



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca jednostkowego sprawozdania finansowego
MEDIATEL S.A.
W
Warszawie
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia MEDIATEL S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego MEDIATEL S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Tytusa Chałubińskiego 8 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 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 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 odpowiedności

MEDIATEL S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe MEDIATEL S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 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 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 2009 r., nr 33, poz. 259) 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
Oddział Zachód

Wrocław, 11 marca 2014 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

MEDIATEL S.A.

w
Warszawie

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

MEDIATEL S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 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	4
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	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
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 uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 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, XVI Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 21.09.2001r.
Numer rejestru: KRS 0000045784
REGON: 12512021
NIP: 526-03-02-640

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- usługi telekomunikacyjne i transmisji danych;
- usługi centrum kolokacyjnego;
- usługi hurtowej terminacji połączeń telefonicznych skierowane do operatorów telekomunikacyjnych krajowych i zagranicznych;
- działalność holdingowa.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 6.569.575,60 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym w (%)
HAWE S.A.	21 669 363	65,97%	4 333 872,60	65,97%
NFI Magna Polonia	6 644 459	20,23%	1 328 891,80	20,23%
Akcje w wolnym obrocie	4 534 056	13,80%	906 811,20	13,80%
Razem	32 847 878	100,00%	6 569 575,60	100,00%

17 września 2013 roku została przyjęta, złożona przez Mediatel w tym samym dniu, oferta objęcia łącznie 21.669.363 warrantów subskrypcyjnych serii WA, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 maja 2013 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia w całości prawa dotychczasowych akcjonariuszy Spółki poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji nowej emisji oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki. W wyniku przyjęcia tych ofert objęte zostało łącznie 21.669.363 warrantów subskrypcyjnych serii WA, uprawniających do objęcia 21.669.363 akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda. Objęcie warrantów nastąpiło nieodpłatnie w trybie emisji prywatnej. Każdy warrant subskrypcyjny serii WA uprawniał do objęcia 1 (jednej) akcji Spółki serii L za cenę emisyjną 0,50 zł (pięćdziesiąt

MEDIATEL S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

groszy). Następnie, także w dniu 17 września 2013 roku, w wykonaniu uprawnień przysługujących posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii WA wyemitowanych przez Spółkę, posiadacz warrantów subskrypcyjnych objął łącznie 21.669.363 (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy) akcje Spółki serii L, zwykle na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda. Akcje serii L zostały objęte przez Hawe S.A. po cenie emisyjnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii L. W związku z objęciem akcji serii L i wydaniem dokumentów tych akcji w formie odcinka zbiorowego obejmującego 21.669.363 (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki (stosownie do art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych).

Dnia 8 listopada 2013 roku podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 4.334 tys. PLN zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od HAWE S.A., która jako spółka dominująca posiada 65,97% udziału w jej kapitale i 65,97% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla
 - Velvet Telecom LLC, w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - Elterix S.A., w której posiada 99,71% udziału w kapitale i w prawach głosu;
 - TelePin S.A., w której posiada bezpośrednio i pośrednio 99,85% 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.
- nie jest znaczącym inwestorem dla innych podmiotów;
- nie jest spółką stowarzyszoną z innymi podmiotami.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi:

- Marcin Kubit – Prezes Zarządu – od 30.09.2013 r.,
- Marek Nowakowski – Członek Zarządu – od 30.08.2013 r.

Zmiany składu Zarządu, które miały miejsce w badanym roku obrotowym oraz do daty opinii:

- Mirosław Janisiewicz – Prezes Zarządu – do 06.09.2013 r.,
- Zbigniew Kazimierzak – Członek Zarządu – do 30.09.2013 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
Adres oddziału: 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: 128.050,00 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.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 14.02.2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11.12.2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 13.01.2014 r. do 15.01.2014 r. oraz od 24.02.2014 r. do 26.02.2014 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).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez MOK Audyt Michał Okoniewski i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń oraz z uwagami dotyczącymi kontynuacji działalności spółki oraz braku publikacji sprawozdania finansowego za 2011 rok w Monitorze Polski B.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 02.07.2013 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.814.289,26 złotych zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Spółka nie dotrzymała terminu wynikającego z art. 393 KSH wg którego Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe, uchwalające podział wyniku finansowego oraz udzielające absolutorium członkom zarządu powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 09.07.2013 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia MEDIATEL S.A. z siedzibą przy ul. Tytusa Chałubińskiego 8, i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz

MEDIATEL S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

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 uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego 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 niezrealizowaniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

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 uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

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

AKTYWA	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana (BZ - BO) BO)
AKTYWA TRWAŁE					-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 094,84	42,61%	99,00	16,42%	-98,06%
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
	5 094,84	42,61%	99,00	16,42%	-98,06%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Pozostałe należności	-	-	421,17	69,87%	100,00%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12,01	0,10%	82,61	13,70%	587,96%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	6 850,13	57,29%	0,00	0,00%	-100,00%
	6 862,14	57,39%	503,78	83,58%	-92,66%
AKTYWA RAZEM	11 956,97	100,00%	602,78	100,00%	-94,96%

MEDIATEL S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

PASYWA	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana w % (BZ - BO) BO)
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał akcyjny	2 235,70	18,70%	6 569,58	1089,88%	193,85%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	4 227,00	35,35%	10 727,81	1779,73%	153,79%
Kapitał rezerwowy	5 285,83	44,21%	5 285,83	876,91%	-
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy	-8 563,94	-71,62%	-8 749,92	-1451,60%	2,17%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-185,98	-1,56%	-13 991,25	-2321,13%	7422,84%
	2 998,61	25,08%	-157,95	-26,20%	-105,27%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	34,89	0,29%	-	-	-100,00%
Pozostałe zobowiązania	-	-	760,73	126,20%	100,00%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	8 923,47	74,63%	-	-	-100,00%
	8 958,36	74,92%	760,73	126,20%	-91,51%
PASYWA RAZEM	11 956,97	100,00%	602,78	100,00%	-94,96%

MEDIATEL S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana (BO - BZ) BO
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży 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	-	-	3,19	-	100,00%
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	2 282,00	-	1 138,40	-	-50,11%
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	7 604,49	-	100,00%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 282,00	-	-8 739,70	-	282,98%
Przychody finansowe	-	-	96,06	-	100,00%
Koszty finansowe	-	-	5 347,60	-	100,00%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 282,00	-	-13 991,25	-	513,11%
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 282,00	-	-13 991,25	-	513,11%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	2 096,00	-	-	-	-100,00%
Zysk (strata) netto	-186,00	-	-13 991,25	-	7422,18%

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana w % (BO - BZ) BO
Zysk (strata) netto	-185,98	-	-13 991,25	-	7422,84%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-185,98	-	-13 991,25	-	7422,84%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

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

2.4. Analiza wyników Spółki i ocena kontynuacji działalności

Spółka od końca 2012 roku nie prowadzi działalności operacyjnej, przez co nie generuje żadnych przychodów ze sprzedaży. Obecnie jest jednostką o charakterze holdingowym, administrującym grupą kapitałową.

W strukturze majątku dominują pozostałe należności (głównie z tytułu podatku VAT oraz pośrednictwa w zakresie sprzedaży) i pozostałe zobowiązania (z tytułu pośrednictwa w sprzedaży). Spółka ma ujemne kapitały, w związku z czym jest zobowiązana do zwołania Walnego Zgromadzenia w celu podjęcia formalnej decyzji o dalszej kontynuacji działalności przez Spółkę.

Zgodnie z zapewnieniem dominującego Właściciela, pozyskanym w trakcie badania sprawozdania finansowego, jednostka będzie kontynuowała działalność w roku następnym po roku badanym.

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 jednostkowego 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 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

MEDIATEL S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 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
Oddział Zachód

Wrocław, 11 marca 2014 r.