



GRUPA KAPITAŁOWA MULTIMEDIA POLSKA S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES TRZECH I DZIEWIĘCIU
MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012**

GRUPA MULTIMEDIA POLSKA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2012 roku
(w tys. złotych)

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.	Skład Zarządu Spółki dominującej	F-9
4.	Zatwierdzenie do publikacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. 10	
5.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego... F-10	
5.1.	Oświadczenie o zgodności.....	F-10
5.2.	Waluta pomiaru i waluta śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	F-10
6.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	F-10
7.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	F-11
8.	Zmiana szacunków.....	F-12
9.	Zasady konsolidacji	F-12
10.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	F-13
11.	Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym	F-16
12.	Przychody i koszty.....	F-16
12.1.	Przychody ze sprzedaży	F-16
12.2.	Pozostałe przychody operacyjne	F-17
12.3.	Pozostałe koszty operacyjne.....	F-17
12.4.	Przychody finansowe	F-17
12.5.	Koszty finansowe	F-18
13.	Zysk operacyjny EBITDA	F-18
14.	Podatek dochodowy	F-18
15.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	F-19
16.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	F-19
17.	Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.....	F-19
18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	F-21
19.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	F-21
19.1.	Kapitał podstawowy	F-21
19.2.	Kapitały rezerwowe	F-22
20.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	F-22
21.	Kapitałowe i dłużne papiery wartościowe	F-24
22.	Zobowiązania warunkowe	F-25
22.1.	Sprawy sądowe.....	F-25
22.2.	Usługa powszechna.....	F-26
22.3.	Inne zobowiązania warunkowe	F-27
23.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	F-27
24.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	F-27
	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES TRZECH I DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012.....	F-29
I	ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	F-30
II	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	F-30
III	ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS.....	F-31
IV	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	F-32
V	ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	F-34

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 i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
 (w tys. złotych)

I ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Trzy miesiące	Dziewięć miesięcy	Trzy miesiące	Dziewięć miesięcy
		zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
		30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Przychody ze sprzedaży abonenckiej i międzyoperatorskiej		169 741	492 276	152 460	449 281
Pozostałe przychody ze sprzedaży		5 127	15 081	3 897	10 260
Przychody ze sprzedaży	12.1	174 868	507 357	156 357	459 541
Amortyzacja		48 417	140 835	44 169	129 794
Zużycie materiałów		5 731	15 002	4 396	13 094
Usługi obce		60 286	167 540	47 054	134 662
Podatki i opłaty		5 361	16 043	4 934	15 186
Wynagrodzenia		16 230	48 449	15 233	47 859
Pozostałe świadczenia pracownicze		2 280	6 987	1 743	5 804
Pozostałe koszty		1 354	3 599	918	2 813
Wartość sprzedanych materiałów i towarów		<u>7</u>	<u>91</u>	<u>17</u>	<u>41</u>
Koszty działalności podstawowej		139 666	398 546	118 464	349 253
Zysk ze sprzedaży		35 202	108 811	37 893	110 288
Pozostałe przychody operacyjne	12.2	2 945	7 685	2 620	6 595
Pozostałe koszty operacyjne	12.3	<u>2 643</u>	<u>9 080</u>	<u>2 209</u>	<u>6 650</u>
Zysk operacyjny		35 504	107 416	38 304	110 233
Przychody finansowe	12.4	5 243	13 305	3 592	10 408
Koszty finansowe	12.5	21 601	59 428	16 135	50 974
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		-	53	-	-
Zysk brutto		19 146	61 346	25 761	69 667
Podatek dochodowy	14	<u>5 008</u>	<u>17 563</u>	<u>4 790</u>	<u>13 287</u>
Zysk netto za okres		<u>14 138</u>	<u>43 783</u>	<u>20 971</u>	<u>56 380</u>
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		14 137	43 781	20 970	56 379
Akcjonariuszom niekontrolującym		1	2	1	1
Zysk na 1 akcję (w złotych)	15				
- podstawowy z zysku za okres		0,15	0,47	0,20	0,51
- rozwodniony z zysku za okres		0,15	0,47	0,20	0,51

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Trzy miesiące	Dziewięć miesięcy	Trzy miesiące	Dziewięć miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Zysk netto za okres	<u>14 138</u>	<u>43 783</u>	<u>20 971</u>	<u>56 380</u>
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	<u>14 138</u>	<u>43 783</u>	<u>20 971</u>	<u>56 380</u>

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 30 września 2012 roku
 (w tys. złotych)

III ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	30 września 2012	31 grudnia 2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		883 161	812 943
Wartość firmy	17	178 762	75 848
Wartości niematerialne		110 519	69 018
Aktywa finansowe		163 158	168 749
Należności długoterminowe		317	215
Rozliczenia międzyokresowe		261	247
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		50 556	47 215
		1 386 734	1 174 235
Aktywa obrotowe			
Zapasy		700	418
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		65 191	56 164
Należności z tytułu podatku dochodowego		126	-
Rozliczenia międzyokresowe		6 405	3 111
Pozostałe aktywa finansowe		25 469	23 519
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	6 203	3 105
		104 094	86 317
SUMA AKTYWÓW		1 490 828	1 260 552
PASYWA			
Kapitał podstawowy	19	91 611	106 295
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
Akcje własne		-	(97 518)
Pozostałe kapitały rezerwowe		44 722	131 996
Zyski zatrzymane		133 659	165 467
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	(30 900)
		21	19
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących		270 013	275 359
Kapitał własny ogółem		270 013	275 359
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, inne	20	100 385	243 593
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych		712 948	468 527
Przychody przyszłych okresów		1 006	1 137
Rezerwy		144	144
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 131	514
		822 614	713 915
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne	20	141 813	109 486
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		145 920	88 930
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych		63 568	40 237
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 207	2 384
Rozliczenia międzyokresowe		34 788	19 173
Przychody przyszłych okresów		7 061	8 450
Rezerwy		3 844	2 618
		398 201	271 278
Zobowiązania razem		1 220 815	985 193
SUMA PASYWÓW		1 490 828	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 dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
 (w tys. złotych)

IV ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Dziewięć miesięcy zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
		30 września 2012	30 września 2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		61 346	69 667
Korekty o pozycje:		191 140	149 449
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(53)	-
Amortyzacja		140 835	129 794
Odsetki i dywidendy netto		44 871	33 515
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		16	(55)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(398)	(138)
Zmiana stanu zapasów		(204)	(37)
Zmiana stanu należności		(5 304)	(5 226)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		38 168	1 559
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(6 112)	(2 913)
Zmiana stanu rezerw		(25)	(19)
Podatek dochodowy zapłacony		(22 526)	(15 482)
Pozostałe korekty		1 872	8 451
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		252 486	219 116
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		303	263
Nabycie wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa		(145 513)	(116 526)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		(149 212)	(8 513)
Nabycie inwestycji jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		(17 025)	-
Odsetki otrzymane		-	21
Otrzymane/(zapłacone) kontrakty SWAP		-	(369)
Splata udzielonych pożyczek		9	31
Udzielenie pożyczek		(250)	(6 161)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej		(311 688)	(131 254)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i umów finansowania		(12 310)	(13 628)
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i umów finansowania		(1 300)	(2 077)
Wpływy z tytułu emisji obligacji		250 000	107 000
Splata pożyczek / kredytów		(190 778)	(330 306)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek / kredytów		89 000	319 155
Nabycie udziałów (akcji) własnych		(33 000)	(144 400)
Odsetki i prowizje zapłacone		(39 312)	(34 680)
Środki pieniężne z działalności finansowej		62 300	(98 936)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów		3 098	(11 074)
Środki pieniężne na początek okresu		3 105	16 404
Zysk/Strata z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych		-	5
Środki pieniężne na koniec okresu	17	6 203	5 335

Dotatkowe 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 dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 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	-	-	-	-	43 781	43 781	2	43 783
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	(14 684)	-	147 029	(132 345)	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	44 689	(44 689)	-	-	-
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2012 roku	91 611	-	-	44 722	133 659	269 992	21	270 013

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 dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 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	145 253	354 077	17	354 094
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	56 379	56 379	1	56 380
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje (realizacja programu motywacyjnego)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	(83 000)	-	-	(83 000)	-	(83 000)
Zobowiązanie do nabycia akcji własnych*	-	-	-	(61 400)	-	(61 400)	-	(61 400)
Umorzenie akcji własnych	(46 895)	-	444 924	(398 029)	-	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	80 854	(80 854)	-	-	-
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2011 roku	106 295	-	-	38 983	120 778	266 056	18	266 074

*Grupa dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych w bilansie na 30 września 2011 roku względem danych opublikowanych i zaprezentowała kwotę 61 400 tys. zł dotyczącą nabycia akcji własnych od Lubotech Limited jako pomniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych.

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 i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 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.

Komisja Nadzoru Finansowego pozytywnie rozpatrzyła na swoim posiedzeniu, które odbyło się w dniu 18 października 2011 roku, wniosek Spółki o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu i zezwoliła Spółce na przywrócenie akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji) z dniem 8 listopada 2011 roku.

W dniu 3 listopada 2011 roku Spółka otrzymała uchwałę Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w sprawie wykluczenia, z dniem 8 listopada 2011 roku, z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji Spółki oznaczonych kodem PLMLMDP00015, podjętą w związku z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie udzielenia Spółce zezwolenia na przywrócenie akcjom Multimedia formy dokumentu.

2. Skład Grupy

Na dzień 30 września 2012 roku w skład Grupy wchodziły Multimedia Polska S.A. oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale	
			30.09.2012	31.12.2011
1 Tele Top Grupa Multimedia Polska Sp. z o.o.	Gdynia, ul. T. Wendy 7/9	- produkcja filmów i nagrań video	99,97%	99,97%
2 Multimedia Polska - Południe S.A.	Gdynia, ul. T. Wendy 7/9	- usługi z zakresu telefonii, transmisji danych, innych usług telekomunikacyjnych	100%	100%
3 Telewizja 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%
7 Stream Communications Sp. z o.o.	Gdynia, ul. T. Wendy 7/9	- usługi z zakresu telefonii, transmisji danych, innych usług telekomunikacyjnych	100%	-
8 Stream Service Sp. z o.o.	Kraków, Aleja 29 Listopada 130	- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych	100%**	-

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

GRUPA MULTIMEDIA POLSKA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
(w tys. złotych)

9	Stream Investment Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Jana Pawła II 19	- usługi z zakresu telefonii, transmisji danych, innych usług telekomunikacyjnych	100%**	-
10	Roxwell Investments Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Jana Pawła II 19	- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	-
11	Diana Telewizja Kablowa Sp. z o.o.	Stalowa Wola, ul. Ks. Jerzego Popiełuszki 17	- usługi z zakresu telefonii, transmisji danych, innych usług telekomunikacyjnych	100%	-

* pośrednio przez spółkę zależną Multimedia Polska Południe S.A.

** pośrednio przez spółkę zależną Stream Communications Sp. z o.o.

***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 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2012 roku skład Grupy uległ zmianie.

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 warunkową, 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 zł. 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.

Transakcja została zawarta pod następującymi warunkami zawieszającymi:

- Uprawnoczenia 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.

Umowa zakładała wpłacenie przez Multimedia zadatku w wysokości 10 000 000 zł, który miał zostać zwrócony w podwójnej wysokości w przypadku nie przyjęcia Oferty przez Multimedia w wyniku wystąpienia istotnych przesłanek wyszczególnionych w umowie.

W dniu 29 grudnia 2011 roku Multimedia wpłaciła na rzecz MNI Telecom, ponad zadatek wskazany 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 zł 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.

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.

Ostatni z warunków dojścia transakcji stanowiącej przedmiot przywołanej powyżej umowy warunkowej został spełniony w dniu 22 maja 2012 roku. Z tym dniem Multimedia Polska S.A. stała się jedynym udziałowcem Stream Communications Sp. z o.o., wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Kraków – Śródmieście XI Wydział Gospodarczy pod numerem 0000010468.

Stream Communications Sp. z o.o. jest spółką dominującą w stosunku do Stream Investment Sp. z o.o. oraz Stream Service Sp. z o.o. Stream Communications Sp. z o.o. jak i Stream Investment Sp. z o.o. świadczą usługi telekomunikacyjne, a nabycie udziałów stanowiło element strategii Multimedia, której jednym z kluczowych celów jest konsolidacja rynku telekomunikacyjnego.

W dniu 18 czerwca 2012 roku Spółka nabyła 100 udziałów w kapitale zakładowym Roxwell Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym tejże spółki, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000420848. Przedmiotem działalności Roxwell Investments Sp. z o.o. jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

W dniu 19 czerwca 2012 roku Spółka oraz Tele – Top Grupa Multimedia Polska Sp. z o.o., Multimedia Polska – Południe S.A., Multimedia Polska PR Sp. z o.o., Media Operator Sp. z o.o., Roxwell Investments Sp. z o.o. oraz Stream Communications Sp. z o.o. zawarły umowę o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej z Multimedia Polska S.A. jako spółką dominującą i reprezentującą. Umowa została zawarta na trzy kolejne lata podatkowe, od dnia 1 października 2012 roku do 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 31 lipca 2012 roku Multimedia nabyła od Diana Holding Limited z siedzibą na Cyprze, 1410 udziałów w kapitale zakładowym Diana Telewizja Kablowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Stalowej Woli wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000425203.

Nabyte udziały są równe i niepodzielne, stanowią 100% kapitału zakładowego Diana Telewizja Kablowa Sp. z o.o. oraz uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Diana Telewizja Kablowa Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Diana Telewizja Kablowa Spółka jest świadczenie usług telefonii stacjonarnej, dostępu do Internetu oraz telewizji kablowej. Diana Telewizja Kablowa Sp. z o.o. posiada sieci telekomunikacyjne zlokalizowane w Stalowej Woli. Przejęta spółka ma w swoim zasięgu 18,3 tys. gospodarstw domowych (HP).

Przejęcie Diana Telewizja Kablowa Spółka stanowi element realizacji strategii Multimedia, której jednym z kluczowych celów jest konsolidacja rynku operatorów kablowych.

W dniu 31 lipca 2012 roku Stream Communications Sp. z o.o., jako spółka przejmująca i Stream Service Sp. z o.o., jako spółka przejmowana, uzgodniły plan połączenia, który został zgłoszony do sądu właściwego dla łączących się spółek. Połączenie będzie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1, w związku z art. 516 § 6 k.s.h., poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie spółek ma na celu zmniejszenie kosztów operacyjnych związanych z funkcjonowaniem spółek zależnych, a także uproszczenie struktury zarządzania i raportowania wewnątrz Grupy.

W dniu 25 września 2012 roku Multimedia Polska S.A. przeniosła, w drodze umowy sprzedaży, na rzecz Multimedia Polska – Południe S.A. prawo do 240 udziałów w kapitale zakładowym Telewizji Kablowej Brodnica Sp. z o.o.

Na dzień 30 września 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. Skład Zarządu Spółki dominującej

Na dzień 30 września 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.

4. Zatwierdzenie do publikacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2012 roku.

5. 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.

5.1. 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.

5.2. 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.

6. 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,
- 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,

7. 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 dnia 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 Spółki / Grupy. Spółka / Grupa dokonana oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- 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,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 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 dnia 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 dnia 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 dnia 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 dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 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 dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 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 dnia 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 dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania 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.

8. Zmiana szacunków

Od dnia 1 stycznia 2012 roku Grupa po wcześniejszej weryfikacji dokonała zmiany szacunków w odniesieniu do oczekiwanych okresów użytkowania środków trwałych. Zmiana ta spowodowała zwiększenie wyniku netto o 1 815,8 tys. zł.

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

9. 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 i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 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 liczby 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.

10. 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 łącz 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 rachunku wyników ujęte w pozycji przychodów ze sprzedaży). 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku:

	Telewizja	Internet	Telefonia	Pozostałe usługi -Dzierżawy	Nie alokowane	Suma
Przychody ze sprzedaży	248 523	145 501	94 171	-	-	488 195
Przychody z pozostałej sprzedaży	2 150	1 583	2 112	13 317	-	19 162
Koszty bezpośrednie zmienne	(73 318)	(3 021)	(15 933)	-	-	(92 272)
Koszty operacyjne	(71 450)	(48 959)	(43 710)	(1 320)	-	(165 439)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	371	172	136	-	-	679
Korekty o zdarzenia jednorazowe	3 419	1 832	1 349	-	-	6 600
EBITDA	109 695	97 108	38 125	11 997	-	256 925
Pozostałe przychody/koszty	-	-	-	-	(65 760)	(65 760)
Amortyzacja	(56 426)	(42 613)	(41 796)	-	-	(140 835)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	53	53
Korekty o zdarzenia jednorazowe	(3 419)	(1 832)	(1 349)	-	-	(6 600)
Zysk netto	49 850	52 663	(5 020)	11 997	(65 707)	43 783

GRUPA MULTIMEDIA POLSKA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
(w tys. złotych)

Na pozostałe przychody/koszty za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku w wysokości (65 760) tysięcy złotych składają się:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne związane za zmianą wartości aktywów trwałych – (2 074) tysięcy złotych,
- przychody i koszty finansowe – (46 123) tysięcy złotych,
- podatek dochodowy – (17 563) tysięcy złotych.

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

Informacje dotyczące segmentów działalności za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku:

	Telewizja	Internet	Telefonia	Pozostałe usługi - Dzierżawy	Nie alokowane	Suma
Przychody ze sprzedaży	86 817	50 683	30 866	-	-	168 366
Przychody z pozostałej sprzedaży	780	546	733	4 443	-	6 502
Koszty bezpośrednio zmienne	(26 875)	(869)	(5 367)	-	-	(33 111)
Koszty operacyjne	(25 496)	(17 250)	(14 960)	(432)	-	(58 138)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	320	132	94	-	-	546
Korekty o zdarzenia jednorazowe	1 587	756	484	-	-	2 827
EBITDA	37 133	33 998	11 850	4 011	-	86 992
Pozostałe przychody/koszty	-	-	-	-	(21 610)	(21 610)
Amortyzacja	(19 717)	(14 654)	(14 046)	-	-	(48 417)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Korekty o zdarzenia jednorazowe	(1 587)	(756)	(484)	-	-	(2 827)
Zysk netto	15 829	18 588	(2 680)	4 011	(21 610)	14 138

Na pozostałe przychody/koszty za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku w wysokości (21 610) tysięcy złotych składają się:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne związane za zmianą wartości aktywów trwałych – (244) tysięcy złotych,
- przychody i koszty finansowe – (16 358) tysięcy złotych,
- podatek dochodowy – (5 008) 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku przedstawiają się następująco:

	Telewizja	Internet	Telefonia	Pozostałe usługi - Dzierżawy	Nie alokowane	Suma
Przychody ze sprzedaży	219 921	127 293	97 916	-	-	445 130
Przychody z pozostałej sprzedaży	2 067	1 441	1 900	9 003	-	14 411
Koszty bezpośrednio zmienne	(55 487)	(3 665)	(15 365)	-	-	(74 517)
Koszty operacyjne	(61 068)	(41 103)	(41 938)	(833)	-	(144 942)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(32)	(34)	(24)	-	-	(90)
EBITDA	105 401	83 932	42 489	8 170	-	239 992
Pozostałe przychody/koszty	-	-	-	-	(53 818)	(53 818)
Amortyzacja	(49 451)	(38 960)	(41 383)	-	-	(129 794)
Zysk netto	55 950	44 972	1 106	8 170	(53 818)	56 380

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

GRUPA MULTIMEDIA POLSKA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
(w tys. złotych)

Na pozostałe przychody/koszty za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku w wysokości (53 818) tysięcy złotych składają się:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne związane za zmianą wartości aktywów trwałych – 35 tysięcy złotych,
- przychody i koszty finansowe – (40 566) tysięcy złotych,
- podatek dochodowy – (13 287) tysięcy złotych.

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

Informacje dotyczące segmentów działalności za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku:

	Telewizja	Internet	Telefonia	Pozostałe usługi - Dzierżawy	Nie alokowane	Suma
Przychody ze sprzedaży	74 682	43 790	32 741	-	-	151 213
Przychody z pozostałej sprzedaży	520	515	1 414	2 695	-	5 144
Koszty bezpośrednio zmienne	(20 437)	(1 121)	(5 073)	-	-	(26 631)
Koszty operacyjne	(20 164)	(13 743)	(13 508)	(249)	-	(47 664)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	265	121	86	-	-	472
EBITDA	34 866	29 562	15 660	2 446	-	82 534
Pozostałe przychody/koszty	-	-	-	-	(17 394)	(17 394)
Amortyzacja	(16 815)	(13 305)	(14 049)	-	-	(44 169)
Zysk netto	18 051	16 257	1 611	2 446	(17 394)	20 971

Na pozostałe przychody/koszty za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku w wysokości (17 394) tysięcy złotych składają się:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne związane za zmianą wartości aktywów trwałych – (61) tysięcy złotych,
- przychody i koszty finansowe – (12 543) tysięcy złotych,
- podatek dochodowy – (4 790) tysięcy złotych.

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

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 9 miesiące zakończone 30 września 2012 roku Grupa wypracowała zysk EBITDA w wysokości 256 925 tys. złotych. Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku Grupa wypracowała zysk EBITDA na poziomie 239 992 tys. złotych.

Wynik za 9 miesiące 2012 roku w poszczególnych segmentach wyniósł:

- Telewizja 109 695 tys. złotych co stanowi 42,7 %,
- Internet 97 108 tys. złotych co stanowi 37,8 %,
- Telefonia 38 125 tys. złotych co stanowi 14,8 %,
- Pozostałe usługi - Dzierżawy 11 997 tys. złotych co stanowi 4,7 % całości zysku EBITDA.

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

- Telewizja 105 401 tys. złotych co stanowi 43,9%,
- Internet 83 932 tys. złotych co stanowi 35 %,
- Telefonia 42 489 tys. złotych co stanowi 17,7%,

- Pozostałe usługi - Dzierżawy 8 170 tys. złotych co stanowi 3,4% całości zysku EBITDA.

W III kwartale 2012 roku Grupa wypracowała zysk EBITDA w wysokości 86 992 tys. złotych. W analogicznym okresie roku 2011 zysk EBITDA wyniósł 82 534 tys. złotych.

Wynik EBITDA za III kwartał 2012 roku w poszczególnych segmentach wyniósł:

- Telewizja 37 133 tys. złotych co stanowi 42,7%,
- Internet 33 998 tys. złotych co stanowi 39,1%,
- Telefonia 11 850 tys. złotych co stanowi 13,6%,
- Pozostałe usługi - Dzierżawy 4 011 tys. złotych co stanowi 4,6% całości zysku EBITDA.
-

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

- Telewizja 34 866 tys. złotych co stanowi 42,2%,
- Internet 29 562 tys. złotych co stanowi 35,8%,
- Telefonia 15 660 tys. złotych co stanowi 19%,
- Pozostałe usługi - Dzierżawy 2 446 tys. złotych co stanowi 3% 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.

11. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

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

12. Przychody i koszty

12.1. Przychody ze sprzedaży

	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Przychody ze sprzedaży abonenckiej i międzyoperatorskiej	169 741	492 276	152 460	449 281
Telewizja Kablowa	86 817	248 523	74 682	219 920
Internet	50 683	145 501	43 790	127 293
Telefon	30 866	94 171	32 741	97 916
sprzedaż abonencka	24 042	73 643	26 452	79 433
rozliczenia międzyoperatorskie	6 824	20 528	6 289	18 483
Pozostałe	1 375	4 081	1 247	4 152
Pozostałe przychody ze sprzedaży	5 127	15 081	3 897	10 260
Przychody ze sprzedaży	174 868	507 357	156 357	459 541

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
(w tys. złotych)

12.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Dotacje	52	155	52	171
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	70	398	12	138
Należne i otrzymane odszkodowania, kary	2 229	6 080	2 344	5 600
Przychody z tytułu wyceny, rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa pozostałe	196	282	7	7
Pozostałe	398	770	205	679
Pozostałe przychody operacyjne	2 945	7 685	2 620	6 595

12.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Odpisy aktualizujące i spisanie należności nieściągalnych	1 249	3 432	1 220	4 146
Likwidacja	57	118	-	14
Odpisy aktualizujące zapasy	2	2	(5)	4
Odpis aktualizujący pozostałe aktywa trwałe	-	-	82	146
Koszty napraw, kary, grzywny, odszkodowania	515	1 347	533	1 774
Oplaty komornicze i sądowe	232	702	272	390
Darowizny	44	79	19	76
PCC od udziałów	454	2 636	-	-
Pozostałe	90	764	88	100
Pozostałe koszty operacyjne	2 643	9 080	2 209	6 650

12.4. Przychody finansowe

	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Przychody z tytułu odsetek bankowych	41	79	220	462
Odsetki od należności	353	994	313	891
Odsetki i prowizje od udzielonych pożyczek i zakupionych obligacji	3 829	11 133	3 182	8 930
SWAP	-	-	-	125
Pozostałe	2	5	-	-
Dodatnie różnice kursowe	1 018	1 094	(123)	-
Przychody finansowe	5 243	13 305	3 592	10 408

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
(w tys. złotych)

12.5. Koszty finansowe

	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	4 250	17 815	5 172	22 117
Odsetki od otrzymanych pożyczek	135	196	-	-
Odsetki od obligacji	16 475	39 095	10 106	26 448
Odsetki od innych zobowiązań	317	762	36	150
Koszty finansowe z tytułu umów finansowania i leasingu finansowego	374	1 366	607	1 995
Ujemne różnice kursowe	-	-	161	161
SWAP	-	-	-	-
Pozostałe	50	194	53	103
Koszty finansowe	21 601	59 428	16 135	50 974

13. 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	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Zysk operacyjny	35 504	107 416	38 304	110 233
Amortyzacja	48 417	140 835	44 169	129 794
EBITDA	83 921	248 251	82 473	240 027
Pozostałe korekty związane z aktywami trwałymi, w tym:	245	2 074	61	(35)
- wynik na sprzedaży środków trwałych	(70)	(398)	(12)	(138)
- odpis z tytułu trwałej utraty, wycena i likwidacja aktywów trwałych	315	2 472	73	150
- pozostałe	-	-	-	(47)
Zdarzenia jednorazowe	2 826	6 600	-	-
EBITDA skorygowana	86 992	256 925	82 534	239 992

14. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	7 395	20 817	8 189	21 473
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 387)	(3 254)	(3 399)	(8 186)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 008	17 563	4 790	13 287

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

15. 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	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Zysk netto za okres	14 137	43 781	20 970	56 379
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tysiącach)	91 611	92 606	106 295	110 589
Zysk na 1 akcję (w złotych)	0,15	0,47	0,20	0,51

Rozwodniony zysk netto na akcję

	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Zysk netto za okres	14 137	43 781	20 970	56 379
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tysiącach)	91 611	92 606	106 295	110 589
Zysk na 1 akcję (w złotych)	0,15	0,47	0,20	0,51

16. 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 rezerwy przeznaczony na nabycie akcji własnych.

W dniu 29 lutego 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Multimedia 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 rezerwy przeznaczony na nabycie akcji własnych.

17. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Poniższa tabela przedstawia wartości firmy według stanu na dzień 30 września 2012 roku:

	30 września 2012	31 grudnia 2011
Saldo otwarcia	75 848	61 835
Zwiększenia	102 914	14 013
Saldo zamknięcia	178 762	75 848

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.

Cena nabycia	670
Aktywa netto na dzień nabycia (wartość godziwa)	<u>(331)</u>
Wartość firmy	<u>339</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>13 660</u>

W 2012 roku nastąpiła korekta ceny nabycia o kwotę 160 tys. zł, w związku z tym zmianie uległa wartość firmy. Wartość firmy po uwzględnieniu zmniejszenia ceny nabycia wyniosła 13 482 tys. zł:

Zdyskontowana cena nabycia	14 717
Aktywa netto na dzień nabycia (wartość godziwa)	<u>(1 235)</u>
Wartość firmy	<u>13 482</u>

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

W dniu 29 listopada 2011 roku Spółka zawarła znaczącą umowę warunkową, na mocy której ówczesni udziałowcy Stream Communications Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie złożyli Spółce nieodwołalną ofertę sprzedaży łącznie 136 741 udziałów stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym Stream Communications Sp. z o.o. za cenę równą 141 250 000 zł. 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. Jednocześnie Multimedia przyjęła, złożoną jej w Umowie, przez MNI Telecom, ofertę nabycia, za cenę uzgodnioną w Umowie, 95 716 udziałów w kapitale zakładowym Stream.

Poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu przez Multimedia oferty złożonej jej przez MNI Telecom doszło do zawarcia umowy sprzedaży udziałów objętych tą ofertą. Ostatni z warunków dojścia transakcji stanowiącej przedmiot przywołanej powyżej umowy warunkowej został spełniony w dniu 22 maja 2012 roku. Z tym dniem Multimedia Polska S.A. stała się jedynym udziałowcem Stream Communications Sp. z o.o.

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.

Ze względu na krótki okres, który upłynął od transakcji oraz trwający proces wyceny do wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i pasywów, powyższe rozliczenie transakcji jest tymczasowe.

Cena nabycia	153 000
Aktywa netto na dzień nabycia (tymczasowo rozpoznane jako wartości godziwe)	<u>(93 505)</u>
Wartość firmy	<u>59 495</u>

Stream Communications Sp. z o.o. świadczy usługi telekomunikacyjne, a nabycie udziałów stanowiło element strategii Multimedia, której jednym z kluczowych celów jest konsolidacja rynku telekomunikacyjnego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
(w tys. złotych)

W dniu 31 lipca 2012 roku Multimedia Polska S.A. nabyła od Diana Holding Limited z siedzibą na Cyprze 1410 udziałów w kapitale zakładowym Diana Telewizja Kablowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Stalowej Woli za cenę równą 45 092 347,54 zł. Nabyte udziały są równe i niepodzielone, stanowią 100% kapitału zakładowego Spółki.

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.

Ze względu na krótki okres, który upłynął od transakcji oraz trwający proces wyceny do wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i pasywów, powyższe rozliczenie transakcji jest tymczasowe.

Cena nabycia	45 092
Aktywa netto na dzień nabycia (wartość godziwa)	(1 834)
Wartość firmy	<u>43 258</u>

Diana Telewizja Kablowa Sp. z o.o. świadczy usługi telekomunikacyjne, a nabycie udziałów stanowiło element strategii Multimedia, której jednym z kluczowych celów jest konsolidacja rynku telekomunikacyjnego.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2012	30 września 2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 005	5 318
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Inne środki pieniężne	198	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 203	5 335

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 30 września 2012 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 5 248 tys. zł.

19. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

19.1. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 91 610 770 złote i dzieli się na 91 610 770 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 30 września 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	54,03%	54,03%
Tri Media Holdings Ltd ⁽²⁾	36 906 654	36 906 654	40,29%	40,29%
Pozostali akcjonariusze	5 208 611	5 208 611	5,68%	5,68%
RAZEM	91 610 770	91 610 770	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.

W stosunku do informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2011 powyższe dane uległy zmianie w następującym zakresie:

1. 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.
2. 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.
3. 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.
Umorzenie akcji nastąpiło 15 czerwca 2012 roku w dniu zarejestrowania umorzenia kapitału zakładowego Spółki przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

19.2. Kapitały rezerwowe

Poza kapitałem podstawowym Grupa posiada następujące kapitały:

- pozostałe kapitały rezerwowe, w wysokości 44 722 tys. zł, w tym:
 - celowe fundusze rezerwowe w kwocie 4 591 tys. zł,
- zyski zatrzymane w kwocie 133 659 tys. zł.

20. 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 23 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 3M WIBOR dla odpowiednich okresów odsetkowych, powiększonej o marżę zależną od wskaźników finansowych.

Zgodnie z umową data spłaty transzy korporacyjnej kredytu została ustalona na 15 kwietnia 2015 roku zaś transzy pomostowej i obrotowej na 15 kwietnia 2012 roku, z możliwością wydłużenia, na wniosek kredytobiorcy, terminu spłaty transzy pomostowej i obrotowej. Ostateczny termin ich spłaty został ustalony na 15 kwietnia 2014 roku.

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 obowiązującego 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 maksymalną kwotę kredytu do 400 000 000 zł, a także zwiększający kwotę zabezpieczenia do 600 000 000 zł. Transza obrotowa kredytu została zastąpiona kredytem w rachunku bieżącym w tej samej wysokości.

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 obowiązującego 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 maksymalną 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 obowiązującego umowy kredytowej, wynagrodzenie w łącznej wysokości odpowiadającej 1 % kwoty udzielonego poręczenia.

Dnia 6 czerwca 2012 roku Spółka spłaciła, ze środków pochodzących z obligacji na okaziciela serii MMP0617, transzę pomostową, w kwocie 143 000 000 zł, kredytu zaciągniętego dnia 15 kwietnia 2011 roku w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim S.A. oraz 36 400 000 zł tytułem części transzy inwestycyjnej przedmiotowego kredytu.

Dnia 20 kwietnia 2012 roku Emitent udzielił nieodwołalnego na okres do dnia 31 października 2014 roku, poręczenia, do kwoty 8 250 000,00 zł, obligatariuszowi obligacji wyemitowanych przez Comfortime Invest Sp. z o.o. za zobowiązania Comfortime Invest Sp. z o.o. wynikające z wyemitowanych przez tę spółkę zabezpieczonych obligacji na okaziciela.

W dniu 18 maja 2012 roku spółka zaciągnęła od Adelby Holdings Limited z siedzibą na Cyprze pożyczkę w wysokości 5 500 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki stanowi stawka WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych powiększona o stałą marżę. Spłata pożyczki nastąpi w ratach, przy czym spłata ostatniej raty została wyznaczona na dzień 10 czerwca 2013 roku. W III kwartale 2012 roku Spółka spłaciła 1 181 tys. zł kapitału wraz z odsetkami.

Na dzień 30 września 2012 roku Spółka wykorzystwała w całości środki kredytowe przyznane w ramach transzy inwestycyjnej w kwocie 120 000 tys. zł.

Na dzień 30 września 2012 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 5 248 tys. zł.

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

	30 września 2012	31 grudnia 2011
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 529	6 798
Zobowiązania z tytułu umów finansowania	11 034	9 998
Kredyty w rachunku bieżącym	43 802	45 847
Kredyt bankowy terminowy	77 613	46 843
Pożyczki otrzymane	4 835	-
	141 813	109 486
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 819	4 251
Zobowiązania z tytułu umów finansowania	236	7 881
Kredyt bankowy terminowy	97 330	231 461
	100 385	243 593
Oprocentowane kredyty , pożyczki, inne razem	242 198	353 079

21. Kapitałowe i dłużne papiery wartościowe

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 28 kwietnia 2009 roku uchwałę nr 17 w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia wielokrotnych emisji obligacji imiennych.

Warunki emisji obligacji zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

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 zł 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 zł (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.

Data Wcześniejszego Wykupu może przypadać w następujących Datach Wypłaty Odsetek:

- w dniu 29 kwietnia 2013 roku, przy czym Premia wyniesie w tym przypadku 4,5% Wartości Nominalnej, to jest 450 zł;

- w dniu 29 kwietnia 2014 roku, przy czym Premia wyniesie w tym przypadku 3% Wartości Nominalnej, to jest 300 zł;

- w dniu 29 kwietnia 2015 roku, przy czym Premia wyniesie w tym przypadku 1,5% Wartości Nominalnej, to jest 150 zł.

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

W dniu 6 czerwca 2012 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 złotowe o łącznej wartości nominalnej emisji równej 250 000 000 zł (Obligacje). Emisja Obligacji nastąpiła na następujących warunkach:

1. Wartość Nominalna jednej Obligacji: 10 000 zł.

2. Cena Emisyjna: 10 000 zł.

3. Oprocentowanie: Stawka Bazowa plus Marża, tj.: 6-miesięczny WIBOR (ustalany zgodnie z Warunkami Emisji) + Marża.

4. Kwota Wykupu: Obligacje będą wykupione w Dniu Wykupu według ich wartości nominalnej, powiększonej o odsetki naliczone za okres odsetkowy kończący się w dniu poprzedzającym Dzień Wykupu.

5. Data Emisji: 6 czerwca 2012 roku.

6. Dzień Wykupu: 6 czerwca 2017 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 dniu 5 czerwca 2012 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych podjął uchwałę w przedmiocie przyjęcia do depozytu 25 000 obligacji serii MMP0617 Spółki o wartości nominalnej 10 000 zł każda i nadania im kodu PLMLMDP00056.

Dnia 22 czerwca 2012 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst 25 000 obligacji serii MMP0617.

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 pozyskania środków pieniężnych.

22. Zobowiązania warunkowe

22.1. Sprawy sądowe

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

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa była stroną kilku postępowań sądowych. W części są to pozwy z zakresu prawa pracy, składane w poprzednich okresach i nie zakończone do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Wyroki wydawane w podobnych sprawach były niejednolite, dlatego też trudno jest jednoznacznie przewidzieć rezultat toczących się postępowań. Na dzień 30 września 2012 roku łączna wartość rezerw z tytułu pozwów, w których Grupa jest pozwaną wynosi 931 tys. zł.

W dniu 27 kwietnia 2012 roku Stowarzyszenie Autorów ZAiKS wystąpiło z roszczeniem o zapłatę kwoty 28 322 705,94 zł tytułem jedнокrotnego wynagrodzenia autorskiego za eksploatację w okresie od 1 października 2008 roku do 31 marca 2012 roku utworów z repertuaru ZAiKS oraz trzykrotnego w odniesieniu do bezumownej eksploatacji utworów należnego wynagrodzenia autorskiego za eksploatację w okresie od 1 października 2008 roku do 31 marca 2012 roku utworów z repertuaru ZAiKS.

Zarząd uważa, że roszczenie zdecydowanie odbiega od kwot jakie faktycznie przysługują Stowarzyszeniu w dwóch aspektach:

1. W zakresie uprawnień do zarządzania zbiorowymi prawami autorskimi.

2. W zakresie wielokrotności naliczenia.

Zgodnie z Decyzją Ministra Kultury i Sztuki z 23 października 1998 roku aktualizowanej w lutym 2003 roku ZAiKS jest uprawniony do zarządzania prawami autorskimi w zakresie następujących utworów: słownych, muzycznych, słowno-muzycznych, choreograficznych, pantomimicznych oraz słownych, muzycznych, słowno-muzycznych i choreograficznych w utworze audiowizualnym. Oznacza to, że roszczenie dotyczy marginalnego zakresu działalności Multimedia Polska S.A. a mianowicie reemisji programów radiowych oraz elementów programów audiowizualnych obejmujących utwory słowne, słowno – muzyczne lub choreograficzne do których ZAiKS posiada prawa zarządzania.

Trzykrotność stawki zgodnie z Art. 79 można zastosować jeśli użytkownik narusza prawo autorskie w sposób zawiniony, co po stronie Multimedia Polska S.A. nie miało miejsca, zaś powołany w tym zakresie w pozwie art. 6¹ uopaipp nie skutkuje uzyskaniem przez Stowarzyszenie Autorów ZAiKS uprawnienia do pobierania wynagrodzenia od operatorów sieci kablowych z tytułu reemitowania kodowanych programów telewizyjnych rozpowszechnianych z zagranicy.

W dniu 23 sierpnia 2012 roku do Spółki wpłynął pozew o zapłatę z powództwa Stowarzyszenia Autorów ZAiKS. W pozwie tym Stowarzyszenie dochodzi zapłaty kwoty 1 890 681,70 zł wraz z odsetkami od daty wniesienia pozwu do dnia zapłaty, tytułem jedнокrotności wynagrodzenia autorskiego za eksploatację w okresie od 1 października 2008 roku do dnia 29 lutego 2012 roku utworów z repertuaru powoda (rozpowszechnianie programów radiowych). Spółka złożyła odpowiedź na przedmiotowy pozew, w którym Spółka wniosła m.in. o oddalenie powództwa w całości.

W dniu 26 kwietnia Stowarzyszenie Filmowców Polskich SFP wystąpiło z roszczeniem o zapłatę kwoty 12 892 133,92 zł tytułem trzykrotności wynagrodzenia należnego SFP za okres od 1 sierpnia 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku z uwagi na naruszenie praw autorskich, którymi zarządza SFP. Multimedia Polska S.A. nie otrzymała jednak jak dotąd oficjalnej informacji o tym pozwie, a jedynie odpis postanowienia Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 23 maja 2012 roku dotyczące ustanowienia zabezpieczenia roszczenia w postaci zakazania Multimedia Polska S.A. dokonywania reemisji w sieci telewizji kablowej do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sprawy. Spółka w dniu 8 czerwca 2012 roku złożyła zażalenie wnosząc o wstrzymanie jego wykonania oraz o jego uchylenie. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynął pozew z opisanym powyżej roszczeniem. W efekcie przedmiotem postępowania jest obecnie wniosek o zabezpieczenie, a nie pozew o roszczenie.

Spółka przygotowuje się jednak do sformułowania odpowiedzi na pozew. Głównymi argumentami w sprawie będzie fakt, że Multimedia Polska S.A. systematycznie realizuje płatności na rzecz SFP, a korzystanie z praw reprezentowanych przez SFP nie może być uznane za zawinione. Zdaniem Zarządu są to argumenty, których rozważenie przez Sąd winno skutkować oddaleniem, lub oddaleniem w znacznej części powództwa o którym mowa powyżej.

Dnia 2 sierpnia 2008 roku Stowarzyszenie Filmowców Polskich SFP wystąpiło do Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia z wnioskiem o zawezwanie Stream Communications Sp. z o.o., spółki zależnej Multimedia Polska S.A., do próby ugodowej w sprawie zakazania Stream Communications Sp. z o.o. dokonywania reemisji w sieciach kablowych utworów audiowizualnych do czasu zawarcia z SFP umowy licencyjnej oraz w sprawie o zapłatę na rzecz SFP kwoty 2 547 001,34 zł. W dniu 29 sierpnia 2012 roku odbyła się rozprawa, na której nie doszło do zawarcia ugody.

22.2. 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 roku 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 sierpniu 2012 roku Multimedia Polska S.A. otrzymała kolejne już Postanowienie Prezesa UKE o przedłużeniu do dnia 8 lutego 2013 roku procesu ustalenia przedsiębiorców telekomunikacyjnych zobowiązanych do pokrycia kosztów usługi powszechnej. Problematyczną kwestią, która powoduje przewlekłość postępowań jest rozstrzygnięcie kwalifikacji usług video do wyliczeń udziałów w dopłatach do usługi powszechnej.

W tej sytuacji w roku 2012 Zarząd nie przewiduje powstania obowiązku dopłat do usługi powszechnej nałożonego na Multimedia Polska S.A. decyzją UKE.

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.

22.3. 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 różnicowane, 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 30 września 2012 roku rezerwa z tego tytułu wynosi 246 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 181 tys. zł.

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to jest do 14 listopada 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych na dzień 30 września 2012 roku.

Nabycie Transmitel Rzeszów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 31 października 2012 roku Multimedia nabyła od VOLTEON – ENERGIA Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Widelka, 2672 udziały w kapitale zakładowym Transmitel Rzeszów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000400885.

Nabyte udziały są równe i niepodzielne, stanowią 100% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Transmitel Rzeszów Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Transmitel Rzeszów Sp. z o.o. jest świadczenie usług telefonii stacjonarnej, dostępu do Internetu oraz telewizji kablowej. Przejęta spółka ma w swoim zasięgu 10,5 tys. gospodarstw domowych (HP).

Przejęcie Transmitel Rzeszów Sp. z o.o. stanowi element realizacji strategii Multimedia, której jednym z kluczowych celów jest konsolidacja rynku operatorów kablowych.

Zawiadomienie o zamiarze połączenia Multimedia Polska S.A. z Diana Telewizja Kablowa Sp. z o.o.

W dniu 31 października 2012 roku Multimedia Polska S.A., jako spółka przejmująca i Diana Telewizja Kablowa Sp. z o.o., jako spółka przejmowana, uzgodniły plan połączenia, który został zgłoszony do sądu właściwego dla łączących się spółek. Połączenie będzie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1, w związku z art. 516 § 6 k.s.h., poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie spółek ma na celu zmniejszenie kosztów operacyjnych związanych z funkcjonowaniem spółek zależnych, a także uproszczenie struktury zarządzania i raportowania wewnątrz Grupy.

Nabycie przez jednostkę zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę

W dniu 29 października 2012 roku Spółka wyemitowała jedną, trzyletnią, obligację imienną o oprocentowaniu zmiennym o wartości nominalnej 300 000 zł. Obligację tę nabyła Telewizja Kablowa Brodnica Sp. z o.o.

Dzierżawa przedsiębiorstwa

W dniu 1 października 2012 roku spółka Multimedia Polska – Południe S.A. wydzierżawiła od spółki Stream Communications Sp. z o.o. jej przedsiębiorstwo, w skład którego weszły ruchomości i budowle, urządzenia i materiały składające się na sieci telekomunikacyjne, prawa i obowiązki wynikające z umów najmu i dzierżawy nieruchomości i ruchomości, a także prawa do korzystania z ruchomości i nieruchomości wynikające z innych stosunków prawnych w zakresie wykorzystywanym do działalności telekomunikacyjnej, prawa i obowiązki wynikające z umów abonenckich oraz księgi i dokumenty finansowe.

MULTIMEDIA POLSKA S.A.

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES TRZECH I DZIEWIĘCIU
MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012

MULTIMEDIA POLSKA S.A.
 ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
 za okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku
 (w tys. złotych)

I ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Przychody ze sprzedaży abonenckiej i międzyoperatorskiej	143 572	431 696	138 111	405 248
Pozostałe przychody ze sprzedaży	8 432	25 500	6 076	16 199
Przychody ze sprzedaży	152 004	457 196	144 187	421 447
Amortyzacja	39 901	119 391	38 220	111 738
Zużycie materiałów	5 223	14 049	4 256	12 641
Usługi obce	58 079	170 608	47 003	132 597
Podatki i opłaty	3 626	11 164	3 529	10 873
Wynagrodzenia	14 808	45 435	14 803	46 813
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 041	6 470	1 686	5 637
Pozostałe koszty	1 172	3 146	761	2 394
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	<u>2</u>	<u>87</u>	<u>17</u>	<u>41</u>
Koszty działalności podstawowej	124 852	370 350	110 275	322 734
Zysk ze sprzedaży	27 152	86 846	33 912	98 713
Pozostałe przychody operacyjne	2 717	7 312	2 578	6 383
Pozostałe koszty operacyjne	<u>1 806</u>	<u>6 097</u>	<u>1 859</u>	<u>5 918</u>
Zysk operacyjny	28 063	88 061	34 631	99 178
Przychody finansowe	4 889	25 762	3 319	26 605
Koszty finansowe	<u>22 603</u>	<u>61 975</u>	<u>16 953</u>	<u>53 494</u>
Zysk przed opodatkowaniem	10 349	51 848	20 997	72 289
Podatek dochodowy	3 121	11 546	3 821	10 489
Zysk netto za okres	<u>7 228</u>	<u>40 302</u>	<u>17 176</u>	<u>61 800</u>
Zysk na akcję w oparciu o skonsolidowany zysk netto – podstawowy z zysku za okres na podstawie danych skonsolidowanych (w złotych)	0,15	0,47	0,20	0,51
– rozwodniony z zysku za okres na podstawie danych skonsolidowanych (w złotych)	0,15	0,47	0,20	0,51

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone	Trzy miesiące zakończone	Dziewięć miesięcy zakończone
	30 września 2012	30 września 2012	30 września 2011	30 września 2011
Zysk netto za okres	<u>7 228</u>	<u>40 302</u>	<u>17 176</u>	<u>61 800</u>
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	<u>7 228</u>	<u>40 302</u>	<u>17 176</u>	<u>61 800</u>

MULTIMEDIA POLSKA S.A.
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS
na dzień 30 września 2012 roku
(w tys. złotych)

III ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS

	30 września 2012	31 grudnia 2011
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	679 838	684 645
Wartość firmy	66 384	62 181
Wartości niematerialne	67 553	66 357
Aktywa finansowe	521 869	328 177
Należności długoterminowe	256	215
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 555	16 158
Rozliczenia międzyokresowe	<u>90</u>	<u>245</u>
	1 357 545	1 157 978
Aktywa obrotowe		
Zapasy	8 100	2 168
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59 368	55 492
Pozostałe aktywa finansowe	24 900	23 507
Rozliczenia międzyokresowe	4 417	2 828
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>1 039</u>	<u>1 028</u>
	97 824	85 023
SUMA AKTYWÓW	<u>1 455 369</u>	<u>1 243 001</u>
PASYWA		
Kapitał podstawowy	91 611	106 295
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
Akcje własne	-	(97 518)
Pozostałe kapitały rezerwowe	40 022	128 486
Zyski zatrzymane	40 305	74 402
Odpis z zysku w ciągu roku obrotowego	<u>-</u>	<u>(30 900)</u>
Kapitał własny ogółem	171 938	180 765
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne	100 385	243 593
Rezerwy	144	144
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	742 768	484 061
Przychody przyszłych okresów	<u>1 006</u>	<u>1 137</u>
	844 303	728 935
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	165 966	92 742
Kontrakty terminowe SWAP	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	324	1 660
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i inne	178 989	150 977
Rozliczenia międzyokresowe	20 702	22 223
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	63 567	54 682
Przychody przyszłych okresów	6 962	8 399
Rezerwy	<u>2 618</u>	<u>2 618</u>
	439 128	333 301
Zobowiązania razem	1 283 431	1 062 236
SUMA PASYWÓW	<u>1 455 369</u>	<u>1 243 001</u>

MULTIMEDIA POLSKA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
 za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 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	-	-	-	-	40 302	40 302
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	(14 684)	-	147 029	(132 345)	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	43 499	(43 499)	-
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 wrzesień 2012 roku	91 611	-	-	40 022	40 305	171 938

MULTIMEDIA POLSKA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
 za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 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>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	153 190	-	(361 924)	415 532	79 373	286 171
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	61 800	61 800
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje	-	-	-	-	-	-
Opcje na akcje (realizacja programu motywacyjnego)	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	(83 000)	-	-	(83 000)
Zobowiązanie do nabycia akcji własnych*	-	-	-	(61 400)	-	(61 400)
Umorzenie akcji własnych	(46 895)	-	444 924	(398 029)	-	-
Podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-	79 370	(79 370)	-
Zwiększenia/zmniejszenia dotyczące połączeń spółek	-	-	-	-	1 095	1 095
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2011 roku	106 295	-	-	35 473	62 898	204 666

***Spółka dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych w bilansie na 30 września 2011 roku względem danych opublikowanych i zaprezentowała kwotę 61 400 tys. zł dotyczącą nabycia akcji własnych od Lubotech Limited jako pomniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych.*

MULTIMEDIA POLSKA S.A.
 ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012
 (w tys. złotych)

V ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2012	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	51 848	72 289
Korekty o pozycje:	177 160	119 732
Amortyzacja	119 391	111 738
Odsetki i dywidendy netto	34 910	19 709
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	16	(56)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(192)	(155)
Zmiana stanu zapasów	(213)	(52)
Zmiana stanu należności	(2 832)	(4 615)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	47 889	1 367
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 523)	(309)
Podatek dochodowy zapłacony	(18 279)	(16 085)
Pozostałe korekty	993	8 190
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	229 008	192 021
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9 113	6 753
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(140 701)	(114 782)
Otrzymane/(zapłacone) kontrakty SWAP	-	(370)
Odsetki otrzymane	20	21
Przejęte środki pieniężne z połączenia	-	1 851
Udzielenie pożyczek	(250)	(3 662)
Nabycie udziałów	(169 855)	(8 505)
Splata udzielonych pożyczek i zakupionych obligacji	309	31
Dywidendy otrzymane	13 305	5 848
Zakup dłużnych papierów wartościowych	-	(500)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(288 059)	(113 315)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	(33 000)	(144 400)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i umów finansowania	(12 310)	(13 613)
Splata odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i umów finansowania	(1 300)	(2 077)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	89 000	318 956
Splata pożyczek / kredytów	(189 778)	(330 096)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	274 000	122 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(23 500)	-
Odsetki i prowizje zapłacone	(44 050)	(35 788)
Środki pieniężne z działalności finansowej	59 062	(85 018)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	11	(6 312)
Środki pieniężne na początek okresu	1 028	10 305
Zysk/Strata z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	-	5
Środki pieniężne na koniec okresu	1 039	3 998