

**GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.
WARSZAWA, ALEJE JEROZOLIMSKIE 65/79**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDIATEL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012.....	6
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę dominującą.....	6
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	10
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	12
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2. Dokumentacja konsolidacyjna	12
3. Uzasadnienie wydanej opinii.....	13
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	14
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	15

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDIATEL S.A.ZA ROK OBROTOWY 2012

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Zestawienie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDIATEL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., dla której Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie, przy alejach Jerozolimskich 65/79 jest Spółką dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

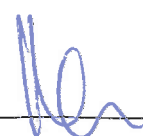
Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'MOK' or similar, located at the bottom right of the page.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:

- na informacje przedstawione w punkcie nr 2.21 Informacji ogólnych w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd podmiotu dominującego przedstawił czynniki mające wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez podmiot dominujący Mediatel S.A. oraz Spółkę zależną Elterix S.A. W wyniku strat poniesionych przez Spółkę zależną Elterix S.A., zadłużenie i struktura finansowania tej Spółki uległy znaczącemu pogorszeniu, co stwarza ryzyko utraty płynności, a w przypadku niepowodzenia zamierzeń kierownictwa może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności. Mediatel S.A. zawarła w dniu 28 grudnia 2012 roku umowę (Umowa aportową) przenoszącą własność przedsiębiorstwa Mediatel S.A. na rzecz spółki zależnej Elterix S.A. w zamian za akcje Elterix S.A. W wyniku zawartej umowy Mediatel S.A. zaprzestał prowadzenia dotychczasowej działalności operacyjnej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności i nie zawiera żadnych korekt aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego, które byłyby konieczne gdyby podmiot dominujący oraz Spółka zależna Elterix S.A. nie były w stanie kontynuować działalności. W dniu 20 marca 2013 roku Zarząd Magna Polonia S.A. - większościowego akcjonariusza podmiotu dominującego potwierdził, iż dołoży wszelkich starań do wsparcia w pozyskaniu środków finansowych Spółki Mediatel S.A., jeśli to będzie konieczne, przez okres przynajmniej 12 miesięcy od daty tego potwierdzenia oraz, że Spółka Magna Polonia S.A. posiada zdolność do pozyskania na ten cel odpowiednich środków finansowych.
- Zarząd Spółki zależnej Elterix S.A. zgodnie z art. 397 w ustawy Kodeks spółek handlowych w związku z faktem, iż wykazane straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, ma obowiązek niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały, dotyczącej dalszego istnienia. Do dnia wydania niniejszego Raportu, Zarząd tej Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie podjęcia uchwały, co do kontynuowania działalności.
- do dnia zakończenia badania Spółka dominująca nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku opublikowania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 w Monitorze Polskim B

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów

z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Michał Okoniewski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
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

MOK Audyt
Michał Okoniewski
02-791 Warszawa, ul. Stryeńskich 13c lok. 85
NIP: 573-224-55-54 REGON: 142496465

Warszawa, 20 marca 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ MEDIATEL S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę dominującą

Spółka dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej w wyniku przekształcenia SM-MEDIA spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników p.djętej w dniu 12.07.2000, Repertorium A - 3725/2000. wpisu do rejestru handlowego dotyczącego przekształcenia dokonano w dniu 08.08.2000 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Dziale B pod nr 61559. W dniu 21.09.2001 Spółka akcyjna została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie, w dziale B pod numerem 0000045784. W dniu 11.02.2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwalała nr 2/2005 postanowiło zmienić firmę spółki SM-MEDIA Spółka Akcyjna na firmę MEDIATEL Spółka Akcyjna. Zmiana firmy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sadowym w dniu 23.02.2005. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie pod numerem KRS 0000045784.

Spółka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: numerze: 526-03-02-640

Urząd Statystyczny nadał Spółce dominującej REGON o numerze: 012512021

Spółka dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

W badanym okresie Spółka dominująca prowadziła działalność głównie w zakresie:

- 1) usług telekomunikacyjnych i transmisji danych, w tym połączeń telefonicznych, dostępu do Internetu, poczta głosowej,
- 2) usługi centrum kolokacyjnego,
- 3) usługi hurtowej terminacji połączeń telefonicznych skierowane do operatorów telekomunikacyjnych krajowych i zagranicznych.

Prowadzona działalność była zgodna z zakresem określonym statutem.

W dniu 28 grudnia 2012 roku dominująca - Mediatel S.A. zawarła umowę (Umowa aportową) przenoszącą własność przedsiębiorstwa Mediatel S.A. na rzecz spółki zależnej Elterix S.A. W wyniku zawartej umowy Mediatel S.A. zaprzestała prowadzenia dotychczasowej działalności operacyjnej.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 2 235 703,00 zł i dzielił się na 11.178.515 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 złotych każda

Według stanu na dzień 12 stycznia 2012 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Magna Polonia S.A. – 49,6% akcji,
- Cezary Grzegorzczuk – 23,99%
- pozostali akcjonariusze o udziale poniżej 5% w kapitale zakładowym Spółki – 26,41 % akcji.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

- ✓ Działając na podstawie § 1 ust 1 oraz pkt 3-5 a także § 1 ust 2 uchwały Rady Nadzorczej z dnia 8 marca 2012 r w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie z wyłączeniem prawa poboru kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w tym ustalenie ceny emisyjnej akcji oraz wyrażenie zgody na emisję warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, na podstawie upoważnienia wynikającego z treści § 7b ust 2 Statutu Spółki, Zarząd spółki Mediatel S.A. z postanowił w celu podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wyemitować z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki 2.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B.

Jeden warrant subskrypcyjny serii B uprawniał do objęcia jednej akcji serii K. Cena emisyjna akcji serii K wynosiła 2,00 zł za jedną akcję. Wszystkie akcje serii K, zostały objęte w zamian za wkład pieniężny w dniu 2 kwietnia 2012 roku.

W wyniku objęcia akcji serii K kapitał akcyjny Spółki został podwyższony o 2.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych w wyniku czego kapitał akcyjny został podwyższony o 400.000 złotych z kwoty 1.816.503 złotych do kwoty 2.216.503 zł. Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną została odniesiona na kapitał zapasowy Spółki.

- ✓ Działając na podstawie §8 ust 1 uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20 grudnia 2011 roku w sprawie wyrażenie zgody na brzmienie regulaminu programu motywacyjnego, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru oraz emisję warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, a także w związku z zawarciem przez Spółkę umów o uczestnictwo w programie motywacyjnym jak również wyrażeniem zgody przez Radę Nadzorczą Spółki na emisję 96.000 warrantów uprawniających do zapisu na akcje serii J na podstawie upoważnienia wynikającego z treści §7b ust statutu Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, Zarząd Mediatel SA postanowił wyemitować 96.000 imiennych warrantów serii A. Warranty serii A uprawniały do objęcia akcji serii J w zamian za wkład pieniężny. Cena emisyjna akcji serii J wynosiła 0,20 zł z jedną akcję. W wyniku realizacji praw wynikających z warrantów serii A, 96.000 akcji serii J zostało objętych w październiku 2012 roku. W wyniku objęcia 96.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych kapitał akcyjny został podwyższony o kwotę 19.200 złotych do kwoty 2 235 703,00

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki dominującej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 7.480 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień wydania opinii wchodzi:

- Mirosław Janisiewicz – Prezes Zarządu,
- Marek Nowakowski – Członek Zarządu,
- Zbigniew Kazimierczak – Członek Zarządu.

W badanym okresie i po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki:.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. wchodzi:

- Podmiot dominujący – Mediatel S.A. oraz
- spółki zależne:
 - Elterix S.A.,
 - Telepin S.A.,
 - Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.,
 - Velevet Telecom LLC

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka dominująca – Mediatel S.A.
- b) spółki zależne:
 - Elterix S.A.,
 - Telepin S.A.,
 - Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.

Spółka Velevet Telecom LLC nie prowadzi działalności, nie posiada majątku i nie sporządza sprawozdania finansowego w związku z tym nie jest objęta konsolidacją.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki dominującej Mediatel S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 20 marca 2013 roku opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie:

- informacje przedstawione w punkcie nr 2 Informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego, w której Zarząd Mediatel S.A. przedstawił czynniki mające wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę w tym informację iż w dniu 28 grudnia 2012 roku Spółka zawarła umowę (Umowa aportowa) przenoszącą własność przedsiębiorstwa Mediatel na rzecz spółki zależnej Elterix S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności i nie zawiera żadnych korekt wyceny aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego, które byłyby konieczne gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować działalności. W dniu 20 marca 2013 roku Zarząd Magna Polonia S.A. - większościowego akcjonariusza podmiotu dominującego potwierdził, iż dołoży wszelkich starań do wsparcia w pozyskaniu środków finansowych Spółki Mediatel S.A., jeśli to będzie konieczne, przez okres przynajmniej 12 miesięcy od daty tego potwierdzenia oraz, że Spółka Magna Polonia S.A. posiada zdolność do pozyskania na ten cel odpowiednich środków finansowych.
- do dnia zakończenia badania Spółka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku opublikowania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 w Monitorze Polskim B,

c) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Elterix S.A.	99%	MOK Audyt Michał Okoniewski – do dnia 20 marca 2012 roku opinia o sprawozdaniu jednostkowym nie została wydana	31.12.2012
Telepin S.A.	99%	MOK Audyt Michał Okoniewski – do dnia 20 marca 2012 roku opinia o sprawozdaniu jednostkowym nie została wydana	31.12.2012
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	100%	Sprawozdanie finansowe nie podlega badaniu	31.12.2012