



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej 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 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia MEDIATEL S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego MEDIATEL S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Tytusa Chałubińskiego 8 („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane 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 jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego 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 Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej 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. Nr 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego 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

Grupa Kapitałowa MEDIATEL S.A.

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

rzetelną prezentacją skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MEDIATEL S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej 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 oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej MEDIATEL S.A.

w

Warszawie

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Grupa Kapitałowa MEDIATEL S.A.

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

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.4.	Analiza wyników Grupy i ocena kontynuacji działalności	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	10
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

Grupa Kapitałowa MEDIATEL S.A.

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

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa MEDIATEL S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Tytusa Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej 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

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej 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 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, zwykłe 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

Grupa Kapitałowa MEDIATEL S.A.

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

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.

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- MEDIATEL S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Elterix S.A.
- TelePin S.A.
- Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- VELVET Telecom LLC

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

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

- 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.

Grupa Kapitałowa MEDIATEL S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 04.03.2014 r. do 10.03.2014 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane 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 jednostki dominującej, strat przewyższających w spółce zależnej Elterix S.A. sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego oraz braku publikacji sprawozdania finansowego za 2011 rok w Monitorze Polski B.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 02.07.2013 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie

Grupa Kapitałowa MEDiateL S.A.

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

z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie skonsolidowanego 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 jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego 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 za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej 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 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.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
Elterix S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń*	pełna
TelePin S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń*	pełna

(*) dane finansowe spółek zależnych zostały zbadane i potwierdzone na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Do dnia wydania opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie sporządzono jednak kompletnych sprawozdań finansowych spółek zależnych, dlatego nie wydano do tych sprawozdań opinii z badania. Audytor nie przewiduje zastrzeżeń w opinii do sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

Grupa Kapitałowa MEDIATEL S.A.

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

2. Część analityczna raportu**2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	2012 zł '000	% sumy bilansowej	2013 zł '000	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE	9 872	47,1%	7 536	52,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	7 463	35,6%	5 289	36,5%
Wartości niematerialne	1 846	8,8%	1 351	9,3%
Wartość firmy	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Pozostałe należności	-	-	896	6,2%
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	563	2,7%	-	-
AKTYWA OBROTOWE	11 091	52,9%	6 946	48,0%
Zapasy	80	0,4%	174	1,2%
Należności handlowe	7 349	35,1%	4 845	33,5%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	30	0,1%	-	-
Pozostałe należności	3 392	16,2%	1 360	9,4%
Aktywa finansowe	51	0,2%	68	0,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	189	0,9%	499	3,4%
AKTYWA RAZEM	20 963	100,0%	14 482	100,0%

PASYWA	2012 zł '000	% sumy bilansowej	2013 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny	3 413	16,3%	4 434	30,6%
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	3 412	16,3%	4 433	30,6%
Kapitał zakładowy	2 236	10,7%	6 570	45,4%
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 226	20,2%	10 728	74,1%
Kapitał rezerwowy	5 286	25,2%	5 286	36,5%
Kapitał zapasowy	1 987	9,5%	1 987	13,7%
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
Zyski zatrzymane	-7 705	-36,8%	-10 323	-71,3%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-2 618	-12,5%	-9 815	-67,8%
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	1	0,0%	1	0,0%
Zobowiązanie długoterminowe	0	0,0%	1 951	13,5%
Pożyczki i kredyty bankowe	-	-	1 951	13,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	17 550	87,3%	8 097	55,9%
Pożyczki i kredyty bankowe	2 420	11,5%	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	502	2,4%	611	4,2%
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	36	0,2%	1	0,1%
Rezerwy	51	0,2%	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 384	68,6%	6 695	46,2%
Pozostałe zobowiązania	32	0,2%	790	5,5%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	125	0,6%	-	-
PASYWA RAZEM	20 963	100,0%	14 482	100,0%

Grupa Kapitałowa MEDIATEL S.A.

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

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	54 704	100,0%	25 089	100,0%
Koszt własny sprzedaży	49 468	90,4%	27 534	109,7%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 236	9,6%	-2 445	-9,7%
Koszty sprzedaży	1 278	2,3%	322	1,3%
Koszty ogólnego zarządu	3 317	6,1%	3 048	12,1%
Zysk/strata ze sprzedaży	641	1,2%	-5 815	-23,2%
Pozostałe przychody operacyjne	2 420	4,4%	224	0,9%
Pozostałe koszty operacyjne	4 170	7,6%	2 427	9,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 109	-2,0%	-8 018	-32,0%
Przychody finansowe	172	0,3%	212	0,8%
Koszty finansowe	1 577	2,9%	1 446	5,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 514	-4,6%	-9 252	-36,9%
Podatek dochodowy	25	0,1%	-	-
Podatek odroczony	79	0,1%	563	2,2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 618	-4,8%	-9 815	-39,1%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-2 618	-4,8%	-9 815	-39,1%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-2 618	-4,8%	-9 815	-39,1%

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Zysk (strata) netto	-2 618,00	-4,8%	-9 815,00	-39,1%
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	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadający na podmiot dominujący	-2 618,00	-4,8%	-9 815,00	-39,1%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2012	2013
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	9,6%	-9,7%
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100			
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	-19,2%	-62,5%
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100			
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	60,7	88,7
(przec. należności handlowych*t) / przychody ze sprzedaży			
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	83,7%	69,4%
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100			
5. Wskaźnik płynności I		0,6	0,9
(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)			

2.4. Analiza wyników Grupy i ocena kontynuacji działalności

W bieżącym okresie zauważalne jest znaczące pogorszenie wyników finansowych, w tym przede wszystkim obniżenie przychodów ze sprzedaży i wypracowanie znaczącej straty brutto stanowiącej aż 39,1% przychodów ze sprzedaży. Wpłynęło to bezpośrednio na kształtowanie się wskaźników rentowności.

W wyniku podwyższenia kapitału dokonanego przez nowego inwestora jakim jest HAWA S.A. znacząco poprawiła się jednak struktura bilansowa oraz wskaźniki zadłużenia. Nadal jednak utrzymuje się zła struktura finansowania majątku, bowiem zobowiązania krótkoterminowe częściowo finansują majątek trwały Grupy.

Zgodnie z zapewnieniem dominującego Właściciela Grupa będzie kontynuowała działalność w roku następnym po roku badanym.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części

Grupa Kapitałowa MEDIATEL S.A.

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

odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano włączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, włączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych MEDIATEL S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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.