



GRUPA KAPITAŁOWA MULTIMEDIA POLSKA S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012**

GRUPA MULTIMEDIA POLSKA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku
(w tys. złotych)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012.....	F-1
I ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	F-2
II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	F-2
III ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS	F-3
IV ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	F-4
V ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	F-5
VI DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	F-7
1. Informacje ogólne.....	F-7
2. Skład Grupy	F-7
3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	F-8
4. Skład Zarządu Spółki dominującej	F-9
5. Zatwierdzenie do publikacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	F-9
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	F-9
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	F-9
6.2. Waluta pomiaru i waluta śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	F-9
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	F-10
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	F-10
9. Zmiana szacunków.....	F-11
10. Zasady konsolidacji.....	F-11
11. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	F-11
12. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym	F-13
13. Przychody i koszty.....	F-13
13.1. Przychody ze sprzedaży	F-13
13.2. Pozostałe przychody operacyjne	F-14
13.3. Pozostałe koszty operacyjne.....	F-14
13.4. Przychody finansowe	F-14
13.5. Koszty finansowe	F-15
14. Zysk operacyjny EBITDA	F-15
15. Podatek dochodowy	F-15
16. Zysk przypadający na jedną akcję.....	F-16
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	F-16
18. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.....	F-16
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	F-17
20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	F-17
20.1. Kapitał podstawowy	F-17
20.2. Kapitały rezerwowe	F-18
21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	F-18
22. Kapitałowe i dłużne papiery wartościowe	F-20
23. Zobowiązania warunkowe	F-21
23.1. Sprawy sądowe.....	F-21
23.2. Usługa powszechna.....	F-21
23.3. Inne zobowiązania warunkowe	F-21
24. Opcyjny Program Motywacyjny	F-22
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	F-22
26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	F-22
ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012.....	F-23
I ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	F-24
II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	F-24
III ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS.....	F-25
IV ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	F-26
V ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	F-28

Dodatkowe noty objaśniające do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA MULTIMEDIA POLSKA S.A.
 ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
 za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku
 (w tys. złotych)

I ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Trzy miesiące zakończone	
		31 marca 2012	31 marca 2011
Przychody ze sprzedaży abonenckiej i międzyoperatorskiej		158 044	145 589
Pozostałe przychody ze sprzedaży		4 909	3 069
Przychody ze sprzedaży	13.1	162 953	148 658
Amortyzacja		46 040	42 075
Zużycie materiałów		4 708	4 111
Usługi obce		50 610	42 104
Podatki i opłaty		5 408	5 207
Wynagrodzenia		16 865	16 574
Pozostałe świadczenia pracownicze		2 484	1 970
Pozostałe koszty		902	721
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		24	8
Koszty działalności podstawowej		127 041	112 770
Zysk ze sprzedaży		35 912	35 888
Pozostałe przychody operacyjne	13.2	2 163	1 975
Pozostałe koszty operacyjne	13.3	2 042	2 198
Zysk operacyjny		36 033	35 665
Przychody finansowe	13.4	5 438	3 825
Koszty finansowe	13.5	17 732	13 653
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		313	-
Zysk brutto		24 052	25 837
Podatek dochodowy	15	5 345	5 426
Zysk netto za okres		18 707	20 411
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		18 706	20 411
Akcjonariuszom niekontrolującym		1	-
Zysk na 1 akcję (w złotych)	16		
- podstawowy z zysku za okres		0,20	0,18
- rozwodniony z zysku za okres		0,20	0,18

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Trzy miesiące zakończone	
	31 marca 2012	31 marca 2011
Zysk netto za okres	18 707	20 411
Inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	18 707	20 411

Dodatkowe noty objaśniające do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA MULTIMEDIA POLSKA S.A.
 ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS
 na dzień 31 marca 2012 roku
 (w tys. złotych)

III ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	31 marca 2012	31 grudnia 2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		802 825	812 943
Wartość firmy	18	76 655	75 848
Wartości niematerialne		71 132	69 018
Aktywa finansowe		172 122	168 749
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		43 438	-
Należności długoterminowe		224	215
Rozliczenia międzyokresowe		284	247
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		48 930	47 215
		1 215 610	1 174 235
Aktywa obrotowe			
Zapasy		502	418
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		56 401	56 164
Należności z tytułu podatku dochodowego		28	-
Rozliczenia międzyokresowe		11 860	3 111
Pozostałe aktywa finansowe		23 899	23 519
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	4 260	3 105
		96 950	86 317
SUMA AKTYWÓW		1 312 560	1 260 552
PASYWA			
Kapitał podstawowy	20	106 295	106 295
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
Akcje własne		(147 029)	(97 518)
Pozostałe kapitały rezerwowe		175 877	131 996
Zyski zatrzymane		109 774	165 467
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(30 900)
		20	19
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących		244 937	275 359
Kapitał własny ogółem		244 937	275 359
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, inne	21	212 624	243 593
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych		478 346	468 527
Przychody przyszłych okresów		1 085	1 137
Rezerwy		144	144
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		501	514
		692 700	713 915
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne	21	155 463	109 486
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		147 042	88 930
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych		41 082	40 237
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		745	2 384
Rozliczenia międzyokresowe		20 017	19 173
Przychody przyszłych okresów		7 956	8 450
Rezerwy		2 618	2 618
		374 923	271 278
Zobowiązania razem		1 067 623	985 193
SUMA PASYWÓW		1 312 560	1 260 552

Dodatkowe noty objaśniające do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA MULTIMEDIA POLSKA S.A.
 ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku
 (w tys. złotych)

IV ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2012	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	24 052	25 837
Korekty o pozycje:	51 009	31 062
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(313)	-
Amortyzacja	46 040	42 075
Odsetki i dywidendy netto	13 317	10 244
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(25)	(68)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(129)	6
Zmiana stanu zapasów	(84)	(98)
Zmiana stanu należności	(141)	1 239
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 060	(8 964)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 488)	(6 172)
Zmiana stanu rezerw	-	(19)
Podatek dochodowy zapłacony	(8 742)	(7 397)
Pozostałe korekty	514	216
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	75 061	56 899
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	103	7
Nabycie wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(50 573)	(31 323)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(338)	(46)
Nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	(17 025)	-
Odsetki otrzymane	-	-
Otrzymane/(zapłacone) kontrakty SWAP	-	(370)
Splata udzielonych pożyczek	3	21
Udzielenie pożyczek	(100)	(2 507)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(67 930)	(34 218)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i umów finansowania	(4 880)	(5 723)
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i umów finansowania	(550)	(919)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Splata pożyczek / kredytów	(203)	(18 760)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek / kredytów	20 498	2 078
Nabycie udziałów (akcji) własnych	(14 000)	-
Odsetki i prowizje zapłacone	(6 841)	(5 184)
Wpływy z tytułu umów finansowania	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne z działalności finansowej	(5 976)	(28 508)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	1 155	(5 827)
Środki pieniężne na początek okresu	3 105	16 404
Zysk/Strata z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu	4 260	10 577

Dodatkowe noty objaśniające do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA MULTIMEDIA POLSKA S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
 za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku
 (w tys. złotych)

V ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	106 295	-	(97 518)	131 996	134 567	275 340	19	275 359
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	18 706	18 706	1	18 707
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje (realizacja programu motywacyjnego)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	(49 511)	382	-	(49 129)	-	(49 129)
Zobowiązanie do nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	43 499	(43 499)	-	-	-
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2012 roku	106 295	-	(147 029)	175 877	109 774	244 917	20	244 937

Dodatkowe noty objaśniające do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

GRUPA MULTIMEDIA POLSKA S.A.
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
 za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku
 (w tys. złotych)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	153 190	-	(361 924)	417 558	145 733	354 557	17	354 574
Calkowite dochody za okres	-	-	-	-	20 411	20 411	-	20 411
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje (realizacja programu motywacyjnego)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2011 roku	153 190	-	(361 924)	417 558	166 144	374 968	17	374 985

Dodatkowe noty objaśniające do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część

VI DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacje ogólne**

W skład Grupy Kapitałowej Multimedia Polska S.A. („Grupa”) wchodzi Multimedia Polska Spółka Akcyjna i jej spółki zależne (patrz Nota 2). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończone 31 marca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011.

Jednostką dominującą Grupy Multimedia jest Spółka Multimedia Polska Spółka Akcyjna („Spółka” lub „Spółka dominująca”) z siedzibą w Gdyni. Multimedia Polska Sp. z o.o. została utworzona na mocy Aktu Notarialnego z dnia 21 czerwca 1991 roku. W dniu 1 sierpnia 2005 roku, zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ VIII Wydziału Gospodarczego, Spółka zmieniła formę prawną ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną i od tego dnia występuje w obrocie gospodarczym jako MULTIMEDIA POLSKA S.A. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Gdańsku pod numerem 0000238931. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190007345. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni, ul. Tadeusza Wendy 7/9.

Czas trwania Spółki oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Multimedia jest świadczenie usług w szeroko rozumianym zakresie telekomunikacji, a w szczególności usług radia i telewizji, Internetu i telefonii stacjonarnej w systemach telewizji kablowej.

2. Skład Grupy

Na dzień 31 marca 2012 roku w skład Grupy wchodziły Multimedia Polska S.A. oraz następujące spółki zależne:

	Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale	
				31.03.2012	31.12.2011
1	Tele Top Grupa Multimedia Polska Sp. z o.o. (TOP)	Gdynia, ul.T.Wendy 7/9	- produkcja filmów i nagrań video	99,97%	99,97%
2	Multimedia Polska – Południe S.A. (TNPD)	Gdynia, ul.T.Wendy 7/9	- usługi z zakresu telefonii, transmisji danych, innych usług telekomunikacyjnych	100%	100%
3	Televizja Kablowa Brodnica Sp. z o.o.	Gdynia, ul.T.Wendy 7/9	- telewizja kablowa, wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych	94,12%	94,12%
4	Multimedia Polska PR Sp. z o.o.	Gdynia, ul. T.Wendy 7/9	-stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja	100%	100%
5	Multimedia Polska Inwestycje Sp. z o.o.**	Gdynia, ul. T. Wendy 7/9	- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego	100%*	100%*
6	Media Operator Sp. z o.o.	Dębica, ul. Rzeszowska 76	- usługi z zakresu telefonii, transmisji danych, innych usług telekomunikacyjnych	100%	100%

* pośrednio przez spółkę zależną

**W dniu 1 marca 2011 roku spółka Chicama Investment Sp. z o.o. otrzymała postanowienie z właściwego sądu rejestrowego w przedmiocie rejestracji z dniem 15 lutego 2011 roku zmiany jej nazwy na Multimedia Polska Inwestycje Sp. z o.o. oraz siedziby na Gdynia, ul. Tadeusza Wendy 7/9.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku skład Grupy nie uległ zmianie.

Na dzień 31 marca 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa posiadała udziały w następujących jednostkach stowarzyszonych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale	
			31.03.2012	31.12.2011
1 Stream Communications Sp. z o.o.	Kraków, ul. Aleja 29 listopada 130	- usługi z zakresu telefonii, transmisji danych, innych usług telekomunikacyjnych	30%	-

W dniu 29 listopada 2011 roku Spółka zawarła z MNI Telecom S.A. z siedzibą w Radomiu, oraz Stream Communications Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz Stream Communications Network and Media INC z siedzibą w Vancouver oraz Almerio Consultancy Limited z siedzibą w Nikozji, (MNI Telecom, Stream Communications Network and Media oraz Almerio każdy z nich zwany "Udziałowcem", a łącznie "Udziałowcami") umowę, w której udziałowcy złożyli Spółce nieodwołalną ofertę sprzedaży łącznie 136 741 udziałów stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym Stream Communications za cenę równą 141 250 000 złotych. Multimedia, Stream Communications oraz Udziałowcy zobowiązali się współdziałać w złożeniu w terminie do dnia 20 grudnia 2011 roku wniosku do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgłoszeniu zamiaru koncentracji.

W terminie pięciu dni roboczych od dnia zakończenia przez Multimedia audytu Stream Communications, nie później niż do dnia 10 lutego 2012 roku Multimedia zobowiązała się złożyć Udziałowcom oświadczenie o przyjęciu Oferty albo oświadczenie o wystąpieniu przesłanek zwalniających Multimedia z obowiązku przyjęcia Oferty. Powyższy termin mógł ulec zmianie, jeżeli byłoby to konieczne dla dokonania pełnego audytu i jeżeli Udziałowcy wyrażą zgodę na przedłużenie czasu trwania audytu.

Poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu przez Multimedia Oferty dochodzi do zawarcia umów sprzedaży Udziałów objętych Ofertą. Transakcja jest zawierana pod następującymi warunkami zawieszającymi:

- Uprawomocnienia się decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zezwalającej dokonanie koncentracji oraz
- Przedstawienie przez Stream Communications zaświadczeń wydanych przez banki BRE Bank S.A. i BZ WBK S.A. potwierdzających, że Stream Communications nie posiada wobec Banków żadnych zobowiązań oraz że nie są ustanowione żadne zabezpieczenia na Udziałach lub na majątku Stream Communications; lub przedstawienie przez Stream Communications bezwarunkowych promes wystawionych przez Banki zawierające stosowne bezwarunkowe zgody na zwolnienie i wykreślenie całości zabezpieczeń ustanowionych na Udziałach lub na majątku Stream Communications.

Multimedia będzie zwolniona z obowiązku przyjęcia Oferty w przypadku, gdy audyt prawny i finansowy Stream Communications nie potwierdzi najistotniejszych parametrów finansowych i operacyjnych Stream Communications za rok 2011, zawartych w Umowie.

Umowa zakładała wpłacenie przez Multimedia zadatku w wysokości 10 000 000 złotych, który miał zostać zwrócony w podwójnej wysokości w przypadku nie przyjęcia Oferty przez Multimedia w wyniku wystąpienia istotnych przesłanek wyszczególnionych w umowie. Nie dotyczy to przesłanki: "Sytuacja prawna ponad 20% infrastruktury telekomunikacyjnej Stream Communications nie będzie uregulowana stosownymi umowami, zgodami, oświadczeniami lub innymi tego typu dokumentami.

W dniu 29 grudnia 2011 roku Multimedia wpłaciła na rzecz MNI Telecom, ponad zadatek wskazany w akapicie powyżej, kwotę 5 000 000 zł na poczet pierwszej raty ceny.

W dniu 16 grudnia 2011 roku umowa, o której mowa powyżej weszła w życie. Jednocześnie w aneksie nr 2 strony umowy uzgodniły, iż cena za udziały Stream Communications Sp. z o.o. ulegnie podwyższeniu, pod warunkiem spełnienia przez Stream Communications Sp. z o.o. warunków przewidzianych aneksem, do kwoty 153 000 000 zł.

W dniu 24 stycznia 2012 roku Multimedia zawarła z MNI Telecom S.A. („MNI Telecom”) oraz Stream Communications Sp. z o.o. („Stream”) oraz Stream Communications Network and Media INC oraz Almerio Consultancy Limited aneks nr 3 do umowy opisanej powyżej. Na mocy przedmiotowego aneksu Multimedia nabyła, za cenę uzgodnioną w Umowie, od Stream Communications Network and Media INC oraz Almerio Consultancy Limited łącznie 41 025 udziałów w kapitale zakładowym Stream o łącznej wartości nominalnej 41 025 000 stanowiących 30% kapitału zakładowego Stream. Nabyte udziały uprawniają do 41 025 głosów na Zgromadzeniu Wspólników Stream, co stanowi 30% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu.

Jednocześnie Multimedia przyjęła, złożoną jej w Umowie, przez MNI Telecom, ofertę nabycia, za cenę uzgodnioną w Umowie, 95 716 udziałów w kapitale zakładowym Stream, uprawniających do takiej samej liczby głosów na zgromadzeniu Stream.

Poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu przez Multimedia oferty złożonej jej przez MNI Telecom doszło do zawarcia umowy sprzedaży udziałów objętych tą ofertą.

Pozostałe postanowienia aneksu nie odbiegają od umów zawieranych w tego typu transakcjach rynkowych.

4. Skład Zarządu Spółki dominującej

Na dzień 31 marca 2012 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Andrzej Rogowski.

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Multimedia Polska S.A. nie zmienił się.

5. Zatwierdzenie do publikacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 maja 2012 roku.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane wg wartości godziwej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej Multimedia Polska S.A. nie ma charakteru sezonowego i nie podlega cyklicznym trendom.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF które weszły w życie oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie ujęte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z zasadami przyjętymi do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2011.

6.2. Waluta pomiaru i waluta śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki dominującej, spółek zależnych i walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich za wyjątkiem pozycji, w których wyraźnie wskazano inaczej.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokonana oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach* mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd planuje wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji w dacie, w której staną się wymagalne. Wpływ zastosowania powyższych standardów na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości jest na bieżąco analizowany.

9. Zmiana szacunków

W 2012 roku nie miały miejsca istotne zmiany szacunków, które mają wpływ na okres bieżący lub będą miały wpływ na okresy przyszłe.

10. Zasady konsolidacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Multimedia Polska S.A. oraz śródroczne skrócone sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okresy trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są 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 celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę głosów w danej spółce chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli.

Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Grupa ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty branżowe

Grupa, zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, prowadzi działalność w 4 odrębnych segmentach – telewizji, internecie, telefonii i pozostałych usług, w szczególności dzierżaw. Podstawową miarą zysku w branży telekomunikacyjnej jest zysk EBITDA, którego analiza w Grupie, w podziale na segmenty stanowi jedno ze źródeł decyzji zarządczych. Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Segmentacji dokonuje się na bazie poszczególnych transakcji księgowych. Większość pozycji przychodowych i część kosztowych przypisana jest bezpośrednio do odpowiedniego segmentu. Pozostałe pozycje przychodów/kosztów są przydzielone do danego segmentu na podstawie kluczy podziałowych takich jak struktura RGU (jednostek generowania przychodu), struktura środków trwałych, wartości niematerialnych oraz w oparciu o strukturę przychodów ze sprzedaży abonenckiej i operatorskiej wraz z dzierżawami lub według struktury zapasów.

Przychody uzyskiwane przez Grupę pochodzą przede wszystkim od klientów indywidualnych, zaś przychody od klientów instytucjonalnych (innych operatorów korzystających z łącza i usług Grupy) stanowią nie więcej niż 7% przychodów ze sprzedaży.

Segment telewizyjny obejmuje przede wszystkim usługi z zakresu świadczenia usług telewizji kablowej, cyfrowej oraz oferty pakietów Premium. Segment internetowy opiera się głównie na świadczeniu usług Internetu HFC i DSL oraz Mobilnego Internetu, Multisavera i BSM (bezprzewodowej sieci multimedialnej). Segment telefoniczny stanowią usługi telefonii stacjonarnej, interkonektu, usług pośrednich i aparatów wrzutowych. Wszystkie segmenty zawierają również odpowiednio przypisane przychody z pozostałej sprzedaży takie jak przychody z aktywacji usług, ponownej aktywacji usług i zmian pakietów. W segmencie pozostałych usług - dzierżaw zawarte są w szczególności przychody i związane z nimi koszty z dzierżaw infrastruktury telekomunikacyjnej, łącz, pasma, sieci i pomieszczeń. Pozycje „Nie alokowane” zawierają przychody i koszty finansowe, obciążenia z tytułu podatku dochodowego oraz wyniki z transakcji mających wpływ na zmianę wartości aktywów trwałych.

Informacje dotyczące segmentów działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku:

	Telewizja	Internet	Telefonia	Pozostałe usługi - Dzierżawy	Nie alokowane	Suma
Przychody ze sprzedaży	78 282	46 391	32 003	-	-	156 676
Przychody z pozostałej sprzedaży	652	538	710	4 377	-	6 277
Koszty bezpośrednie zmienne	(21 756)	(1 144)	(5 027)	-	-	(27 927)
Koszty operacyjne	(22 504)	(15 905)	(14 220)	(445)	-	(53 074)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	29	14	13	-	-	56
EBITDA	34 703	29 894	13 479	3 932	-	82 008
Pozostałe przychody/koszty	-	-	-	-	(17 574)	(17 574)
Amortyzacja	(18 143)	(13 892)	(14 005)	-	-	(46 040)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	313	313
Zysk netto	16 560	16 002	(526)	3 932	(17 261)	18 707

Na pozostałe przychody/koszty za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku w wysokości (17 574) tysięcy złotych składają się:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne związane z zmianą wartości aktywów trwałych – 65 tysięcy złotych,
- przychody i koszty finansowe – (12 294) tysięcy złotych,
- podatek dochodowy – (5 345) tysięcy złotych.

Koszty bezpośrednio zmienne, koszty operacyjne oraz amortyzacja składają się na koszty działalności podstawowej wykazywane w rachunku zysków i strat.

Dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku przedstawiają się następująco:

	Telewizja	Internet	Telefonia	Pozostałe usługi - Dzierżawy	Nie alokowane	Suma
Przychody ze sprzedaży	71 254	40 828	32 035	-	-	144 117
Przychody z pozostałej sprzedaży	780	456	246	3 059	-	4 541
Koszty bezpośrednie zmienne	(16 969)	(1 409)	(5 071)	-	-	(23 449)
Koszty operacyjne	(20 377)	(13 795)	(12 799)	(275)	-	(47 246)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(95)	(62)	(37)	-	-	(194)
EBITDA	34 593	26 018	14 374	2 784	-	77 769
Pozostałe przychody/koszty	-	-	-	-	(15 283)	(15 283)
Amortyzacja	(16 023)	(12 622)	(13 430)	-	-	(42 075)
Zysk netto	18 570	13 396	944	2 784	(15 283)	20 411

Na pozostałe przychody/koszty za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku w wysokości (15 283) tysięcy złotych składają się:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne związane z zmianą wartości aktywów trwałych – (29) tysięcy złotych,
- przychody i koszty finansowe – (9 828) tysięcy złotych,
- podatek dochodowy – (5 426) tysięcy złotych.

Przychody ze sprzedaży obejmują przychody z usług abonenckich oraz działalności międzyoperatorskiej. W przychodach pozostałej sprzedaży są przychody z dzierżaw infrastruktury telekomunikacyjnej, łącz, pasma, sieci i pomieszczeń, przychody ze sprzedaży reklam, licencji. Bezpośrednie koszty zmienne stanowią obciążenie Grupy z tytułu opłat programingowych, praw autorskich, opłat administracyjnych, interkonektu i pasma. Koszty operacyjne stanowią koszty zużycia materiałów i energii, dzierżaw, usług obcych oraz kosztów wynagrodzeń, podatków, sprzedaży i marketingu.

Ze względu na charakter świadczonych usług i rodzajów dokonywanych transakcji nie występują transakcje kupna/sprzedaży i inne transakcje pomiędzy segmentami.

Grupa definiuje EBITDA jako zysk operacyjny skorygowany o amortyzację i inne koszty i przychody związane ze zmianą wartości aktywów trwałych. Do wyliczania tego wskaźnika nie są brane pod uwagę wydarzenia jednorazowe.

Za 3 miesiące zakończone 31 marca 2012 roku Grupa wypracowała zysk EBITDA w wysokości 82 008 tys. złotych. Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku Grupa wypracowała zysk EBITDA na poziomie 77 769 tys. złotych.

Wynik za 3 miesiące 2012 roku w poszczególnych segmentach wyniósł:

- Telewizja 34 703 tys. złotych co stanowi 42,3 %,
- Internet 29 894 tys. złotych co stanowi 36,5 %,
- Telefonia 13 479 tys. złotych co stanowi 16,4 %,
- Pozostałe usługi - Dzierżawy 3 932 tys. złotych co stanowi 4,8 % całości zysku EBITDA.

W analogicznym okresie roku 2011 wyniki w poszczególnych segmentach kształtowały się następująco:

- Telewizja 34 593 tys. złotych co stanowi 44,5 %,
- Internet 26 018 tys. złotych co stanowi 33,4 %,
- Telefonia 14 374 tys. złotych co stanowi 18,5 %,
- Pozostałe usługi - Dzierżawy 2 784 tys. złotych co stanowi 3,6 % całości zysku EBITDA.

Grupa świadczy swoje usługi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, które stanowi jednorodny obszar geograficzny. W związku z tym Grupa nie dokonuje podziału na obszary geograficzne.

12. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie było innych znaczących transakcji jednorazowych poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

13. Przychody i koszty

13.1. Przychody ze sprzedaży

	Trzy miesiące zakończone	Trzy miesiące zakończone
	31 marca 2012	31 marca 2011
Przychody ze sprzedaży abonenckiej i międzyoperatorskiej	158 044	145 589
Telewizja Kablowa	78 282	71 254
Internet	46 391	40 828
Telefon	32 003	32 035
sprzedaż abonencka	25 362	26 197
rozliczenia międzyoperatorskie	6 641	5 838
Pozostałe	1 368	1 472
Pozostałe przychody ze sprzedaży	4 909	3 069
Przychody ze sprzedaży	162 953	148 658

Pozostałe przychody ze sprzedaży stanowią przychody z dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej i innych środków trwałych, produkcji programów telewizyjnych, reklamy, sprzedaży licencji oraz materiałów.

13.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Trzy miesiące zakończone	Trzy miesiące zakończone
	31 marca 2012	31 marca 2011
Dotacje	52	68
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	129	-
Należne i otrzymane odszkodowania, kary, grzywny	1 780	1 750
Pozostałe	202	157
Pozostałe przychody operacyjne	2 163	1 975

13.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Trzy miesiące zakończone	Trzy miesiące zakończone
	31 marca 2012	31 marca 2011
Odpisy aktualizujące i spisanie należności nieściągalnych	867	1 497
Likwidacja środków trwałych	39	3
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	6
Odpisy aktualizujące zapasy	2	6
Odpis aktualizujący pozostałe aktywa trwałe	26	21
Koszty napraw, kary, grzywny, odszkodowania	357	270
Oplaty komornicze i sądowe	242	266
Darowizny	12	38
Pozostałe	497	91
Pozostałe koszty operacyjne	2 042	2 198

13.4. Przychody finansowe

	Trzy miesiące zakończone	Trzy miesiące zakończone
	31 marca 2012	31 marca 2011
Przychody z tytułu odsetek bankowych	17	118
Odsetki od należności	323	293
Odsetki i prowizje od udzielonych pożyczek i zakupionych obligacji	3 668	2 784
SWAP	-	470
Dodatnie różnice kursowe	1 429	160
Pozostałe	1	-
Przychody finansowe	5 438	3 825

13.5. Koszty finansowe

	Trzy miesiące zakończone	Trzy miesiące zakończone
	31 marca 2012	31 marca 2011
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	6 358	5 484
Odsetki od obligacji	10 524	7 374
Odsetki od innych zobowiązań	160	67
Koszty finansowe z tytułu umów finansowania i leasingu finansowego	543	726
Ujemne różnice kursowe	-	-
SWAP	-	-
Pozostałe	147	2
Koszty finansowe	17 732	13 653

14. Zysk operacyjny EBITDA

Podstawową miarą zysku w branży telekomunikacyjnej jest tzw. EBITDA (zysk przed amortyzacją, kosztami finansowymi i opodatkowaniem). Poziom tego zysku jest odzwierciedleniem możliwości generowania gotówki przez Spółkę w warunkach powtarzalnych. Grupa definiuje EBITDA jako zysk operacyjny skorygowany o amortyzację i inne koszty oraz przychody związane ze zmianą wartości aktywów trwałych. Do wyliczenia wskaźnika EBITDA Grupa nie bierze pod uwagę wydarzeń jednorazowych i niezwiązanych bezpośrednio z bieżącą działalnością operacyjną takich jak zysk / strata na sprzedaży aktywów trwałych czy aktualizacja wyceny aktywów trwałych. Poziom zysku EBITDA nie jest definiowany przez MSSF i może być wyliczany inaczej przez inne podmioty.

	Trzy miesiące zakończone	Trzy miesiące zakończone
	31 marca 2012	31 marca 2011
Zysk operacyjny	36 033	35 665
Amortyzacja	46 040	42 075
EBITDA	82 073	77 740
Pozostałe korekty związane z aktywami trwałymi, w tym:		
- wynik na sprzedaży środków trwałych	(129)	6
- odpis z tytułu trwałej utraty, wycena i likwidacja aktywów trwałych	64	23
- pozostałe	-	-
EBITDA skorygowana	82 008	77 769

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	Trzy miesiące zakończone	Trzy miesiące zakończone
	31 marca 2012	31 marca 2011
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	7 075	9 196
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	7 075	9 196
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	(1 730)	(3 770)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 730)	(3 770)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 345	5 426

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Średnioważona liczba akcji w danym okresie sprawozdawczym to liczba akcji zwykłych na początku danego okresu skorygowana o liczbę akcji zwykłych odkupionych w ciągu tego okresu, mnożona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania poszczególnych akcji jest to liczba dni, przez jaką dane akcje występują, do całkowitej liczby dni w okresie.

Rozwodniony zysk na akcję ustalany jest poprzez uwzględnienie w średnioważonej liczbie akcji zwykłych akcji odkupionych celem zaoferowania pracownikom w ramach opcyjnego programu motywacyjnego.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję.

	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2012	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2011
Zysk netto za okres	18 706	20 411
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tysiącach)	93 600	114 852
Zysk na 1 akcję (w złotych)	0,20	0,18

Rozwodniony zysk netto na akcję

	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2012	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2011
Zysk netto za okres	18 706	20 411
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach)	93 600	114 852
Zysk na 1 akcję (w złotych)	0,20	0,18

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 1 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Multimedia Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia połowy zysku netto (pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne) za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku w kwocie 30 900 tys. złotych w całości na celowy fundusz rezerwowi przeznaczony na nabycie akcji własnych.

W dniu 29 lutego 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia pozostałego po podziale uchwałą z dnia 1 grudnia 2011 roku, zysku netto za rok 2011 w kwocie 43 499 tys. złotych w całości na celowy fundusz rezerwowi przeznaczony na nabycie akcji własnych.

18. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Poniższa tabela przedstawia wartości firmy według stanu na dzień 31 marca 2012 roku:

	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Saldo otwarcia	75 848	61 835
Zwiększenia	807	14 013
Saldo zamknięcia	<u>76 655</u>	<u>75 848</u>

W dniu 20 grudnia 2011 roku Multimedia Polska S.A. podpisała umowę zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci sieci telekomunikacyjnych od Spółki Jarsat S.C. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Kruczkowskiego 25, za cenę 670 tys. zł netto i w tym samym dniu dokonała zapłaty całości ceny. Zgodnie

z zawartą umową przeniesienie własności i posiadania zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło dnia 1 stycznia 2012 roku.

Nabycie zostało rozliczone jako nabycie biznesu w rozumieniu MSSF3. W wyniku transakcji powstała wartość firmy będąca różnicą między ceną nabycia, a wartością godziwą aktywów netto na dzień nabycia. Rozliczenie jest tymczasowe.

Cena nabycia	670
Aktywa netto na dzień nabycia (wartość godziwa)	<u>(331)</u>
Wartość firmy	<u><u>339</u></u>

W dniu 6 kwietnia 2011 roku Multimedia Polska S.A. nabyła 100 % udziałów spółki Media Operator Sp. z o.o. mającej siedzibę w Dębicy za pierwotnie ustaloną cenę w wysokości 15 167 tys. zł.

Dane dotyczące wartości przejętych aktywów netto oraz wartości firmy na dzień przejęcia ujęte w sprawozdaniu za rok 2011 są następujące:

Zdyskontowana cena nabycia	14 895
Aktywa netto na dzień nabycia (wartość godziwa)	<u>(1 235)</u>
Wartość firmy	<u><u>13 660</u></u>

W 2012 roku nastąpiła korekta ceny nabycia o kwotę 486 tys. zł, w związku z tym zmianie uległa wartość firmy. Wartość firmy po uwzględnieniu korekty ceny nabycia wyniosła 14 128 tys. zł:

Zdyskontowana cena nabycia	15 363
Aktywa netto na dzień nabycia (wartość godziwa)	<u>(1 235)</u>
Wartość firmy	<u><u>14 128</u></u>

Nabycie zostało rozliczone jako nabycie biznesu w rozumieniu MSSF3. Rozliczenie jest tymczasowe.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 marca 2012	31 marca 2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 086	10 446
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Inne środki pieniężne	174	131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 260	10 577

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 3 406 tys. zł.

20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

20.1. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 106 295 046 złote i dzieli się na 106 295 046 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Wszystkie akcje są w równym stopniu uprzywilejowane co do dywidendy oraz wartości kapitału.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 marca 2012 roku, przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział procentowy w kapitale zakładowym
M2 Investments Limited ⁽¹⁾	49 495 505	49 495 505	46,56%	46,56%
Tri Media Holdings Ltd ⁽²⁾	36 906 654	36 906 654	34,72%	34,72%
Pozostali akcjonariusze ⁽³⁾	19 892 887	19 892 887	18,72%	18,72%
RAZEM	106 295 046	106 295 046	100,00%	100,00%

- (1) Spółka M2 Investments Limited, jest spółką w której Panowie Tomek Ulatowski oraz Ygal Ozechov, Współprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, wraz z podmiotami powiązanymi posiadają pośrednio każdy 50% udział oraz wpływ na podejmowanie decyzji. Spółka M2 Investments Limited jest spółką zależną YTD LLC z siedzibą w Wilmington, USA, w której Współprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki wraz z podmiotami powiązanymi posiadają 100% udział i za jej pośrednictwem posiadają wpływ na podejmowanie decyzji przez podmiot nabywający.
- (2) Spółka kontrolowana przez EVL z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru.
- (3) Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, od dnia 29 lutego 2012 roku, Spółka posiada, w swoim kapitale zakładowym Spółki 14 684 276 akcji. Z akcji tych Spółka nie jest uprawniona do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Multimedia.

Informacje zawarte w powyższej tabeli oparte są na raportach bieżących przekazanych Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odzwierciedlają informacje otrzymane od udziałowców zgodnie z artykułem 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W stosunku do informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 powyższe dane uległy zmianie w następujący sposób:

- W dniu 8 lutego 2012 roku Spółka otrzymała od Tri Media Holdings Ltd. z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru zawiadomienie o tym, iż spółka UNP Holdings B.V. z siedzibą w Hoofddorp, Holandia przeniosła na Tri Media Holdings Ltd. wszystkie posiadane przez siebie w kapitale zakładowym Spółki akcje.
- W dniu 29 lutego 2012 roku Spółka nabyła, poza rynkiem regulowanym, 4 591 493 akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda stanowiących 4,32% w kapitale zakładowym Multimedia. Nabyte akcje uprawniają do 4 591 493 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 4,32% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W dniu 19 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w przedmiocie umorzenia wszystkich 14 684 276 akcji Spółki będących w posiadaniu Multimedia. Na dzień bilansowy ani na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje nie zostały umorzone.

20.2. Kapitały rezerwowe

Poza kapitałem podstawowym Grupa posiada następujące kapitały:

- pozostałe kapitały rezerwowe, w wysokości 175 877 tys. zł, w tym:
celowe fundusze rezerwowe w kwocie 136 936 tys. zł,
- zyski zatrzymane w kwocie 109 461 tys. zł.

21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Dnia 29 kwietnia 2011 roku Spółka spłaciła, ze środków pochodzących z kredytu, o którym mowa poniżej oraz z wyemitowanych przez Spółkę obligacji, o których mowa w nocie 22 udzielone jej w dniu 6 maja 2010 roku przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. kredyty na łączną kwotę 330 000 000 zł. Szczegółowe informacje o kredytach zawartych w dniu 6 maja 2010 roku zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

W dniu 15 kwietnia 2011 roku została zawarta umowa kredytu pomiędzy Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. jako kredytodawcą a Multimedia Polska S.A. jako kredytobiorcą na łączną maksymalną kwotę 380 000 000 zł z przeznaczeniem poszczególnych transz kredytu na refinansowanie bieżącego zadłużenia Spółki, skup akcji własnych w celu umorzenia oraz finansowanie działalności inwestycyjnej Spółki.

Oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych, powiększonej o marżę zależną od wskaźników finansowych.

Zgodnie z umową data spłaty transzy korporacyjnej kredytu przypada na 15 kwietnia 2015 roku zaś transzy pomostowej i obrotowej na 15 kwietnia 2012. Na wniosek kredytobiorcy termin spłaty transzy pomostowej

i obrotowej może zostać wydłużony. Ostateczny termin ich spłaty przypada na 15 kwietnia 2014 roku. Transza obrotowa kredytu została zastąpiona kredytem w rachunku bieżącym w tej samej wysokości.

Umowa kredytowa została zabezpieczona zastawem rejestrowym na akcjach należących do Spółki w Multimedia Polska – Południe S.A. oraz na aktywach Multimedia Polska – Południe S.A., zastawem rejestrowym na rachunkach bankowych Spółki, a także hipoteką na wybranych nieruchomościach Spółki i Multimedia Polska – Południe S.A. Poręczycielem umowy jest Multimedia Polska – Południe S.A. - spółka zależna od Multimedia Polska S.A. Spółka poinformowała, iż aktywa, na których ustanowiono zabezpieczenia spłaty kredytu spełniają kryteria aktywów o znacznej wartości. Zarówno zastaw rejestrowy na 70 777 160 akcjach należących do Spółki w kapitale zakładowym Multimedia Polska – Południe S.A., stanowiących 100% kapitału zakładowego Multimedia Polska – Południe S.A. dających 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu tejże spółki, których wartość nominalna wynosi 176 942 900 zł i będących jednocześnie długoterminową lokatą Multimedia, jak i zastaw rejestrowy na aktywach Multimedia Polska – Południe S.A. zostały ustanowione dnia 21 kwietnia 2011 roku. Hipotekę umowną łączną na wybranych nieruchomościach Spółki i Multimedia Polska – Południe S.A., stanowiących w przeważającej mierze budynki administracyjne wykorzystywane do prowadzenia działalności gospodarczej zarówno przez Spółkę jak i Multimedia Polska – Południe S.A., ustanowiono w dniu 22 kwietnia 2011 roku. Wartość zobowiązania zabezpieczona na wskazanych aktywach stanowi wartość udzielonego Spółce kredytu powiększonego o narosłe odsetki, prowizje i inne dodatkowe koszty, w najwyższej kwocie zabezpieczenia równej 570 000 000 zł. Wartość ewidencyjna tych aktywów, na dzień 31 marca 2011 roku, to odpowiednio : dla akcji należących do Spółki w kapitale zakładowym Multimedia Polska – Południe S.A. – 152 237 487,06 zł, dla aktywów Multimedia Polska – Południe S.A. – 204 627 820,66 zł, dla nieruchomości, na których ustanowiono hipoteki łącznie – 37 612 740,52 zł.

Pomiędzy Multimedia a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., a także pomiędzy osobami zarządzającymi i nadzorującymi Multimedia a Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A nie istnieją żadne powiązania. Aktywa uznano za aktywa o znacznej wartości gdyż stanowią co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Umowa nie zawiera postanowień odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 21 kwietnia 2011 roku pomiędzy Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. (Kredytodawca), Multimedia Polska S.A. (Kredytobiorca) a Multimedia Polska – Południe S.A. (Poręczyciel) została zawarta umowa poręczenia, w ramach której Poręczyciel zagwarantował spełnienie przez Kredytobiorcę wszystkich jego zobowiązań wynikających z umów o kredyt w kwocie 380 000 000 zł.

W dniu 21 kwietnia 2011 roku Multimedia Polska – Południe S.A. (Poręczyciel) zawarła ze Spółką porozumienie regulujące zasady zapłaty wynagrodzenia na rzecz Poręczyciela przez Emitenta z tytułu udzielenia przez Poręczyciela poręczenia, o którym mowa powyżej. Na mocy wskazanego porozumienia Spółka zobowiązała się uiszczać na rzecz Poręczyciela raz w roku, w ostatnim dniu kalendarzowym danego roku kalendarzowego obowiązywania umowy kredytowej, wynagrodzenie w łącznej wysokości odpowiadającej 0,5 % kwoty udzielonego poręczenia. Strony porozumienia ustaliły ponadto, iż stawka wynagrodzenia może ulec zwiększeniu w przypadku wystąpienia w Spółce trudnej sytuacji finansowej.

Dnia 27 września 2011 roku został zawarty aneks do umowy z dnia 15 kwietnia 2011 roku zwiększający kwotę kredytu do 400 000 000 zł, a także zwiększający kwotę zabezpieczenia do 600 000 000 zł.

W dniu 20 listopada 2011 roku Multimedia Polska – Południe S.A. (Poręczyciel) zawarła ze Spółką aneks do porozumienia regulującego zasady zapłaty wynagrodzenia na rzecz Poręczyciela przez Emitenta z tytułu udzielenia przez Poręczyciela poręczenia z dnia 21 kwietnia 2011 roku. Na mocy wskazanego aneksu spółka zobowiązała się uiszczać na rzecz Poręczyciela raz w roku, w ostatnim dniu kalendarzowym danego roku kalendarzowego obowiązywania umowy kredytowej, wynagrodzenie w łącznej wysokości odpowiadającej 0,7 % kwoty udzielonego poręczenia.

W dniu 6 grudnia 2011 roku miało miejsce podpisanie kolejnego aneksu do przedmiotowej umowy zwiększającego kwotę kredytu do 413 000 000 zł. oraz wartość zabezpieczeń do 619 500 000 zł. Pozostałe postanowienia aneksu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 6 grudnia 2011 roku Multimedia Polska – Południe S.A. (Poręczyciel) zawarła ze Spółką aneks do porozumienia regulującego zasady zapłaty wynagrodzenia na rzecz Poręczyciela przez Emitenta z tytułu udzielenia przez Poręczyciela poręczenia z dnia 21 kwietnia 2011 roku. Na mocy wskazanego aneksu spółka zobowiązała się uiszczać na rzecz Poręczyciela raz w roku, w ostatnim dniu kalendarzowym danego roku kalendarzowego obowiązywania umowy kredytowej, wynagrodzenie w łącznej wysokości odpowiadającej 1 % kwoty udzielonego poręczenia.

Na dzień 31 marca 2012 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w ramach transzy inwestycyjnej w kwocie 63 002 tys. złotych.

Na dzień 31 marca 2012 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 3 406 tys. złotych.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 401	6 798
Zobowiązania z tytułu umów finansowania	9 940	9 998
Kredyty w rachunku bieżącym	45 644	45 847
Kredyt bankowy terminowy	94 478	46 843
	155 463	109 486
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 376	4 251
Zobowiązania z tytułu umów finansowania	5 333	7 881
Kredyt bankowy terminowy	203 915	231 461
	212 624	243 593
Oprocentowane kredyty , pożyczki, inne razem	368 087	353 079

22. Kapitałowe i dłużne papiery wartościowe

W dniu 13 maja 2010 roku Spółka, działając w oparciu o upoważnienie zawarte w uchwale nr 19 z dnia 10 maja 2010 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Multimedia Polska S.A., wyemitowała, na podstawie art. 9 ustawy o obligacjach, w celu częściowego refinansowania istniejącego zadłużenia Spółki, nabycia akcji własnych oraz na działania inwestycyjne i akwizycyjne w jednej serii, wyłącznie w zamian za świadczenia o charakterze pieniężnym, niezabezpieczone, niepodporządkowane, zdematerializowane obligacje zlotowe o łącznej wartości nominalnej emisji równej 400 000 000 zł (Obligacje). Emisja Obligacji nastąpiła na następujących warunkach:

1. Wartość Nominalna jednej Obligacji: 500 000 zł.
2. Cena Emisyjna: 100,00 PLN za każde 100,00 zł Wartości Nominalnej.
3. Oprocentowanie: Stopa Bazowa plus Marża, tj.: 6-miesięczny WIBOR (ustalany zgodnie z Warunkami Emisji) + Marża.
4. Kwota Wykupu: Obligacje będą wykupione w Dacie Wykupu według ich Wartości Nominalnej, z uwzględnieniem zapłaconych wcześniej Rat Wykupu.
5. Data Emisji: 13 maja 2010 roku.
6. Dzień Wykupu: 30 listopada 2015 roku.
7. Warunki Wykupu: Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę w Dniu Wykupu kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którzy będą wpisani do ewidencji w dniu ustalenia praw do świadczeń z Obligacji.

W 2010 roku powyższe obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego obrotu w systemie Catalyst (szczegółowe informacje zawiera sprawozdanie finansowe za 2010 rok).

W dniu 29 kwietnia 2011 roku Spółka wyemitowała, na podstawie art. 9 ustawy o obligacjach, w celu refinansowania istniejącego zadłużenia Spółki, wyłącznie w zamian za świadczenia o charakterze pieniężnym, niezabezpieczone, niepodporządkowane, zdematerializowane obligacje zlotowe o łącznej wartości nominalnej emisji równej 107 000 000 złotych (Obligacje). Emisja Obligacji nastąpiła na następujących warunkach:

1. Wartość Nominalna jednej Obligacji: 10 000 zł.
2. Cena Emisyjna: 10 000 zł.
3. Oprocentowanie: Stopa Bazowa plus Marża, tj.: 6-miesięczny WIBOR (ustalany zgodnie z Warunkami Emisji) + Marża.
4. Kwota Wykupu: Obligacje będą wykupione w Dacie Wykupu według ich Wartości Nominalnej, z uwzględnieniem zapłaconych wcześniej Rat Wykupu.
5. Data Emisji: 29 kwietnia 2011 roku.
6. Dzień Wykupu: 29 kwietnia 2016 roku.

7. Warunki Wykupu: Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę w Dniu Wykupu kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którzy będą wpisani do ewidencji w dniu ustalenia praw do świadczeń z Obligacji.

W 2011 roku powyższe obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego obrotu w systemie Catalyst (szczegółowe informacje zawiera sprawozdanie finansowe za 2011 rok).

Zdaniem Zarządu Spółki obligacje to najtańsza forma korzystania ze środków finansowych innych podmiotów. W związku z tym, że Spółka ograniczona jest, na mocy postanowień umowy kredytowej, w możliwościach zaciągania pożyczek lub kredytów, za wyjątkiem pożyczek od spółek zależnych, Spółka uważa, iż jest to najbezpieczniejsza forma Cash pooling.

23. Zobowiązania warunkowe

23.1. Sprawy sądowe

Sprawy, w których MMP (lub inne spółki z Grupy) występuje (lub może wystąpić) w roli pozwanego:

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa była stroną kilku postępowań sądowych. W przeważającej części są to pozwy z zakresu prawa pracy, składane w poprzednich okresach i nie zakończonych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Wyroki wydawane w podobnych sprawach były niejednolite, dlatego też trudno jest jednoznacznie przewidzieć rezultat toczących się postępowań.

23.2. Usługa powszechna

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej będzie ciążył na przedsiębiorcy telekomunikacyjnym wyznaczonym w decyzji Prezesa UKE wydanej po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą TP S.A. do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 roku. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczył 4 000 tys. zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku.

Obowiązek nałożony na Grupę TP S.A. przez Regulatora dotyczący świadczenia usługi powszechnej wygaś w maju 2011 roku. Żaden inny operator nie został wyznaczony do świadczenia tej usługi po tym terminie.

W maju 2011 r. Regulator (Prezes UKE) wydał decyzję o refundacji kosztów świadczenia usługi powszechnej (USO) poniesionych przez Grupę TP. Łączna kwota, która ma zostać uregulowana przez operatorów telekomunikacyjnych z tytułu usługi powszechnej za lata 2006-2009 została ustalona na poziomie około 67 mln złotych. Wszystkie decyzje dotyczące dopłat zostały zaskarżone przez TP oraz przez Krajową Izbę Gospodarczą Elektroniki i Telekomunikacji.

Dnia 10 stycznia 2012 roku Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej wydał na podstawie art. 96 ust. 3 oraz art. 96 ust. 4 Pt decyzję DHRT-WWM-6080-1/11 (91) po rozpatrzeniu wniosku TP z dnia 30 czerwca 2011 r. o przyznanie dopłaty za rok 2010 - do kosztów świadczonych przez TP usług wchodzących w skład usługi powszechnej w wysokości 269 436 tys. zł. Prezes UKE przyznał TP dopłatę z tytułu świadczenia przez TP usług wchodzących w skład usługi powszechnej za rok 2010 w wysokości 55 102 tys. zł.

Multimedia Polska S.A., jako operator telekomunikacyjny będzie zobowiązana do współfinansowania dopłat do usług powszechnych. Obecnie jednak brak jest decyzji nakładających na Grupę Multimedia Polska S.A. taki obowiązek, brak jest również realnej prognozy, kiedy takie decyzje mogą się pojawić.

W opinii Zarządu istnieje małe prawdopodobieństwo, aby obowiązek dopłat nałożony na Multimedia Polska ustalony decyzją UKE powstał w 2012 roku, przy czym prawdopodobieństwo to może dotyczyć jedynie lat 2006 – 2007, które to procesy są najbardziej zaawansowane.

Zdaniem Zarządu przed ustaleniem listy operatorów zobowiązanych do dopłat i przed wszczęciem postępowań o dopłatę wobec poszczególnych operatorów, trudno oszacować wysokość potencjalnych dopłat. Wszelkie szacunki i wysokość ewentualnych rezerw muszą z konieczności być ustalane arbitralnie, bez możliwości dokładnych wyliczeń. Ustalona na takiej zasadzie przez Grupę rezerwa na dopłaty do USO za lata 2006-2007 wynosi 78 tys. złotych.

23.3. Inne zobowiązania warunkowe

W związku z faktem, że Multimedia Polska jest stroną umów leasingowych, Spółka wystawia weksle in blanco jako zabezpieczenie płatności. Przedmiotem leasingu są środki transportu, budynek biurowy, centrala telefoniczna, sprzęt elektroniczny stanowiący element wyposażenia serwerowni i stacji czołowych oraz zespoły komputerowe.

Grupa jest również stroną kilkunastu postępowań w kwestii poboru podatku od nieruchomości prowadzonych przez urzędy miast, przed Samorządowymi Kolegiami Odwoławczymi oraz Wojewódzkimi Sądami Administracyjnymi. Zdaniem Zarządu, po konsultacji z prawnikami, ryzyko obciążenia Spółki ewentualnymi dodatkowymi podatkami nie jest istotne, jednakże na dzień sporządzenia tych informacji finansowych sprawy te nadal są w toku i nie można określić ich pewnego rezultatu. Podstawowe ryzyko podatkowe w powyższym zakresie dotyczy określenia należnego podatku od nieruchomości za okres od 1 stycznia 2003 r. do 27 stycznia 2006 r. Niektóre lokalne organy podatkowe zinterpretowały zmiany w obowiązujących przepisach prawnych wprowadzone w tym okresie jako dające podstawę do nałożenia podatku od nieruchomości na te części infrastruktury sieciowej, którą spółki grupy wyłączyły z deklarowanej podstawy opodatkowania. Decyzje dotyczące zaległości w podatku od nieruchomości, wydawane w podobnych sprawach przez właściwe organy podatkowe były dotychczas niejednoznaczne i zróżnicowane, w związku, z czym utrudniona jest ocena ewentualnego wpływu takich decyzji na spór spółek Grupy z lokalnymi organami podatkowymi. Obecnie nie ma gwarancji, że nie będą wobec spółek Grupy wszczęte nowe postępowania podatkowe w podatku od nieruchomości oraz że spółki Grupy nie będą zobowiązane do zapłaty dodatkowego podatku wraz z należnymi odsetkami za zwłokę. Na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku Grupa utworzyła rezerwę. Na dzień 31 marca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku rezerwa na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku wynosiła 181 tys. zł.

24. Opcyjny Program Motywacyjny

Multimedia Polska S.A. prowadziła program akcji pracowniczych, w ramach którego niektórym pracownikom przyznane zostały opcje na akcje. W dniu 27 stycznia 2010 roku zakończona została realizacja Opcyjnego Programu Motywacyjnego.

Szczegółowe informacje na temat zasad i realizacji Programu zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku Grupa udzieliła pożyczek pracownikom oraz podmiotom trzecim na łączną kwotę 100 tys. zł.

W I kwartale 2012 roku nie było innych istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi nie wchodzącymi w skład Grupy.

26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to jest do 16 maja 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych na dzień 31 marca 2012 roku.

Nabycie przez jednostkę zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę

W dniu 10 kwietnia 2012 roku Multimedia Polska – Południe S.A. z siedzibą w Gdyni – spółka w pełni zależna od Multimedia – nabyła w oparciu o umowę sprzedaży, wyemitowaną tego dnia przez Spółkę, jedną, trzyletnią obligację imienną o oprocentowaniu zmiennym i wartości nominalnej 15 000 000 zł.

Wykup przez jednostkę zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę

W dniu 10 kwietnia 2012 roku Spółka wykupiła od Multimedia Polska – Południe S.A. wyemitowaną przez siebie w dniu 30 sierpnia 2010 roku obligację.

Decyzja Prezesa Urzędu Konkurencji i Konsumentów

W dniu 19 kwietnia 2012 Spółka otrzymała wydaną w dniu 13 kwietnia 2012 roku przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzję zezwalającą na przejęcie kontroli przez Multimedia nad Stream Communications Sp. z o.o.

Umowy leasingu finansowego

W okresie od 13 kwietnia 2012 roku do dnia publikacji tj. 16 maja 2012 roku Spółka podpisała z Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o. umowy leasingu finansowego. Przedmiotem leasingu są środki transportu o łącznej wartości 1 174 tys. zł.

MULTIMEDIA POLSKA S.A.

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012

MULTIMEDIA POLSKA S.A.
 ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
 za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku
 (w tys. złotych)

I ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2012	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2011
Przychody ze sprzedaży abonenckiej i międzyoperatorskiej	145 036	130 869
Pozostałe przychody ze sprzedaży	7 853	4 930
Przychody ze sprzedaży	152 889	135 799
Amortyzacja	40 101	36 351
Zużycie materiałów	4 537	3 953
Usługi obce	54 786	41 523
Podatki i opłaty	3 888	3 717
Wynagrodzenia	16 263	16 303
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 380	1 924
Pozostałe koszty	768	685
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	24	8
Koszty działalności podstawowej	122 747	104 464
Zysk ze sprzedaży	30 142	31 335
Pozostałe przychody operacyjne	2 174	1 832
Pozostałe koszty operacyjne	1 890	2 042
Zysk operacyjny	30 426	31 125
Przychody finansowe	5 161	3 595
Koszty finansowe	18 534	14 357
Zysk brutto	17 053	20 363
Podatek dochodowy	3 851	4 182
Zysk netto za okres	13 202	16 181
Zysk na akcję w oparciu o skonsolidowany zysk netto		
– podstawowy z zysku za okres na podstawie danych skonsolidowanych (w złotych)	0,20	0,18
– rozwodniony z zysku za okres na podstawie danych skonsolidowanych (w złotych)	0,20	0,18

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2012	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2011
Zysk netto za okres	13 202	16 181
Inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	13 202	16 181

MULTIMEDIA POLSKA S.A.
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
na dzień 31 marca 2012 roku
(w tys. złotych)

III ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

	31 marca 2012	31 grudnia 2011
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	672 986	684 645
Wartość firmy	62 520	62 181
Wartości niematerialne	68 544	66 357
Aktywa finansowe	374 593	328 177
Należności długoterminowe	224	215
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18 969	16 158
Rozliczenia międzyokresowe	<u>107</u>	<u>245</u>
	1 197 943	1 157 978
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 886	2 168
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 968	55 492
Pozostałe aktywa finansowe	23 899	23 507
Rozliczenia międzyokresowe	7 494	2 828
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>1 374</u>	<u>1 028</u>
	90 621	85 023
SUMA AKTYWÓW	<u>1 288 564</u>	<u>1 243 001</u>
PASYWA		
Kapitał podstawowy	106 295	106 295
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
Akcje własne	(147 029)	(97 518)
Pozostałe kapitały rezerwowe	172 368	128 486
Zyski zatrzymane	13 204	74 402
Odpis z zysku w ciągu roku obrotowego	<u>-</u>	<u>(30 900)</u>
Kapitał własny ogółem	144 838	180 765
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne	212 624	243 593
Rezerwy	144	144
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	494 127	484 061
Przychody przyszłych okresów	<u>1 085</u>	<u>1 137</u>
	707 980	728 935
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	152 738	92 742
Kontrakty terminowe SWAP	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	641	1 660
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne	197 462	150 977
Rozliczenia międzyokresowe	21 666	22 223
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	52 706	54 682
Przychody przyszłych okresów	7 915	8 399
Rezerwy	<u>2 618</u>	<u>2 618</u>
	435 746	333 301
Zobowiązania razem	1 143 726	1 062 236
SUMA PASYWÓW	<u>1 288 564</u>	<u>1 243 001</u>

MULTIMEDIA POLSKA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
 za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012
 (w tys. złotych)

IV ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	106 295	-	(97 518)	128 486	43 502	180 765
Calkowite dochody za okres	-	-	-	-	13 202	13 202
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje (realizacja programu motywacyjnego)	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	(49 511)	382	-	(49 129)
Zobowiązania do nabycia akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	43 499	(43 499)	-
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2012 roku	106 295	-	(147 029)	172 368	13 204	144 838

MULTIMEDIA POLSKA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
 za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012
 (w tys. złotych)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	153 190	-	(361 924)	415 532	79 373	286 171
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	16 181	16 181
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje (realizacja programu motywacyjnego)	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2011 roku	153 190	-	(361 924)	415 532	95 554	302 352

MULTIMEDIA POLSKA S.A.
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012
 (w tys. złotych)

V ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2012	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	17 053	20 363
Korekty o pozycje:	51 323	27 586
Amortyzacja	40 101	36 351
Odsetki i dywidendy netto	14 500	11 133
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(26)	(68)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(154)	-
Zmiana stanu zapasów	(98)	(98)
Zmiana stanu należności	(985)	1 970
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 983	(13 807)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 621)	(1 126)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	(7 680)	(6 880)
Pozostałe korekty	303	111
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	68 376	47 949
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 000	2 415
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(44 910)	(31 305)
Otrzymane/(zapłacone) kontrakty SWAP	-	(370)
Odsetki otrzymane	20	-
Udzielenie pożyczek	(100)	(7)
Nabycie udziałów	(17 362)	(5)
Splata udzielonych pożyczek i zakupionych obligacji	302	21
Zakup dłużnych papierów wartościowych	-	(300)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(59 050)	(29 551)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	(14 000)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i umów finansowania	(4 880)	(5 723)
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i umów finansowania	(550)	(919)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	20 498	2 079
Splata pożyczek / kredytów	(203)	(18 750)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(3 000)	-
Odsetki i prowizje zapłacone	(6 845)	(5 180)
Pozostałe	-	-
Wpływy z tytułu umów finansowania	-	-
Środki pieniężne z działalności finansowej	(8 980)	(28 493)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	346	(10 095)
Środki pieniężne na początek okresu	1 028	10 305
Zysk/Strata z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu	1 374	210