



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

z przeglądu półrocznego skróconego
jednostkowego sprawozdania finansowego

MEDIATEL S.A.

W

Warszawie

za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
MEDIATEL S.A.

**z przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego MEDIATEL S.A. z siedzibą w Warszawie (00-486), ul. Franciszka Nullo 2, na które składa się: sprawozdanie z sytuacji majątkowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku oraz wybrane dane objaśniające.

Zarząd MEDIATEL S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania przeglądu sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki”.

Zgodnie ze standardami stanowiącymi podstawę przeglądu, nasze procedury obejmują wykorzystanie informacji uzyskanych przede wszystkim od kierownictwa jak również osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość MEDIATEL S.A., wgląd w księgi rachunkowe oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego na podstawie przeprowadzonych procedur nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.


Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej MEDIATEL S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku, jej wyniku finansowego, zmian w kapitale własnym oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku zgodnie z wymogami MSR 34 jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego MEDIATEL S.A. pragniemy zwrócić uwagę na fakt, iż Spółka nie generuje samodzielnie żadnych przychodów i jest obecnie całkowicie zależna finansowo od jednostki dominującej HAWE S.A. Tak więc w sytuacji:

- obecnych problemów finansowych jednostki dominującej związanych z niewykupieniem w terminie obligacji w wysokości 35.490 TPLN,
 - zbliżającym się (do dnia 31.12.2015 roku) terminem spłaty II raty pożyczki inwestycyjnej do Agencji Rozwoju Przemysłu przez Spółkę zależną HAWE TELEKOM sp. z o.o. w kwocie 40.000 TPLN,
- istnieje ryzyko związane z zachowaniem bieżącej płynności finansowej.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka Zarząd jednostki dominującej podjął działania zmierzające do podwyższenia kapitału podstawowego oraz restrukturyzacji posiadanego zadłużenia w HAWE S.A. oraz restrukturyzacji posiadanego zadłużenia w spółce zależnej HAWE TELEKOM sp. z o.o. Na dzień wydania niniejszego raportu nie udało się osiągnąć stosownego porozumienia z wierzycielami, co powoduje, że istnieje istotne zagrożenie kontynuowania przez Jednostkę działalności w niezmnieszonym zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.

Ponadto zwracamy uwagę na dokonany w bieżącym półroczu odpis aktualizujący wartość udziałów spółki HAWE TELEKOM w wysokości 226.416 TPLN, w celu urealnienia ich wartości do bieżących warunków rynkowych. Wycenę wartości udziałów HAWE TELEKOM dokonano metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) wykorzystując model finansowy stosowany przez Spółkę na potrzeby pozyskania finansowania zewnętrznego. Zarząd wziął również pod uwagę oferowane i negocjowane warunki ewentualnego zbycia Spółki HAWE TELEKOM będące przedmiotem rozmów z wieloma potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi nabyciem jej udziałów.


Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd
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, 31 sierpnia 2015 r.