



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotyczące badania sprawozdania finansowego

MEDIATEL S.A.

W

Warszawie

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

MEDIATEL S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia MEDIATEL S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MEDIATEL S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Tytusa Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

MEDIATEL S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe MEDIATEL S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki, stanowiące element składowy sprawozdania z działalności Grupy, uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 16 marca 2015 r.



Raport
z badania sprawozdania finansowego

MEDIATEL S.A.

w
Warszawie

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Raport zawiera 12 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

MEDIATEL S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	5
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	5
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Część analityczna raportu	8
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

MEDIATEL S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

MEDIATEL S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Tytusa Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 21.09.2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000045784
REGON: 12512021
NIP: 526-03-02-640

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest zarządzanie wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółkami, działalność inwestycyjna oraz doradcza.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 130.849 tys. zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym w (%)
Hawe S.A.	652 245 883	99,69%	130 449 176,60	99,69%
Akcje w wolnym obrocie	1 997 343	0,31%	399 468,60	0,31%
Razem	654 243 226	100,00%	130 848 645,20	100,00%

W dniu 13 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A., z kwoty 6.569.575,60 zł do kwoty 130.848.645,20 zł, tj. o kwotę 124.279.069,60 zł, poprzez emisję 621.395.348 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Akcje zostały objęte w dniu 2 czerwca 2014 roku przez Hawe S.A., w zamian za wkład niepieniężny w postaci 8.956 udziałów w kapitale zakładowym Hawe Telekom Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej w wysokości 80.003.948,00 zł, stanowiących 100,00% kapitału zakładowego tej spółki, należących do Hawe S.A. Cena emisyjna akcji serii M wyniosła 0,86 zł i została ustalona jako iloraz wartości udziałów Hawe Telekom Sp. z o.o. zgodnie z wyceną, ustaloną na łączną kwotę 534.399.999,28 zł, oraz liczby akcji serii M. Podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. o emisję akcji serii M zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 18 czerwca 2014 roku.

Ponadto w dniu 13 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. w trybie subskrypcji otwartej, z kwoty 130.848.645,20 zł do kwoty nie niższej niż 130.848.645,40 zł i nie wyższej niż 170.848.645,20 zł, tj. o kwotę nie niższą niż 0,20 zł i nie wyższą niż 40.000.000,00 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 200.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Akcje serii N zostaną wyemitowane w trybie subskrypcji otwartej oraz zaoferowane w drodze oferty

MEDIATEL S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

publicznej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Mediatel S.A. Do ustalenia ceny maksymalnej, przedziału ceny emisyjnej albo ostatecznej ceny emisyjnej akcji serii N upoważniono Radę Nadzorczą Mediatel S.A. Akcje serii N będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia. Akcje serii N pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Mediatel S.A. będzie ubiegała się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie wszystkich akcji i praw do akcji serii N. Akcje oraz prawa do akcji będą miały postać zdematerializowaną. Do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania niniejszej uchwały upoważniony został Zarząd Mediatel S.A., jak również do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii N albo o jej zawieszeniu w każdym czasie, z tym zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia ww. oferty albo jej zawieszenie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów będzie mogło nastąpić tylko z ważnych powodów. Niniejsza uchwała weszła w życie z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. poprzez emisję akcji serii M (o której mowa powyżej), przy czym podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiany w statucie Mediatel S.A. stają się skuteczne z dniem ich zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy.

Hawe S.A. dokonała w dniu 7 sierpnia 2014 roku odkupu 411.000 sztuk akcji Mediatel S.A., w dniu 11 sierpnia 2014 roku 117.000 sztuk akcji Mediatel S.A. oraz w dniu 8 września 2014 roku 469.919 sztuk akcji Mediatel S.A. w wyniku zgłoszonego przez dotychczasowych Akcjonariuszy Mediatel S.A. wezwania do odkupu w związku z przekroczeniem przez Hawe S.A. progu 90% ogólnej liczby głosów Mediatel S.A. Po dokonaniu tych transakcji na dzień 30 września 2014 roku Hawe S.A. posiadała 644.062.630 sztuk akcji Mediatel S.A., które stanowiły 98,44% udziałów w kapitale zakładowym i dawały 98,44% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

W dniu 16 września 2014 roku Hawe S.A. ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 10.180.596 akcji Mediatel S.A., upoważniających do wykonywania 1,56% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Mediatel S.A. Akcje te stanowiły wszystkie akcje Mediatel S.A., nie znajdujące się w posiadaniu Hawe S.A.

W ramach wezwania złożono zapisy na 8.566.974 akcje Mediatel S.A. Po nabyciu akcji i zarejestrowaniu transakcji Hawe S.A. posiadała 652.629.604 akcje Mediatel S.A., upoważniające do wykonywania 99,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Mediatel S.A.

W dniu 28 listopada 2014 roku pomiędzy Mediatel S.A. i Hawe S.A. zawarta została Umowa świadczenia w miejsce wypełnienia, zgodnie z którą Hawe S.A. w miejsce spełnienia świadczenia wynikającego z objęcia obligacji serii X wyemitowanych przez Mediatel S.A., t. j. w miejsce przekazu środków pieniężnych w kwocie 330 tys. zł, dokonała przeniesienia na rzecz Rubicon Partners Corporate Finance S.A. własności 383.721 sztuk akcji Mediatel. Po dokonaniu powyższej transakcji Hawe S.A. posiadała 652.245.883 sztuk akcji Mediatel S.A., uprawniających do wykonywania 99,69% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Dnia 16 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. poprzez rejestrację 4 akcji zwykłych na okaziciela serii L o numerach od 21669364 do 21669367 wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Akcje zostały objęte przez Hawe S.A. w ramach realizacji uprawnień w 4 warrantów subskrypcyjnych serii WA, objętych przez Hawe S.A. w trybie emisji prywatnej dnia 18 grudnia 2014 roku. 4 akcje serii L, zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł, zostały objęte za cenę emisyjną jednej akcji 0,86 zł. Przedmiotowe podwyższenie kapitału ma na celu umożliwienie scalenia akcji spółki bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Po zarejestrowaniu kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 130 848.646 zł i dzieli się na 654.243.230 akcji. Hawe S.A. posiada 652.245.887 akcji Mediatel S.A. uprawniających do 99,6947% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

MEDIATEL S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:
- jest spółką zależną od Hawe S.A., która jako spółka dominująca posiada 99,69% udziału w jej kapitale i 99,69% w prawach głosu;
 - jest spółką dominującą dla:
 - Elterix S.A., w której posiada 99,71% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Velvet Telecom LLC, w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Hawe Telekom Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Sieci Cyfrowe Sp. z o.o., w której posiada pośrednio 99,71% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - TelePin Sp. z o.o., w której posiada bezpośrednio i pośrednio 99,08% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., w której posiada pośrednio 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., w której posiada pośrednio 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Incendo Sp. z o.o., w której posiada pośrednio 100% udziału w kapitale i w prawach głosu.
 - nie jest spółką stowarzyszoną z innymi podmiotami;
 - nie jest znaczącym inwestorem dla innych podmiotów.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Piotr Kubaszewski – Prezes Zarządu – od 19.11.2014 r. do 10.02.2015 r. ,
- Marcin Kubit – Wiceprezes Zarządu – od 19.11.2014 r. do 26.02.2015 r.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Paweł Pałuchowski – Prezes Zarządu – od 26.02.2015 r. ,
- Paweł Sobków – Wiceprezes Zarządu – od 26.02.2015 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Rafał Barycki
Numer w rejestrze: 10744

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 257.040,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

MEDIATEL S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 14.02.2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10.03.2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 16.02.2015 r. do 18.02.2015 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30.06.2014 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 13.991 tys. złotych będzie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15.07.2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia MEDIATEL S.A. z siedzibą przy ul. Tytusa Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego, zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości o oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajstnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

MEDIATEL S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.



MEDIATEL S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana w %
AKTYWA TRWAŁE					-
Udziały w jednostkach zależnych	99,00	16,4%	534 499,00	99,9%	539798,0%
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-	-	-	-
	99,00	16,4%	534 499,00	99,9%	539798,0%
AKTYWA OBROTOWE					
Pozostałe zapasy	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	113,00	18,7%	97,00	0,0%	-14,2%
Pozostałe należności publiczno-prawne	306,00	50,7%	157,00	0,0%	-48,7%
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	2,00	0,3%	201,00	0,0%	9950,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83,00	13,8%	41,00	0,0%	-50,6%
	504,00	83,6%	496,00	0,1%	-1,6%
AKTYWA RAZEM	603,00	100,0%	534 995,00	100,0%	88622,2%
PASYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana w %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał podstawowy	6 570,00	1090,6%	130 849,00	24,5%	1891,7%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 190,00	1691,5%	419 937,00	78,5%	4021,1%
Pozostałe kapitały	5 823,00	966,6%	5 823,00	1,1%	0,0%
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-8 750,00	-1452,5%	-22 741,00	-4,3%	159,9%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-13 991,00	-2322,5%	105,00	0,0%	-100,8%
	-158,00	-26,3%	533 973,00	99,8%	-336798,7%
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE					
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,0%	331,00	0,1%	100,0%
	0,00	0,0%	331,00	0,1%	100,0%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	731,00	121,3%	644,00	0,1%	-11,9%
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0,00	0,0%	3,00	0,0%	100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	18,00	3,0%	18,00	0,0%	0,0%
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	12,00	2,0%	26,00	0,0%	116,7%
	761,00	126,3%	691,00	0,1%	-9,2%
PASYWA RAZEM	603,00	100,0%	534 995,00	100,0%	88709,2%

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana w%
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-	-
Koszty działalności operacyjnej	-	-	-	-	-
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-	-	-	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	3,00	-	1 127,00	-	37466,7%
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 138,00	-	386,00	-	-66,1%
Pozostałe koszty operacyjne	7 604,00	-	298,00	-	-96,1%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8 739,00	-	443,00	-	-105,1%
Przychody finansowe	96,00	-	351,00	-	265,6%
Koszty finansowe	5 348,00	-	689,00	-	-87,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-13 991,00	-	105,00	-	-100,8%
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-13 991,00	-	105,00	-	-100,8%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-13 991,00	-	105,00	-	-100,8%

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Zysk (strata) netto	-13 991,00	-	105,00	-	-100,8%
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-	-	-	-	-
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-13 991,00	-	105,00	-	-100,8%

MEDIATEL S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2012	2013	2014
1.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-4,1%	-985,1%	0,00%
2.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	-	126,2%	0,2%
3.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		-	0,7	0,7

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

MEDIATEL S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 16 marca 2015 r.