanci-Sprzedawcy 199 osób

korzystający z urlopów wychowawczych

Pracownicy Administracji 66 osoby

korzystający z urlopów wychowawczych

Stan na dzień 31.12.2010r.

Pracownicy ogółem 256 osób

z tego :

Konsultanci - sprzedawcy 193 osoby

korzystający z urlopów wychowawczych

Pracownicy Administracji 63 osób

korzystający z urlopów wychowawczych

Stan na dzień 30.06.2010 r.

Pracownicy ogółem 255 osób

z tego :

Konsultanci - sprzedawcy 189 osób

korzystający z urlopów wychowawczych

Pracownicy Administracji 66 osób

korzystający z urlopów wychowawczych 5 osób

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

Wynagrodzenia brutto za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011r..

wypłacone Członkom

ZARZĄDÓW SPÓŁEK (dane w zł)

Stepokura Krzysztof	180 400,00 zł
Basiński Tomasz	171.000,00 zł
Wietrzyński Marek	72.000,00
Cieślikowski Tomasz	72.000,00

RADY NADZORCZEJ Jednostki Dominującej

(dane w zł)

Płachta Krzysztof	6.000,00 zł
Foltarz Jacek	6.000,00 zł
Kostrzewski Paweł	6.000,00 zł
Parnowski Krzysztof	6.000,00 zł
Struk Jacek	6.000,00 zł

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

- Nie występują

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

Nie występują

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

Nie wystąpiły

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

Nie występują

14. Korekty inflacyjne

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało korekcie inflacyjnej.

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

1. W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej

- dokonano zmiany prezentacji zobowiązań z tyt. niezafakturowanych na dzień bilansowy kosztów z krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych do zobowiązań krótkoterminowych;

2. 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 2010 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 2010 rok,

3. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

- dokonano zmiany prezentacji zobowiązań z tyt. niezafakturowanych na dzień bilansowy kosztów z krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych do zobowiązań krótkoterminowych;

Wpływ wyżej wymienionych zmian na sprawozdania finansowe za 2010 rok przedstawiają poniższetabele

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres 01.01-31.12.2010 r. oraz 01.01.-30.06.2010 r. (PASYWA)

PASYWA	przed korektą		po korekcie		przed korektą		po korekcie	
	31.12.2010	Korekta	31.12.2010	30.06.2010	korekta	30.06.2010		
Kapitał (fundusz) własny ogółem	35 511		35 511	31 073		31 073		
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	35 179		35 179	30 920		30 920		
Kapitał akcyjny Jednostki Dominującej	750		750	750		750		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) Jednostki Dominującej	0		0					
Kapitał (fundusz) zapasowy jednostki dominującej	27 632		27 632	27 632		27 632		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe jednostki dominującej	0		0					
Zyski zatrzymane jednostki zależnej przypadające jednostce dominującej	110		110	110		110		
Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	6 687		6 687	2 428		2 428		
Udziały mniejszości	332		332	153		153		
Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom mniejszościowym	282		282	103		103		
Kapitał udziałowców mniejszościowych	50		50	50		50		
ZOBOWIĄZANIA i rezerwy na zobowiązania	19 277		19 277	14 908		14 908		
Rezerwy na zobowiązania, w tym:	724		724	151		151		
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	325		325	71		71		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22		22	10		10		
Pozostałe rezerwy	377		377	70		70		
Zobowiązania długoterminowe	146		146	127		127		
- inne zobowiązania finansowe	131		131	96		96		
- inne	15		15	31		31		
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	12 689	5 700	18 389	11 215	3 415	14 630		
wobec jednostek powiązanych	0		0	2		2		
wobec pozostałych jednostek	12 689	5 700	18 389	11 213	3 415	14 628		
Rozliczenia międzyokresowe	5 718	-5 700	18	3 415	-3 415			
SUMA PASYWÓW	54 788	0	54 788	45 981	0	45 981		

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01.2010 do 30.06.2010 roku

Wyszczególnienie		przed korektą		po korekcie	
		01.01.2010- 30.06.2010		01.01.2010- 30.06.2010	
			korekta		
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	52 953		52 953	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 583		28 583	
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24 370		24 370	
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 660		39 660	
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	16 205		16 205	
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 455	11	23 466	
C.	ZYSK/STRATA BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	13 293		13 293	
D.	Koszty sprzedaży	7 400	-98	7 302	
E.	Koszty ogólnego zarządu	3 434	-198	3 236	
F.	Pozostałe przychody	1 354	-346	1 008	
G.	Pozostałe koszty	656	-61	595	
H.	ZYSK/STRATA z działalności kontynuowanej (C-D-E+F-G)	3 157		3 157	
I.	Przychody finansowe	35		35	
J.	Koszty finansowe	69		69	
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO (H+I-J)	3 123		3 123	
L.	Podatek dochodowy	592		592	
Ł.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
M.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (K-L-Ł)	2 531		2 531	
N.	Inne całkowite dochody				
O.	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu				
P.	Całkowite dochody ogółem	2531		2 531	
R.	Zysk (strata) netto przypadający:	2531		2 531	
S.	Akcjonariuszom Spółki dominującej	2428		2 428	
T.	Udziałowcom mniejszościowym	103		103	
U.	Całkowity dochód ogółem przypadający:	2531		2 531	
W.	Akcjonariuszom Spółki dominującej	2428		2 428	
Y.	Udziałowcom mniejszościowym	103		103	

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej za okres**1.01.2010 do 30.06.2010 roku**

	Wyszczególnienie	przed korektą 01.01.2010- 30.06.2010	Korekta	po korekcie 01.01.2010- 30.06.2010
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	2 428		2 428
II.	Korekty razem	-2 806		-2 806
	Zyski udziałowców mniejszościowych	103		103
1.	Amortyzacja	272		272
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24		24
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-629		-629
5.	Zmiana stanu rezerw	-337		-337
6.	Zmiana stanu zapasów	-185		-185
7.	Zmiana stanu należności, w tym aktywów finansowych	1 050		1 050
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-310	-3415	-3 725
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 752	3415	663
	Podatek dochodowy bieżący	503		503
10.	Podatek dochodowy zapłacony	-565		-565
10.	Inne korekty	20		20
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-378	0	-378

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

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 15) nie miały wpływu na sytuację majątkową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej.

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

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów podstawowych.

18. Kontynuacja działalności

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

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

Nie dotyczy

21. 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. Spółka zabezpiecza 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. Umacnianie 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.

22. 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 metoda pełną.

23. 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 2011 roku nie wystąpiły również inne istotne zmiany w Grupie Eurotel.

24. Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej 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 publikował prognozy na ten rok co wynika ze specyfiki działania w branży (dużej zmienności wielu czynników), zależnej w dużej mierze od oferty operatora, na którą Emitent nie ma

wpływu oraz od wprowadzanych przez operatora działań dotyczących zmian systemu rozliczeń ze swoimi partnerami.

Zarząd Jednostki Dominującej nie wyklucza jednak publikacji takiej prognozy w późniejszym terminie, kiedy oszacowanie wyników będzie już możliwe.

25. 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 skróconego skonsolidowanego raportu półrocznego za 2011 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Krzysztof Stepokura	1 131 182	30.18%	30.18%
Jacek Foltarz	1 044 461	27.87%	27.87%
Allianz FIO	268 205	7.16%	7.16%
PKO TFI	208 674	5.57%	5.57%

26. 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 skróconego skonsolidowanego raportu półrocznego za 2011r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Krzysztof Stepokura	1 131 182	30.18%	30.18%
Jacek Foltarz	1 044 461	27.87%	27.87%
Tomasz Basiński	132 100	3.52%	3.52%
Paweł Kostrzewski	7 321	0,20%	0,20%

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

a) postępowania dotyczące 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.

28. 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 skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

29. 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.

30. 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.

Jednostka dominująca przedłużyła na nowych warunkach umowę o obsługę bankową w Banku Millennium SA, co było przedmiotem stosownego raportu bieżącego. Podstawowe założenia tej umowy, to oprócz obsługi rachunków Jednostki dominującej i związanych z nimi ofertami powiązanymi (w tym na karty płatnicze), jest posiadanie linii gwarancyjnej dla zabezpieczenia płatności dla firm współpracujących (głównie operatorów telekomunikacyjnych) oraz płatności czynszu za wynajmowane lokale.

Dodatkowo Jednostka dominująca posiada linię kredytową wysokości 5 mln zł w rachunku bieżącym do wykorzystania na własne potrzeby. Warunki handlowe udzielone na powyższe produkty bankowe uzyskano znacznie lepsze niż na poprzednie.

Poziom wykorzystania kredytu jest obecnie niewielki, ale służyć on ma w założeniu bardziej stabilizowaniu przepływów pieniężnych w sytuacji, kiedy obowiązuje we współpracy z operatorem sieci T-Mobile pełna odpłatność za telefony promocyjne. Mimo posiadania odpowiednio długiego terminu płatności oraz limitu kupieckiego, może pojawić się taka potrzeba, zwłaszcza w okresach zwiększonej sprzedaży. Pełna odpłatność za telefony nie powinna znacząco wpłynąć na wynik ani poszczególne pozycje bilansu Grupy. Rotacja towarów w okresie krótszym niż terminy płatności spowodować może jedynie wzrost ewidencyjnej wartości zapasów na dany moment, ale równocześnie urealni należności Jednostki dominującej u kontrahentów (poprzez ich wzrost na kontaktach).

Ilość wolnej gotówki w Grupie Kapitałowej zmniejszyła się w związku z wypłatą dywidendy na początku lipca 2011 roku. Zapotrzebowanie na gotówkę może również wystąpić w związku z ewentualnymi inwestycjami Grupy w nowe projekty.

Grupa zachowuje cały czas płynność finansową (a wręcz posiada nadwyżki finansowe) i wywiązuje się ze swoich zobowiązań, a Zarząd Spółek Grupy nie widzi zagrożeń z tym związanych również w najbliższym okresie czasu.

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

Największy wpływ na wyniki II półrocza będzie miał z jednej strony poziom realizacji planów narzuconych przez operatora dla Jednostki dominującej i wynikające z tego możliwe do uzyskania dodatkowe wynagrodzenia, a z drugiej strony oferta dla klienta wprowadzona przez T-Mobile . Pozytywne przyjęcie jej przez rynek spowodować powinno znaczący wzrost sprzedaży i realizację planów przez Grupę. Dotychczasowe oferty T-Mobile miały na celu promocję marki i wprowadzone były na okres wakacyjny, zaś kolejne oferty i promocje mają być już typowo sprzedażowe.

Nadchodzące II półrocze, to również okres tradycyjnie zwiększonej sprzedaży związanej nie tylko z nowymi ofertami na usługi, ale również wzmożonymi zakupami szczególnie w okresie świątecznym. Historycznie wyniki II półrocza były zawsze znacznie lepsze od I półrocza.

Prowadzone przez Grupę działania zmierzające do zwiększenia skali działania np. poprzez akwizycje lub poszukiwania nowych obszarów działania w ramach bądź poza główną działalnością, spowodować mogą z jednej strony wzrost przychodów w danym okresie, ale równocześnie konieczność poniesienia pewnych inwestycji i wykorzystania zasilania zewnętrznego.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zaakceptowane przez Zarząd Jednostki Dominującej do publikacji dnia 31 sierpnia 2011 roku

.....

Krzysztof Stepokura

/Prezes Zarządu/

.....

Tomasz Basiński

/V-ce Prezes Zarządu/