

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA ROK OBROTOWY 2012**

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

## SPIS TREŚCI

|  |           |
|--|-----------|
| <b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO<br/>SPÓŁKI MEDIATEL S.A.ZA ROK OBROTOWY 2012 .....</b>                            | <b>6</b>  |
| <b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>  | <b>6</b>  |
| 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę .....   | 6         |
| 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....  | 8         |
| 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta<br>przeprowadzającego w jego imieniu badanie..... | 9         |
| 4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki .....  | 9         |
| <b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....</b>  | <b>10</b> |
| <b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>   | <b>11</b> |
| 1. Ocena systemu rachunkowości.....  | 11        |
| 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....   | 12        |
| 3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....   | 12        |
| 4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji<br>i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki .....   | 13        |
| <b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>  | <b>14</b> |

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MEDIATEL S.A.ZA ROK OBROTOWY 2012**

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym
4. Rachunek z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI MEDIATEL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie, przy alejach Jerozolimskich 65/79, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie ze zmian w kapitale własnym, 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 sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności 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 sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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 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 zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

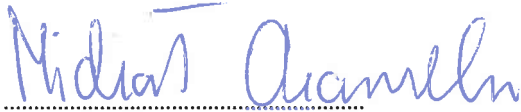
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

- informacje przedstawione w punkcie nr 2.13 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 aportową) przenoszącą własność przedsiębiorstwa Mediatel na rzecz spółki zależnej Elterix S.A. w zamian za akcje Spółki Elterix S.A. W wyniku tej transakcji Mediatel S.A. zaprzestała prowadzenia dotychczasowej działalności. 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 Spółki 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,

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 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. Stryjskich 13c lok. 85  
NIP: 573-224-55-54 REGON: 142496465

Warszawa, 20 marca 2013 roku

## RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MEDIATEL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

### I. INFORMACJE OGÓLNE

#### 1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Mediatel S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa al. Jerozolimskie 65/79.

Spółka 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 podjętej w dniu 12 lipca 2000 roku, Repertorium A - 3725/2000. Wpisu do rejestru handlowego dotyczącego przekształcenia dokonano w dniu 8 sierpnia 2000 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Dziale B pod nr 61559. W dniu 21 września 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 lutego 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala nr 2/2005 postanowiło zmienić firmę spółki SM-MEDIA Spółka Akcyjna na firmę MEDIATEL Spółka Akcyjna. Zmiana firmy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 lutego 2005 roku. 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 posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-03-02-640.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 012512021.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie:

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

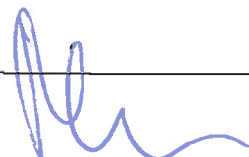
Prowadzona działalność była zgodna z zakresem określonym statutem Spółki.

W dniu 28 grudnia 2012 roku 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 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 31 grudnia 2012 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Magna Polonia S.A. – 49,6% akcji,
- Cezary Grzegorczyk – 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 podwyższonych o kwotę 19.200 złotych do kwoty 2 235 703,00

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Magna Polonia S.A. - podmiot dominujący,
- Elterix S.A. - podmiot zależny,
- Telepin S.A. - podmiot pośrednio zależny,
- Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - podmiot pośrednio zależny,
- Velvet Telecom LLC - podmiot zależny.

Ponadto, jako podmioty powiązane Mediatel S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej Magna Polonia S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Mirosław Janisiewicz - Prezes Zarządu,
- Marek Nowakowski - Członek Zarządu,
- Zbigniew Kaźmierczak - Członek Zarządu.

W roku obrotowym i po dniu bilansowym nie było zmian w składzie Zarządu Spółki..



## 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 3.340 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony MOK Audyt Michał Okoniewski. Biegły rewident w dniu 13 marca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi następującej treści:

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

- 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. Spółka wykazała na dzień 31 grudnia 2011 roku stratę netto w kwocie 3.340 tys. złotych, ujemne kapitały własne w kwocie 713 tys. złotych a zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 12.414 tys. złotych. W wyniku strat poniesionych przez Spółkę za rok 2010 i 2011, zadłużenie i struktura finansowania Spółki uległy znaczącemu pogorszeniu, co stwarza ryzyko utraty płynności a w przypadku niepowodzenia zamierzeń kierownictwa może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Spółki. 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 13 marca 2012 roku Zarząd NFI Magna Polonia S.A (obecnie Magna Polonia S.A.), większościowego akcjonariusza Spółki potwierdził zamiar finansowego wspierania Mediatel S.A. jeśli to będzie konieczne w celu zapewnienia kontynuacji jej działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy.
- Zarząd Spółki 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, miał obowiązek niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały, dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszego Raportu Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie podjęcia uchwały, co do kontynuowania działalności przez Spółkę.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 26 kwietnia 2012 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 18 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2011 w kwocie 3.339.804,84 zł z zysków przyszyłych lat obrotowych.

26 kwietnia 2012 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 19 w sprawie dalszego istnienia Spółki. Na podstawie art. 397 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mediatel S.A. pomimo wykazanie w bilansie Spółki straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego postanawiało o dalszym istnieniu Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 maja 2012 roku.

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



**3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a firmą MOK Audyt Michał Okoniewski z siedzibą w Warszawie, ul. Stryjeńskich 13 c lok 85, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3635. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Michał Okoniewskiego (nr ewidencyjny 10221) w siedzibie Spółki w dniach od 19 listopada 2012 roku do 30 listopada 2012 roku oraz od 20 lutego 2013 do 20 marca 2013 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 10 lipca 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. § 18 ust.2 pkt. 10 Statutu Spółki.

MOK Audyt Michał Okoniewski oraz kluczowy biegły rewident Michał Okoniewski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Mediatel S.A.

**4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 20 marca 2013 roku.

## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe. W związku z faktem, iż 28 grudnia 2012 roku Spółka zawarła umowę (Umowa aportowa) przenoszącą własność przedsiębiorstwa Mediatel na rzecz spółki zależnej Elterix S.A. w wyniku, której Mediatel S.A. zaprzestał prowadzenia dotychczasowej działalności operacyjnej, prezentowane poniżej dane z rachunku zysków i strat dotyczą w całości działalności zaniechanej.

| <u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u><br><u>– działalność zaniechana (w tys. zł)</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży   | 53.156      | 58 011      | 81 461      |
| Koszty działalności operacyjnej  | 50.466      | 58 256      | 90 043      |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 1.638       | 1 114       | 9 068       |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 472         | 2 149       | 23 212      |
| Przychody finansowe  | 75          | 210         | 1 318       |
| Koszty finansowe   | 2.009       | 2 237       | 11 644      |
| Podatek dochodowy  | 108         | 33          | (239)       |
| Zysk (strata) netto  | 1.814       | (3 340)     | (32 813)    |
| Całkowity dochód ogółem  | 1.814       | (3 340)     | (32 813)    |

| <u>Wskaźniki rentowności</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| – rentowność sprzedaży       | 7%          | (2%)        | (28%)       |
| – rentowność sprzedaży netto | 3%          | (6%)        | (40%)       |

### Wskaźniki efektywności

|   |     |     |     |
|---|-----|-----|-----|
| – wskaźnik rotacji majątku*             | n/a | 1,9 | 1,9 |
| – wskaźnik rotacji należności w dniach* | n/a | 61  | 51  |
| – wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach* | n/a | 81  | 36  |

### Płynność/Kapitał obrotowy netto

|  |      |          |          |
|--|------|----------|----------|
| – stopa zadłużenia                           | 64%  | 102%     | 94%      |
| – stopień pokrycia majątku kapitałem własnym | 36%  | (2%)     | 6%       |
| – kapitał obrotowy netto (w tys. zł)         | (96) | (12 414) | (12 632) |
| – wskaźnik płynności                         | 1,0  | 0,6      | 0,7      |
| – wskaźnik podwyższonej płynności            | 1,0  | 0,6      | 0,7      |

\*Spółka przeniosła przedsiębiorstwo Mediatel S.A. do spółki zależnej Elterix S.A. w 2012 roku w związku z tym nie prezentuje należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług a wartość majątku jest nieporównywalna do lat ubiegłych. W związku z tym wskaźniki efektywności za 2012 rok nie zostały zaprezentowane w raporcie z badania

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek przychodów ze sprzedaży,
- Spółka wykazała w 2012 roku zysk na sprzedaży oraz zysk netto,
- znaczący spadek zadłużenia Spółki w związku z emisją akcji oraz dodatnim wynikiem finansowym,
- wzrost kapitału obrotowego netto ,
- wzrost wskaźników płynności.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o 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”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, co, do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej Symfonia, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System ten posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

## 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13.957 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zysk netto w kwocie 1.814 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 1.814 tys. zł,
- zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5.712 tys. zł,
- rachunek z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 258 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

## 3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

### Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 5.095 tys. zł,

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

### Aktywa przeznaczone do zbycia

W dniu 28 grudnia 2012 roku Spółka zawarła umowę (Umowa aportową) przenoszącą własność przedsiębiorstwa Mediatel na rzecz spółki zależnej Elterix S.A. W pozycji aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Spółka zaprezentowała aktywa przedsiębiorstwa Mediatel w kwocie 4.225 tys. złotych objęte umową aportową, które na dzień bilansowy nie zostały przeniesione do Elterix S.A. oraz należności z tytułu rozliczenia aportu w kwocie 4.595 tys. złotych – należności od Spółki Elterix S.A. na pokrycie zobowiązań objętych umową aportową a nie przekazanych do Elterix S.A. na 31 grudnia 2012 roku.

Struktura aktywów przeznaczonych do zbycia przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

### Zobowiązania związane z aktywami do zbycia

W pozycji Zobowiązania związane z aktywami do zbycia Spółka zaprezentowała zobowiązania przedsiębiorstwa Mediatel w kwocie 8.923 tys. złotych objęte umową aportową, które na dzień bilansowy nie zostały przeniesione do Elterix S.A.

Struktura rodzajowa zobowiązań związanych z aktywami do zbycia została przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

### Uzasadnienie wydanej opinii

W opinii z badania, nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następujące kwestie

- informacje przedstawione w punkcie nr 2.13 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. w zamian za akcje Spółki Elterix S.A. W wyniku tej transakcji Mediatel S.A. zaprzestała prowadzenia dotychczasowej działalności. 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 Spółki 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.

#### **4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki**

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. W punkcie nr 2.13 Informacji dodatkowych do sprawozdania finansowego, Zarząd Mediatel S.A. przedstawił czynniki mające wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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. Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

#### **IV. UWAGI KOŃCOWE**

##### Oświadczenia Zarządu

MOK Audyt Michał Okoniewski oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



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. Stryjeńskich 13c lok. 85  
NIP: 573-224-55-54 REGON: 142496465

Warszawa, 20 marca 2013 roku