

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU
DO 30 CZERWCA 2012 ROKU**

Do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Mediatel S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., dla której Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie przy al. Jerozolimskich 65/79 jest podmiotem dominującym, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiedzialny jest Zarząd podmiotu dominującego i Rada Nadzorcza. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

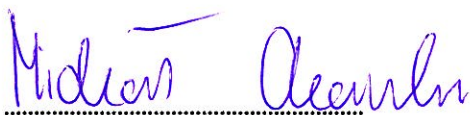
Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę:

- na informacje przedstawione w punkcie nr 5.6 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w których Zarząd podmiotu dominującego przedstawił czynniki mające wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez podmiot dominujący oraz spółkę zależną Elterix S.A. W wyniku strat poniesionych przez podmiot dominujący oraz Spółkę zależną Elterix S.A. w 2010 i 2011 roku oraz przez Spółkę Elterix S.A. również w pierwszym półroczu 2012 roku, zadłużenie i struktura finansowania tych Spółek uległy znaczącemu pogorszeniu, co stwarza ryzyko utraty płynności, a w przypadku niepowodzenia zamierzeń kierownictwa może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności i nie zawiera żadnych korekt, które byłyby konieczne gdyby podmiot dominujący oraz spółka zależna Elterix S.A. nie były w stanie kontynuować działalności. W dniu 30 sierpnia 2012 roku Zarząd NFI Magna Polonia S.A. - większościowego akcjonariusza podmiotu dominującego potwierdził, iż dołoży wszelkich starań do wsparcia Spółek Mediatel S.A. oraz Elterix S.A. w pozyskaniu środków finansowych, jeśli to będzie konieczne, przez okres przynajmniej 12 miesięcy oraz, że Spółka NFI Magna Polonia S.A. dysponuje do tego celu odpowiednimi środkami. Dodatkowo w zgodnie z art. 397 ustawy Kodeks spółek handlowych w związku z faktem, iż na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazane przez Mediatel S.A. i Elterix S.A. straty przewyższały sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mediatel S.A. podjęło w dniu 26 kwietnia 2012 roku uchwałę, dotyczącą dalszego istnienia tej Spółki, a Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Elterix S.A. podjęło w dniu 26 czerwca 2012 roku uchwałę, dotyczącą dalszego istnienia spółki Elterix S.A..



Michał Okoniewski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewidencyjny 10221
osoba reprezentująca podmiot MOK AUDYT Michał Okoniewski
wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod nr. ewidencyjnym 3635
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 30 sierpnia 2012 roku