PKF

OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dotyczące badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Mediatel S.A.

z siedzibą w

Warszawie

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Mediatel S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie (00-486), ul. F. Nullo 2 („Spółka"), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz 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 jednostkowego 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 jednostkowe 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 jednostkowe 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 tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie jednostkowego 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 jednostkowe 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Spółka nie ujawniła w sprawozdaniu finansowym wszystkich informacji wynikających z wymogów MSR 36 par 126-136 odnoszących się do dokonanego odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostce zależnej Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji, który wynosi 371 780 TPLN

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe MEDIATEL S.A., za wyjątkiem powyższego zastrzeżenia, przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 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, 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.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając innych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności jednostkowego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż wycena udziałów jednostki zależnej Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji, została przygotowana na bazie prognozowanych przepływów pieniężnych wynikających z jej działalności operacyjnej, przy jednoczesnym założeniu kontynuowaniu działalności, mimo że znajduje się ona w postępowaniu sanacyjnym. Spółka zależna na dzień wydania opinii nie ma jeszcze opracowanego i przyjętego planu restrukturyzacji, tak więc istnieje znacząca niepewność dotyczącą realizacji prognozowanych przepływów.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki, stanowiące element składowy sprawozdania z działalności Grupy, uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. 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 2014 r., poz. 133) 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 06 czerwca 2016 r.

PKF

Raport
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Mediatel S.A

w
Warszawie

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Raport zawiera 10 stron
Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 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	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

MEDIATEL S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Francesca Nullo 2, Warszawa 00-486

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	21.09.2001r.
Numer rejestru:	0000045784
REGON:	012512021
NIP:	5260302640

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest zarządzanie wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółkami, działalność inwestycyjna oraz doradcza.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 130.848.645,20 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Hawe S.A.	652 245 883	99,69%	130 449 176,60	99,69%
Akcje w wolnym obrocie	1 997 343	0,31%	399 468,60	0,31%
Razem	**654 243 226**	**100,00%**	**130 848 645,20**	**100,00%**

Dnia 16 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. poprzez rejestrację 4 akcji zwykłych na okaziciela serii L o numerach od 21669364 do 21669367 wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Akcje zostały objęte przez Hawe S.A. w ramach realizacji uprawnień w 4 warrantów subskrypcyjnych serii WA, objętych przez Hawe S.A. w trybie emisji prywatnej dnia 18 grudnia 2014 roku. 4 akcje serii L, zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł, zostały objęte za cenę emisyjną jednej akcji 0,86 zł. Przedmiotowe podwyższenie kapitału ma na celu umożliwienie scalenia akcji spółki bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Po zarejestrowaniu kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 130 848.646 zł i dzieli się na 654.243.230 akcji. Hawe S.A. posiada 652.245.887 akcji Mediatel S.A. uprawniających do 99,6947% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od Hawe S.A., która jako spółka dominująca posiada 99,69% udziału w jej kapitale i 99,69% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla:
  - Hawe Telekom Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
  - Velvet Telecom LLC, w której posiada 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;

- Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., w której posiada pośrednio przez Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
- Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., w której posiada pośrednio przez Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji 100% udziału w kapitale i w prawach głosu;
- Incendo Sp. z o.o., w której posiada pośrednio przez Hawe Telekom sp. z o.o. w restrukturyzacji 100% udziału w kapitale i w prawach głosu.

- nie jest spółką stowarzyszoną z innymi podmiotami;
- nie jest znaczącym inwestorem dla innych podmiotów.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodzili::

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu – od 26.02.2015 r. ,
- Paweł Sobków – Wiceprezes Zarządu – od 26.02.2015 r. do 31.12.2015 r.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu – od 26.02.2015 r.

Zmiany w Zarządzie w 2015 roku:

- Piotr Kubaszewski – Prezes Zarządu – od 19.11.2014 r. do 10.02.2015 r. ,
- Marcin Kubit – Wiceprezes Zarządu – od 19.11.2014 r. do 26.02.2015 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Adres regionu:	al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru:	KRS 0000579479
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 14.02.2014 r, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10.03.2014 r odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształconej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 07.04.2016 do 09.04.2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. 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 (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29.05.2015 r. przez Zgromadzenie Wspólników, które postanowiło, że zysk netto Spółki w wysokości 104.771,85 zł zostanie przeznaczony na pokrycie straty z poprzedniego roku obrotowego

Jednostkowego sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 12.06.2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia MEDIATEL S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. F.Nullo 2 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie jednostkowego 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 jednostkowego 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, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Udziały w jednostkach zależnych	534,50	99,9%	162,60	99,7%	-69,6%
	534,50	**99,9%**	**162,60**	**99,7%**	**-69,6%**
AKTYWA OBROTOWE					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0,10	0,0%	0,07	0,0%	-30,9%
Pozostałe należności publiczno-prawne	0,16	0,0%	0,18	0,1%	12,7%
Rozliczenia międzyokresowe	0,20	0,0%	0,20	0,1%	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,04	0,0%	0,00	0,0%	-100,0%
	0,50	**0,1%**	**0,45**	**0,3%**	**-10,3%**
AKTYWA RAZEM	**535,00**	**100,0%**	**163,05**	**100,0%**	**-69,5%**

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał podstawowy	130,85	24,5%	130,85	80,3%	0,0%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	419,94	78,5%	419,92	257,5%	0,0%
Pozostałe kapitały	5,82	1,1%	5,82	3,6%	0,0%
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-22,74	-4,3%	-22,64	-13,9%	-0,5%
Wynik finansowy bieżącego okresu	0,11	0,0%	-373,21	-228,9%	-355541,0%
	533,97	**99,8%**	**160,74**	**98,6%**	**-69,9%**
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Dłużne papiery wartościowe	0,33	0,1%	0,39	0,2%	16,3%
	0,33	**0,1%**	**0,39**	**0,2%**	**16,3%**
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0,64	0,1%	1,68	1,0%	160,1%
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	0,03	0,0%	0,12	0,1%	342,3%
Rozliczenia międzyokresowe	0,02	0,0%	0,13	0,1%	616,7%
	0,69	**0,1%**	**1,92**	**1,2%**	**177,7%**
PASYWA RAZEM	**535,00**	**100,0%**	**163,05**	**100,0%**	**-69,5%**

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	2014 zł '000	2015 zł '000	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,0%
Przychody ze sprzedaży usług	0,00	0,00	0,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,0%
	0,00	**0,00**	**0,0%**
Koszty działalności operacyjnej			
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0,00	0,00	0,0%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,0%
	0,00	**0,00**	**0,0%**
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	**0,00**	**0,00**	**0,0%**
Pozostałe przychody operacyjne	1,13	0,40	-65,0%
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,0%
Koszty ogólnego zarządu	0,39	0,60	54,9%
Pozostałe koszty operacyjne	0,30	1,05	251,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**0,44**	**-1,25**	**-381,9%**
Przychody finansowe	0,35	0,18	-49,6%
Koszty finansowe	0,69	372,14	53912%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**0,11**	**-373,21**	**-355541,9%**
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**0,11**	**-373,21**	**-355541,9%**
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00	**0,0%**
Zysk (strata) netto	**0,11**	**-373,21**	**-355541,9%**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	2014 zł '000	2015 zł '000	Zmiana %
Zysk (strata) netto	**0,11**	**-373,21**	**-355541,9%**
Pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0,00	0,00	0,0%
Pozycje, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	0,00	0,00	0,0%
Suma dochodów całkowitych	**0,11**	**-373,21**	**-355541,9%**

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014	2015
1. **Rentowność kapitałów własnych (ROE)** (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-985,3%	0,0%	-107,4%
2. **Wskaźnik ogólnego zadłużenia** (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	126,3%	0,2%	1,4%
3. **Wskaźnik płynności I** (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		0,7	0,7	0,2

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość 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 jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego 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 jednostkowe 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.

W trakcie przeprowadzonego badania Spółka nie przedstawiła dokumentów potwierdzających przeprowadzenie inwentaryzacji składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości za wyjątkiem środków pieniężnych znajdujących się w kasie spółki.

3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego 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 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z zastrzeżenie, że Spółka nie ujawniła w sprawozdaniu finansowym wszystkich informacji wynikających z wymogów MSR 36 par 126-136 odnoszących się do dokonanego odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w jednostce zależnej Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji, który wynosi 371 780 TPLN oraz ze zwróceniem uwagi, iż wycena udziałów jednostki zależnej Hawe Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji, została przygotowana na bazie prognozowanych przepływów pieniężnych wynikających z jej działalności operacyjnej, przy jednoczesnym założeniu kontynuowaniu działalności, mimo że znajduje się ona w postępowaniu sanacyjnym. Spółka zależna na dzień wydania opinii nie ma jeszcze opracowanego i przyjętego planu restrukturyzacji, tak więc istnieje znacząca niepewność dotyczącą realizacji prognozowanych przepływów.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 06 czerwca 2016 r.