



**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL

Warszawa, 29 sierpnia 2014 roku

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANY BILANS	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA	8
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW EMITENTA	8
BILANS EMITENTA	9
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA	10
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH EMITENTA	11
1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
1.1. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
1.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
1.3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	16
1.4. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCIOWEJ I KAPITAŁOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	17
2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA	20
3. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH	43
4. ISTOTNE NABYCIA I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	44
5. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ EMITENTA, W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ	44
6. PODSTAWOWE WIELKOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DLA SEGMENTÓW BRANŻOWYCH LUB GEOGRAFICZNYCH, W ZALEŻNOŚCI OD TEGO, KTÓRE Z NICH STANOWIĄ GŁÓWNY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY GRUPY KAPITAŁOWEJ	48
6.1. SEGMENTY GEOGRAFICZNE	48
6.2. STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW.....	48
7. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, ZYSK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	49
8. UWAGI DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE	49
9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 49	
10. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) ODDZIELNIE DLA AKCJI ZWYKŁYCH I INNYCH AKCJI, JEŚLI TAKIE ZOSTAŁY PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ WYEMITOWANE	51
11. ZMIANY W ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH LUB AKTYWACH WARUNKOWYCH OD KOŃCA OSTATNIEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	51
12. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	54
13. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, KTÓRYCH SKUTKÓW NIE UJĘTO W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES SPRAWOZDAWCZY, WYKAZANE ZGODNIE Z ZASADAMI OKREŚLONYMI W MSR 10 „ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO”	58
14. ZMIANY PREZENTACYJNE WPROWADZONE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA OKRESY PORÓWNYWALNE	59
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES PORÓWNYWALNY	59
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA ROK POPRZEDNI	60
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA OKRES PORÓWNYWALNY	61
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE NA POCZĄTEK OKRESU PORÓWNYWALNEGO	62
ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES PORÓWNYWALNY	63
ZMIANY W BILANSIE EMITENTA ZA ROK POPRZEDNI	64

I. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel za I półrocze 2014 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.
Przychody ze sprzedaży	72 127	86 216
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	72 065	86 119
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	62	97
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	48 672	37 464
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	48 621	37 386
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51	78
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	23 455	48 753
Pozostałe przychody operacyjne	1 744	1 016
Koszty sprzedaży	1 079	896
Koszty ogólnego zarządu	3 370	3 997
Pozostałe koszty operacyjne	901	5 953
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 850	38 922
Przychody finansowe	6 166	8 773
Koszty finansowe	5 414	6 204
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 602	41 492
Podatek dochodowy	4 286	9 861
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16 315	31 631
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	
Zysk (strata) netto, w tym:	16 315	31 631
- przypisany do akcji niedających kontroli	0	
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	16 315	31 631
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,12	2,83
Rozwodniony za okres obrotowy	0,12	1,76
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,12	2,83
Rozwodniony za okres obrotowy	0,12	1,76
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.
Zysk (strata) netto, w tym:	16 315	31 631
- przypisany do akcji niedających kontroli	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	16 315	31 631
Pozostałe dochody	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	16 315	31 631
- przypisanych do akcji niedających kontroli	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	16 315	31 631

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.	30.06.2013 r.	01.01.2013 r.
Aktywa trwałe	538 841	527 393	523 614	480 939
Infrastruktura teletechniczna	304 126	304 644	303 100	255 051
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	6 594	7 741	8 352	9 044
Wartości niematerialne	1 917	2 004	2 201	2 563
Wartość firmy z konsolidacji	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	20 636	21 836	19 170	19 374
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	202 409	188 008	186 730	188 360
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 160	3 160	4 062	6 548
Aktywa obrotowe	62 728	67 151	64 500	73 318
Infrastruktura teletechniczna	0	0	0	0
Pozostałe zapasy	412	560	432	365
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 898	33 309	53 518	50 377
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	13 511	8 867	2 738	4 093
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	30
Pozostałe należności publiczno-prawne	1 187	647	1 816	3 920
Pozostałe aktywa finansowe	175	1 638	1 598	51
Rozliczenia międzyokresowe	8 638	2 012	2 548	1 356
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 907	20 119	1 849	13 126
AKTYWA RAZEM	601 569	594 544	588 115	554 256
Kapitał własny	338 356	322 079	294 723	261 725
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	130 849	6 570	2 236	2 236
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	10 728	10 728	4 226	4 226
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	180 463	255 262	256 628	222 154
Kapitały własne niedające kontroli	1	1	1	1
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	0	0	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	16 315	49 518	31 631	33 108
Zobowiązanie długoterminowe	195 204	202 973	208 952	70 922
Oprocentowane kredyty i pożyczki	131 769	143 275	160 503	29 714
Dłużne papiery wartościowe	8 765	8 765	0	0
Inne zobowiązania finansowe	1 623	2 171	1 820	1 954
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Rezerwy	12	12	12	12
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 035	48 750	46 617	39 242
Zobowiązania krótkoterminowe	68 010	69 492	84 440	221 609
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29 402	29 495	31 119	166 309
Dłużne papiery wartościowe	1 239	31	0	0
Inne zobowiązania finansowe	1 222	1 443	1 763	1 893
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 760	28 670	39 349	38 494
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	175	175	1 000	256
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	1	1	645
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	3 273	6 352	5 402	2 532
Pozostałe rezerwy	1 477	1 247	522	1 194
Rozliczenia międzyokresowe	7 461	2 078	5 283	10 286
PASYWA RAZEM	601 569	594 544	588 115	554 256

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	20 602	41 492
Korekty razem:	-10 209	-33 173
Amortyzacja	8 055	8 327
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-605	-481
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	296	1 981
Zmiana stanu należności	-21 490	-57 446
Zmiana stanu zapasów	147	-68
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 822	11 709
Zmiana stanu rezerw	246	-528
Podatek dochodowy zapłacony	0	-13
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-5 924	-4 356
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	5 732	5 555
Koszt infrastruktury sprzedanej /oddanej w leasing finansowy	8 625	2 146
Inne korekty	-467	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 392	8 318
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	52	67
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 469	-7 774
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	-10
Odsetki otrzymane	0	11
Spłata udzielonych pożyczek	0	200
Udzielenie pożyczek	0	-1 500
Inne wpływy inwestycyjne	0	19
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 10 416	-8 987
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5	0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-768	-1 260
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	400	6 354
Spłata pożyczek i kredytów	-11 838	-10 466
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	800	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone	-4 652	-5 237
Inne wpływy finansowe	0	0
Inne wydatki finansowe	-138	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 191	-10 608
D. Przepływy pieniężne netto razem	-16 215	-11 277
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-16 212	-11 277
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	20 119	13 126
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 907	1 849

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitały własne niedające kontroli	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 r.							
Na dzień 01.01.2014 r.	6 570	10 728	255 263	1	0	49 518	322 079
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	16 315	16 315
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	49 518	0	0	-49 518	0
Emisja akcji	124 279	0	-124 279	0	0	0	0
Nabycie udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Dopłaty do udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	-38	0	0	0	-38
Na dzień 30.06.2014 r.	130 849	10 728	180 463	1	0	16 315	338 356

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitały własne niedające kontroli	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.							
Na dzień 01.01.2013 r.	2 236	4 226	222 155	1	0	33 108	261 725
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	31 631	31 631
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	34 474	0	0	-33 108	1 366
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Dopłaty do udziałów	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30.06.2013 r.	2 236	4 226	256 628	1	0	31 631	294 723

II. Skrócone sprawozdanie Finansowe Mediatel S.A. za I półrocze 2014 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.
Przychody ze sprzedaży	0	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	132	1
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	181	574
Pozostałe koszty operacyjne	0	5 404
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-49	-5 977
Przychody finansowe	172	6
Koszty finansowe	483	3 006
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-360	-8 977
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-360	-8 977
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-360	-8 977
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	-0,80
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	-0,50
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	-0,80
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	-0,50
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW EMITENTA

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.
Zysk (strata) netto, w tym:	-360	-8 977
- przypisany do akcji niedających kontroli	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-360	-8 977
Pozostałe dochody	0	0
Suma dochodów całkowitych, w tym:	-360	-8 977
- przypisanych do akcji niedających kontroli	0	0
- przypisanych do właścicieli jednostki dominującej	-360	-8 977

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

BILANS EMITENTA

	30.06.2014 r.	31.12.2013 r.	30.06.2013 r.	01.01.2013 r.
Aktywa trwałe	534 499	99	99	5 095
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Udziały w jednostkach zależnych	534 499	99	99	5 095
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	637	504	1 260	6 862
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	95	113	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	327	306	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	208	2	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	83	0	12
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	1 260	6 850
AKTYWA RAZEM	535 136	603	1 359	11 957
Kapitał własny	533 844	-158	-5 979	2 999
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	130 849	6 570	2 236	2 999
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	420 273	10 190	3 690	3 690
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	5 823	5 823	5 823	5 823
Kapitały własne niedające kontroli	0	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-22 741	-8 750	-8 750	-8 564
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-360	-13 991	-8 977	-186
Zobowiązanie długoterminowe	0	0	0	0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Rezerwy	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 292	761	7 338	8 958
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	3	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 260	761	1 806	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	35
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	14	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	15	0	0	0
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia	0	0	5 532	8 923
PASYWA RAZEM	535 136	603	1 359	11 957

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-360	-8 977
Korekty razem:	222	8 965
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	300	0
Zmiana stanu należności	-403	7 590
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	531	-1 586
Zmiana stanu rezerw	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	-35
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-209	0
Inne korekty	0	2 996
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-138	-12
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	-300	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-300	0
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	400	0
Spłata pożyczek i kredytów	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Inne wydatki finansowe	-38	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	362	0
D. Przepływy pieniężne netto razem	-76	-12
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-76	-12
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	83	12
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7	0

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH EMITENTA

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 r.						
Na dzień 01.01.2014 r.	6 570	10 190	5 823	-8 750	-13 991	-158
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-360	-360
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-13 991	13 991	0
Emisja akcji	124 279	410 121	0	0		534 400
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0		0
Koszty emisji akcji	0	-38	0	0		-38
Na dzień 30.06.2014 r.	130 849	420 273	5 823	-22 741	-360	533 844

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.						
Na dzień 01.01.2013 r.	2 236	3 690	5 823	-8 564	-186	2 999
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-8 977	-8 977
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-186	186	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30.06.2013 r.	2 236	3 690	5 823	-8 750	-8 977	-5 979

III. Informacja dodatkowa

Sprawozdanie niniejsze zostało sporządzone zgodnie z § 90 przy uwzględnieniu możliwości określonej w § 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 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 (Dz. U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259).

Informacje dotyczące sprawozdania finansowego Mediatel S.A. za I półrocze 2014 roku nie zostały odrębnie przedstawione, ze względu na fakt, iż wszystkie istotne informacje i ujawnienia na temat jednostki dominującej wynikające z wymogów MSR 34 zostały przedstawione w niniejszej Informacji dodatkowej, która w związku z powyższym rzetelnie przedstawia obraz Emitenta.

1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.1. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym

Na dzień 1 stycznia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej Mediatel wchodziły następujące spółki: Mediatel S.A. (jednostka dominująca) oraz Elterix S.A., Telepin S.A., Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. i Velvet Telecom LLC.

W dniu 13 maja 2014 roku Walne Zgromadzenie Mediatel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Mediatel S.A. poprzez emisję akcji serii M, dotyczącą wniesienia do Mediatel S.A. wkładu niepieniężnego w postaci udziałów HAWE Telekom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Legnicy, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000108425 („HAWE Telekom Sp. z o.o.”) oraz uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Mediatel S.A. w trybie subskrypcji prywatnej poprzez emisję akcji serii N.

W dniu 2 czerwca 2014 roku, w celu wniesienia wkładu niepieniężnego i pokrycia podwyższonego kapitału zakładowego Mediatel S.A., Spółka zawarła z HAWE Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000121430 ("HAWE S.A.") umowę przeniesienia własności udziałów, na mocy której nabyła 8.956 udziałów w kapitale zakładowym HAWE Telekom Sp. z o.o. o wartości nominalnej równej 8.933,00 zł każdy oraz łącznej wartości nominalnej równej 80.003.948,00 zł, stanowiących 100,00% kapitału zakładowego i uprawniających do 100,00% głosów na Zgromadzeniu Wspólników HAWE Telekom Sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. o emisję akcji serii M zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 18 czerwca 2014 roku.

Wartość ewidencyjna udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. w księgach rachunkowych Mediatel S.A. równa się wartości, za jaką udziały zostały pokryte, czyli cenie emisyjnej akcji serii M i wynosi 534.399.999,28 zł.

Skutki finansowe niniejszej transakcji zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mediatel nabycie udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Mediatel S.A. rozliczone zostało metodą łączenia udziałów. W ramach korekt konsolidacyjnych wyeliminowana została wartość udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o., ujęto natomiast podwyższenie kapitału podstawowego Mediatel S.A., a powstałe różnice skorygowano na pozostałych kapitałach. Dane dla okresów porównywalnych zostały zaprezentowane w takich wartościach, jakie

zostałyby osiągnięte przez Grupę Kapitałową Mediatel, gdyby już wtedy w skład Grupy Kapitałowej Mediatel wchodziła HAWE Telekom Sp. z o.o. Zmiany dokonane w sprawozdaniach okresów porównywalnych opisane zostały w punkcie nr 13 niniejszego sprawozdania.

Szczegółowy opis uchwały i transakcji zawarto w punkcie nr 4 niniejszego sprawozdania.

W dniu 25 czerwca 2014 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła 100 udziałów w kapitale zakładowym CAYA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu („CAYA Sp. z o.o.”), przy czym 99 udziałów od Saurus Grow Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oraz 1 udział od Pana Rafała Olesińskiego, w wyniku czego HAWE Telekom Sp. z o.o. stała się jedynym wspólnikiem CAYA Sp. z o.o. i posiada 100 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. CAYA Sp. z o.o. dotychczas nie prowadziła działalności operacyjnej.

W dniu 27 czerwca 2014 roku dokonano zmiany nazwy spółki na Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („PSS Sp. z o.o.”).

W dniu 30 czerwca 2014 roku spółka przeniósła swoją siedzibę do Warszawy.

Nabycie udziałów PSS Sp. z o.o. związane jest z zamiarem uczestniczenia Spółki w przetargach na operatora dotyczących Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Podlaskim.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku w skład **Grupy Kapitałowej Mediatel** („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) wchodziły następujące spółki:

Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka dominująca pod względem prawnym („Emitent”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Jednostka”, „Mediatel S.A.”);
HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („HAWE Telekom Sp. z o.o.”);
Elterix S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Elterix S.A.”);
Telepin S.A. Warszawie	z siedzibą w jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Telepin S.A.”);
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna bezpośrednio od HAWE Telekom Sp. z o.o. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („PSS Sp. z o.o.”);
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.”); spółka nie prowadzi działalności operacyjnej;
Velvet Telecom LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Velvet Telecom LLC”); spółka nie prowadzi działalności operacyjnej; aktywa jednostki zostały objęte odpisami aktualizującymi w sprawozdaniach finansowych na 31 grudnia 2011 roku i 30 czerwca 2012 roku.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Mediatel S.A. w podmiotach zależnych był równy udziałowi Mediatel S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosił:

- 100,00% udziałów bezpośrednio w HAWE Telekom Sp. z o.o.
- 99,71% udziałów bezpośrednio w Elterix S.A.
- 21,48% udziałów bezpośrednio, a poprzez udziały Elterix S.A. 99,08% udziałów bezpośrednio i pośrednio w Telepin S.A.
- 0,00% udziałów bezpośrednio, a poprzez udziały HAWE Telekom Sp. z o.o. 100,00% udziałów pośrednio w Podlaskich Sieciach Szerokopasmowych Sp. z o.o.
- 0,00% udziałów bezpośrednio, a poprzez udziały Elterix S.A. 99,71% udziałów bezpośrednio i pośrednio w Sieciach Cyfrowych Sp. z o.o.
- 100,00% udziałów bezpośrednio w Velvet Telecom LLC.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Elterix S.A. w podmiotach zależnych był równy udziałowi Elterix S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosił:

- 77,60% udziałów w Telepin S.A.
- 100,00% udziałów Sieciach Cyfrowych Sp. z o.o.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez HAWE Telekom Sp. z o.o. w podmiocie zależnym był równy udziałowi HAWE Telekom Sp. z o.o. w kapitale tej jednostki i wynosił:

- 100,00% udziałów Podlaskich Sieciach Szerokopasmowych Sp. z o.o.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 12 sierpnia 2014 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła od HAWE S.A. 120 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („OMSS Sp. z o.o.”), w wyniku czego HAWE Telekom Sp. z o.o. stała się jedynym wspólnikiem OMSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. OMSS Sp. z o.o. dotychczas nie prowadziła działalności operacyjnej.

W tym samym dniu dokonano zmiany nazwy spółki na Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („ŚSS Sp. z o.o.”).

Nabycie udziałów ŚSS Sp. z o.o. związane jest z zamiarem uczestniczenia Spółki w przetargach na operatora dotyczących Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Świętokrzyskim.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład **Grupy Kapitałowej Mediatel** („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) wchodziły następujące spółki:

Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka dominująca pod względem prawnym („Emitent”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Jednostka”, „Mediatel S.A.”);
HAWE Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („HAWE Telekom Sp. z o.o.”);
Elterix S.A. z siedzibą w Warszawie	jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Elterix S.A.”);

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Telepin S.A. Warszawie	z siedzibą w	jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Telepin S.A.”);
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie		jednostka zależna bezpośrednio od HAWA Telekom Sp. z o.o. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („PSS Sp. z o.o.”);
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie		jednostka zależna bezpośrednio od HAWA Telekom Sp. z o.o. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („ŚSS Sp. z o.o.”);
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie		jednostka zależna bezpośrednio od Elterix S.A. i pośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.”); spółka nie prowadzi działalności operacyjnej;
Velvet Telecom LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA		jednostka zależna bezpośrednio od Mediatel S.A., konsolidowana metodą pełną („Velvet Telecom LLC”); spółka nie prowadzi działalności operacyjnej; aktywa jednostki zostały objęte odpisami aktualizującymi w sprawozdaniach finansowych na 31 grudnia 2011 roku i 30 czerwca 2012 roku.

HAWA Telekom Sp. z o.o., Elterix S.A., Telepin S.A., PSS Sp. z o.o., ŚSS Sp. z o.o., Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. oraz Velvet Telecom LLC zwane będą w dalszej części niniejszego dokumentu każda z osobna Jednostką Zależną lub łącznie Jednostkami Zależnymi.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Mediatel S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Mediatel S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosi:

- 100,00% udziałów bezpośrednio w HAWA Telekom Sp. z o.o.
- 99,71% udziałów bezpośrednio w Elterix S.A.
- 21,48% udziałów bezpośrednio, a poprzez udziały Elterix S.A. 99,08% udziałów bezpośrednio i pośrednio w Telepin S.A.
- 0,00% udziałów bezpośrednio, a poprzez udziały HAWA Telekom Sp. z o.o. 100,00% udziałów pośrednio w Podlaskich Sieciach Szerokopasmowych Sp. z o.o.
- 0,00% udziałów bezpośrednio, a poprzez udziały HAWA Telekom Sp. z o.o. 100,00% udziałów pośrednio w Świętokrzyskich Sieciach Szerokopasmowych Sp. z o.o.
- 0,00% udziałów bezpośrednio, a poprzez udziały Elterix S.A. 99,71% udziałów bezpośrednio i pośrednio w Sieciach Cyfrowych Sp. z o.o.
- 100,00% udziałów bezpośrednio w Velvet Telecom LLC.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Elterix S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Elterix S.A. w kapitałach tych jednostek i wynosi:

- 77,60% udziałów w Telepin S.A.
- 100,00% udziałów w Sieciach Cyfrowych Sp. z o.o.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez HAWA Telekom Sp. z o.o. w podmiocie zależnym jest równy udziałowi HAWA Telekom Sp. z o.o. w kapitale tej jednostki i wynosi:

- 100,00% udziałów w Podlaskich Sieciach Szerokopasmowych Sp. z o.o.
- 100,00% udziałów w Świętokrzyskich Sieciach Szerokopasmowych Sp. z o.o.

1.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Mediatel działa na rynku telekomunikacyjnym. Powstała w 2008 roku w efekcie połączenia kilku spółek posiadających komplementarne oferty dla rynku telekomunikacyjnego, co jej pozwoliło zająć pozycję niezależnego dostawcy zintegrowanych usług telekomunikacyjnych. W okresie swojej działalności zakres aktywności na rynku telekomunikacyjnym ulegał zmianie.

Grupa Kapitałowa Mediatel świadczy usługi telekomunikacyjne, głównie dla operatorów krajowych i zagranicznych w tym:

- usługi hurtowego tranzytu i terminacji ruchu głosowego krajowego i międzynarodowego (A-Z) do sieci stacjonarnych i komórkowych,
- usługi centrum kolokacyjnego, w tym usługi dostępu do internetu, dzierżawy łączy cyfrowych i włókien światłowodowych
- dystrybucja kart telefonicznych (pre-paid)

Usługi realizowane są w oparciu o własne centrale, ponad 100 punktów styku z sieciami innych operatorów (m.in. w Warszawie oraz we Frankfurcie nad Menem) oraz umowy międzyoperatorskie z najważniejszymi alternatywnymi operatorami w Polsce i wieloma operatorami zagranicznymi.

W dniu 2 czerwca 2014 roku do Grupy Kapitałowej Mediatel włączona została HAWE Telekom Sp. z o.o., działająca również na rynku usług telekomunikacyjnych. Jej oferta skierowana jest przede wszystkim do operatorów sieci telefonii stacjonarnej i komórkowej, telewizji kablowej, providerów internetowych oraz wszystkich potencjalnych użytkowników nowoczesnych sieci światłowodowych. W oparciu o własną Ogólnopolską Sieć Światłowodową HAWE udostępnia infrastrukturę teletechniczną świadcząc następujące usługi: sprzedaż rury, sprzedaż i dzierżawa włókien światłowodowych, kolokacja, transmisja danych DWDM i IP, dostęp do Internetu.

1.3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 1 stycznia 2014 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

- | | |
|------------------|-------------------|
| Marcin Kubit | - Prezes Zarządu |
| Marek Nowakowski | - Członek Zarządu |

Rada Nadzorcza:

- | | |
|---------------------|----------------------------------|
| Jerzy Cegliński | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jarosław Michalik | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| Dariusz Jędrzejczyk | - Członek Rady Nadzorczej |
| Marcin Łolik | - Członek Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Rybka | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 7 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej: Pana Jerzego Ceglińskiego, Pana Marcina Łolika oraz Pana Jarosława Michalika. Jednocześnie na nowych członków Rady Nadzorczej powołano Panią Grażynę Piotrowską-Oliwę, Pana Waldemara Falentę oraz Pana Tomasza Misiaka.

W dniu 10 marca 2014 roku Rada Nadzorcza powołała dotychczasowy skład Zarządu na wspólną trzyletnią kadencję.

W dniu 30 czerwca 2014 roku Pan Waldemar Falenta i Pan Krzysztof Rybka złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

Po wyżej opisanych zmianach na dzień 30 czerwca 2014 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

Marcin Kubit – Prezes Zarządu
Marek Nowakowski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dariusz Jędrzejczyk – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Misiak – Członek Rady Nadzorczej
Grażyna Piotrowska-Oliwa – Członek Rady Nadzorczej

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 4 lipca 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Krzysztofa Witonia i Pana Dominika Drozdowskiego na Członków Rady Nadzorczej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 30 lipca 2014 roku Pani Grażyna Piotrowska-Oliwa i Pan Tomasz Misiak zrezygnowali z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 31 lipca 2014 roku do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej zostali powołani Pani Patrycja Pakosz i Pan Andrzej Głuchowski.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd i Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach osobowych:

Zarząd:

Marcin Kubit – Prezes Zarządu
Marek Nowakowski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dominik Drozdowski – Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Głuchowski – Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Jędrzejczyk – Członek Rady Nadzorczej
Patrycja Pakosz – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Witoń – Członek Rady Nadzorczej

1.4. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCIOWEJ I KAPITAŁOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 1 stycznia 2014 roku struktura kapitału podstawowego Mediatel S.A. prezentowała się następująco:

Liczba akcji, wartość kapitału, udział w kapitale i w głosach WZA	31.12.2013
HAWE S.A.	
liczba akcji (w szt.)	21 669 363
wartość kapitału (w zł)	4 333 872,60

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

udział w kapitale i w głosach	65,97%
Magna Polonia S.A.	
liczba akcji (w szt.)	6 644 459
wartość kapitału (w zł)	1 328 891,80
udział w kapitale i w głosach	20,23%
Pozostali	
liczba akcji (w szt.)	4 534 056
wartość kapitału (w zł)	906 811,20
udział w kapitale i w głosach	13,80%
RAZEM	
liczba akcji (w szt.)	32 847 878
wartość kapitału (w zł)	6 569 575,60
udział w kapitale i w głosach	100,00%

W dniu 13 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A., z kwoty 6.569.575,60 zł do kwoty 130.848.645,20 zł, tj. o kwotę 124.279.069,60 zł, poprzez emisję 621.395.348 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Akcje zostały objęte w dniu 2 czerwca 2014 roku przez HAWE S.A., w zamian za wkład niepieniężny w postaci 8.956 udziałów w kapitale zakładowym HAWE Telekom Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej w wysokości 80.003.948,00 zł, stanowiących 100,00% kapitału zakładowego tej spółki, należących do HAWE S.A. Cena emisyjna akcji serii M wyniosła 0,86 zł i została ustalona jako iloraz wartości udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. zgodnie z wyceną, ustaloną na łączną kwotę 534.399.999,28 zł, oraz liczby akcji serii M. Podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. o emisję akcji serii M zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 18 czerwca 2014 roku. Skutki finansowe niniejszej transakcji zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku struktura kapitału podstawowego Mediatel S.A. prezentowała się następująco:

Liczba akcji, wartość kapitału, udział w kapitale i w głosach WZA	30.06.2014
HAWE S.A.	
liczba akcji (w szt.)	643 064 711
wartość kapitału (w zł)	128 612 942,20
udział w kapitale i w głosach	98,29%
Pozostali	
liczba akcji (w szt.)	11 178 515
wartość kapitału (w zł)	2 235 703,00
udział w kapitale i w głosach	1,71%
RAZEM	
liczba akcji (w szt.)	654 243 226
wartość kapitału (w zł)	130 848 645,20
udział w kapitale i w głosach	100,00%

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego HAWE S.A. dokonała w dniu 7 sierpnia 2014 roku odkupu 411.000 sztuk akcji Mediatel S.A. oraz w dniu 11 sierpnia 2014 roku 117.000 sztuk akcji Mediatel S.A. w wyniku zgłoszonego przez dotychczasowych Akcjonariuszy Mediatel S.A. wezwania do odkupu w związku z przekroczeniem przez HAWE S.A. progu 90% ogólnej liczby głosów Mediatel S.A.

Po dokonaniu tych transakcji HAWE S.A. posiada 643.592.711 sztuk akcji Mediatel S.A., które stanowią 98,37% udziałów w kapitale zakładowym i dają 98,37% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania struktura kapitału podstawowego Mediatel S.A. prezentowała się następująco:

Liczba akcji, wartość kapitału, udział w kapitale i w głosach WZA	29.08.2014
HAWE S.A.	
liczba akcji (w szt.)	643 592 711
wartość kapitału (w zł)	128 718 542,20
udział w kapitale i w głosach	98,37%
Pozostali	
liczba akcji (w szt.)	10 650 515
wartość kapitału (w zł)	2 130 103,00
udział w kapitale i w głosach	1,63%
RAZEM	
liczba akcji (w szt.)	654 243 226
wartość kapitału (w zł)	130 848 645,20
udział w kapitale i w głosach	100,00%

HAWE S.A. jest jednostką dominującą pod względem prawnym w Grupie Kapitałowej HAWE, w skład której, poza HAWE S.A. i Mediatel S.A., wchodzi również: HAWE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy oraz Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. HAWE S.A. jest spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i sporządza oraz publikuje oddzielne raporty okresowe jednostkowe spółki HAWE S.A. oraz skonsolidowane Grupy Kapitałowej HAWE.

Ponadto w dniu 13 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. w trybie subskrypcji otwartej, z kwoty 130.848.645,20 zł do kwoty nie niższej niż 130.848.645,40 zł i nie wyższej niż 170.848.645,20 zł, tj. o kwotę nie niższą niż 0,20 zł i nie wyższą niż 40.000.000,00 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 200.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Akcje serii N pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Niniejsza uchwała weszła w życie z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. poprzez emisję akcji serii M (o której mowa powyżej), przy czym podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiany w statucie Mediatel S.A. stają się skuteczne z dniem ich zarejestrowania przez sąd rejestrowy.

Więcej informacji na temat uchwał i transakcji zawarto w punkcie nr 4 niniejszego sprawozdania.

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej Mediatel S.A.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego, roku poprzedniego i okresu porównywalnego. Do sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe, które zastosowano do sporządzenia ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Wybrane pozycje sprawozdań w wyniku zmian prezentacyjnych uległy zmianie w stosunku do sprawozdań z wcześniejszych okresów sprawozdawczych, co szczegółowo opisano w punkcie nr 13 niniejszego sprawozdania.

Śródroczny raport został sporządzony w wersji skróconej zgodnie z MSR 34 i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe (bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych),
- jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta (bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych), zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, uwzględniając możliwość określoną w §83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 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 (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259),
- informacje dodatkowe do sprawozdań finansowych,
- sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

Prezentowany raport śródroczny zawiera sprawozdanie finansowe za półrocze bieżącego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu dodatkowo na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Dane dla okresów porównywalnych zostały zaprezentowane w takich wartościach, jakie zostałyby osiągnięte przez Grupę Kapitałową Mediatel, gdyby już wtedy w skład Grupy Kapitałowej Mediatel wchodziła HAWE Telekom Sp. z o.o. Zmiany dokonane w sprawozdaniach okresów porównywalnych opisane zostały w punkcie nr 13 niniejszego sprawozdania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich Jednostek Zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez Mediatel S.A. Kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną Jednostki Zależnej w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zarówno sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe są prezentowane w złotych polskich. Złoty polski jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy. Wszystkie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej. Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrągleń do pełnych tysięcy.

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w punkcie nr 11 niniejszego sprawozdania.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności, w tym zagrożenia płynności oraz zagrożenia finansowania bieżącej działalności Grupy Kapitałowej i Spółki.

Po pozyskaniu we wrześniu 2013 roku nowego inwestora strategicznego Spółki, Zarząd podjął i kontynuuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej Grupy. Pozwoliło to na znaczące zmniejszenie kosztów działalności w porównaniu do roku ubiegłego i skoncentrowanie się na sprzedaży usług, na których realizowana jest odpowiednia marża, przy równoczesnej rezygnacji z działalności nieprzynoszącej zakładanych wyników finansowych.

Już w 2013 roku rozpoczęto restrukturyzację w Grupie polegającą w głównej mierze na:

- ograniczaniu kosztów stałych (infrastruktura, systemy, koszty osobowe, koszty doradztwa),
- koncentracji na działalności wysokomarżowej,
- rezygnacji z linii biznesowych nie przynoszących odpowiednich zwrotów i niosących ze sobą znaczne ryzyko, takich jak obsługa klientów końcowych, obsługa resellerów,
- skoncentrowaniu się na podstawowym biznesie związanym z obsługą tranzytu ruchu telekomunikacyjnego
- zwiększaniu udziału usług hurtowych na rynkach międzynarodowych w celu uniezależnienia się od rynku krajowego,
- uporządkowaniu struktury organizacyjnej Grupy,
- przywracaniu współpracy z kluczowymi partnerami.

Powyższe operacje powodują zmniejszanie zadłużenia Grupy, poprawiają jej sytuację finansową, a w konsekwencji ułatwiają ubieganie się o finansowanie zewnętrzne.

Wyniki pierwszego półrocza 2014 roku potwierdzają, iż przyjęta strategia i przeprowadzone dotychczas procesy przynoszą rezultaty w postaci poprawy wyników. Utrzymanie tej tendencji w całym 2014 roku pozwala spodziewać się znacznej poprawy sytuacji finansowej Spółki oraz spółek zależnych.

Ponadto dokonane w czerwcu 2014 roku podniesienie kapitału Spółki o emisję akcji serii M w zamian za wkład niepieniężny wniesiony przez HAWE S.A. w postaci 100,00% udziałów w HAWE Telekom Sp. z o.o. w sposób istotny wpłynęło na zwiększenie wartości Grupy oraz umożliwiło osiągnięcie znaczącej pozycji na rynku telekomunikacyjnym. Grupa zwiększyła swoją konkurencyjność, otrzymała dostęp do bazy nowych klientów, zwiększyła portfolio oferowanych usług, a także uzyskała możliwość bardziej efektywnego powiększania wartości firmy dla akcjonariuszy.

Planowane podniesienie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii N w trybie subskrypcji otwartej w zamian za wkłady pieniężne pozwoli Grupie na pozyskanie kapitału niezbędnego do realizacji inwestycji w rozbudowę telekomunikacyjnej sieci FTTH (*Fiber-to-the-Home*), omówionej szerzej w punkcie nr 4 niniejszego sprawozdania, co po przejściu aktywów w postaci HAWE Telekom Sp. z o.o. pozwoli na zbudowanie strategicznej pozycji na rynku telekomunikacyjnym oraz uzyskanie statusu głównego dostawcy infrastruktury w Polsce.

Opisane powyżej transakcje doprowadzą do skonsolidowania w ramach Grupy Kapitałowej Mediatel biznesu telekomunikacyjnego Grupy Kapitałowej HAWE i pozwolą spółkom wchodzącym w skład tej grupy tj. Elterix S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o. na świadczenie pełnego wachlarza usług telekomunikacyjnych, od dzierżawy

infrastruktury, poprzez usługi transmisji danych opartych o systemy DWDM i IP, po usługi hurtowej terminacji głosu.

Wycena wartości umów leasingu finansowego świadczonych przez Grupę

HAWA Telekom Sp. z o.o. zawarła w bieżącym okresie sprawozdawczym i ujęła w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2014 roku kilka umów oraz aneksów do umów dzierżawy włókien światłowodowych, które mają charakter leasingu finansowego. Umowy te rozliczane są, zgodnie z opisem w punkcie „Leasing. Grupa jako leasingodawca” w dalszej części niniejszego dokumentu, przez okres 20 lat. Umowy te, podobnie jak część z podpisanych w latach ubiegłych umów, zawarto na okres krótszy niż 20 lat. W sumie HAWA Telekom Sp. z o.o. zawarła 26 umów na okresy krótsze niż 15 lat i rozpoznała z tego tytułu przychody w wysokości 24.721 tys. zł w I półroczu 2014 roku i 200.277 tys. zł w latach ubiegłych.

Wszystkie ww. umowy zawierają klauzulę, w myśl której po upływie okresu na jaki zostały zawarte, przekształcają się samoczynnie w umowy na czas nieokreślony lub w umowy o łącznym okresie trwania nie krótszym niż 20 lat. Zarząd HAWA Telekom Sp. z o.o. ocenia, że przewidywany okres trwania ww. umów wyniesie 20 lat, to jest okres zbieżny z okresem ekonomicznego zużycia się włókien światłowodowych.

Na przyjęty do rozliczenia umów dzierżawy włókien światłowodowych okres trwania leasingu składa się okres, na który leasingobiorca zobowiązał się umową do leasingu danego składnika aktywów oraz dodatkowo założony przez HAWA Telekom Sp. z o.o. okres, w którym leasingobiorca ma prawo kontynuować leasing składnika aktywów za wniesieniem dalszych opłat, gdyż w chwili rozpoczęcia leasingu jest wystarczająco pewne, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa przez w sumie 20 lat.

Zarząd HAWA Telekom Sp. z o.o. oceniając czas trwania takich umów wziął pod uwagę m.in. następujące elementy:

- wysokie koszty, które ponieść musi operator, aby przyłączyć się do sieci HAWA Telekom Sp. z o.o., a także wysokie koszty instalowanych na sieci urządzeń i systemów zarządzających transmisją,
- brak konkurencji na relacjach umownych,
- biznesowe powiązania i zobowiązania odbiorców zobowiązujące ich do zapewnienia łączy dla kontrahentów.

Przytoczone wyżej elementy utwierdzają Zarząd Spółki w przekonaniu, że ww. umowy będą kontynuowane przez okres przyjęty do rozliczenia leasingów, to jest 20 lat.

Zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2014 roku

Następujące zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne

- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- j) KIMSF 21: Opłaty.

W 2014 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od dnia 1 stycznia 2014 roku. Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską

Następujące standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)
- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- c) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. – opóźniony
- d) „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. - opóźniony
- e) MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.
- f) MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.
- g) Poprawka do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo – Rośliny produkcyjne” – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.
- h) Poprawka do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)” – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

- i) Poprawka do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach” – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

Zastosowane kursy walut

Podstawową walutą funkcjonalną środowiska gospodarczego stanowi złoty polski. Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,1784 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2140 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2014 roku według kursu 4,1609 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2013 roku według kursu 4,1472 PLN/EUR.

Zasady rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych oraz gruntów wycenionych w wartości godziwej.

Na potrzeby konsolidacji wszystkie transakcje i salda pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną zostały wyeliminowane.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie wydatki, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie

jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów, oraz uwzględniona przy likwidacji cena sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartość rezydualna)..

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	10 - 60 lat
Infrastruktura teletechniczna	15 - 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3 - 15 lat
Środki transportu	3 - 14 lat
Meble i wyposażenie	2 - 10 lat
Inne	ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników

Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały wówczas stawki amortyzacji ustalone są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji specjalistycznych maszyn i urządzeń.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Grupa wykazuje w środkach trwałych zarówno tę część realizowanej na własny rachunek infrastruktury teletechnicznej, która jest przewidziana do wykorzystania dla świadczenia przez Spółkę Grupy usług telekomunikacyjnych, jak również tę część infrastruktury telekomunikacyjnej, która nie jest do tego przewidziana, a która budowana była z myślą o jej zbyciu.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, to okres przewidywanego używania składnika aktywów jest równy okresowi jego użytkowania.

W przeciwnym razie jest on amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania lub okres zawartej umowy najmu, jeżeli okres ten jest krótszy.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych

o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania. Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego.

Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie
- nabyte prawa majątkowe,
- relacje z klientami
- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

Na dzień początkowego ujęcia składnik wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dla wartości niematerialnych Grupa przyjęła wartość końcową w wysokości zero.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi:

Typ	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2 - 3 lata
Licencje na programy komputerowe	1 - 3 lata
Relacje z klientami	3 - 5 lat
Nabyte prawa majątkowe	ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników
Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	koszty wytworzenia oprogramowania aktywowane są, jeśli można wiarygodnie ustalić ten koszt i określić moment rozpoczęcia oraz zakończenia prac związanych z jego wytworzeniem.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna wartości niematerialnych podlegają weryfikacji na każdy koniec okresu sprawozdawczego. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne, z wyłączeniem wartości niematerialnych nie oddanych do użytkowania, ujmuje się kosztach operacyjnych.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się oraz ujmuje w rachunku zysków i strat jako różnicę pomiędzy wartością godziwą przychodów ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na inne wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Wartość firmy

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejścia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a). nad wartością b)., czyli:

a). sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3.32, który wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejścia,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3.32 oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,

b). nad kwotą netto ustaloną na dzień przejścia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3.32.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej Grupy określonego na podstawie MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Testy utraty wartości oraz ośrodki wypracowujące środki pieniężne (ang. cash generating units - „CGU”)

Zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz podlega testowi utraty wartości przynajmniej raz w roku lub częściej, jeśli wystąpiła przesłanka utraty wartości. MSR 36 „Utrata wartości aktywów” wymaga, aby testy utraty wartości były przeprowadzane na poziomie każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy (ośrodek wypracowujący środki pieniężne definiuje się jako najmniejszy możliwy do określenia zespół aktywów, który wypracowuje wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub ich zespołów). Wartość firmy alokuje się do tych pojedynczych CGU lub grup CGU, od których oczekuje się powstania synergii z połączeń jednostek gospodarczych.

Wartość odzyskiwalna

W celu ustalenia, czy należy rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, porównuje się wartość bilansową aktywów i zobowiązań danego CGU (lub grup CGU) łącznie z przypisaną do nich wartością firmy, do ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest najlepszym szacunkiem kwoty możliwej do uzyskania ze sprzedaży CGU na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia. Ten szacunek jest ustalany na podstawie dostępnych informacji rynkowych z uwzględnieniem specyficznych warunków transakcji.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych wypracowanych przez CGU lub grupę CGU, uwzględniającą wartość firmy. Szacunki przepływów środków pieniężnych są oparte na założeniach rynkowych i regulacyjnych, założeniach dotyczących przedłużeń koncesji oraz przewidywanych przez kierownictwo Grupy warunkach biznesowych, w następujący sposób:

- plany przepływów środków pieniężnych są oparte na planie finansowym oraz jego ekstrapolacji w nieskończoność poprzez zastosowanie malejącej lub stałej stopy wzrostu odzwierciedlającej spodziewany długoterminowy trend rynku,
- uzyskane szacunki przepływów środków pieniężnych są następnie dyskontowane z użyciem odpowiedniej stopy dyskontowej dla danej działalności.

Jeżeli wartość odzyskiwalna CGU, do której przypisano wartość firmy, jest mniejsza niż jej wartość bilansowa, wówczas ujmuje się odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości różnicy. Odpis aktualizujący przypisuje się w pierwszej kolejności do wartości firmy, obniżając jej wartość, a następnie proporcjonalnie do innych aktywów należących do CGU.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie zysku operacyjnego. Takie odpisy nie są odwracane.

Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne

Większość pojedynczych składników aktywów Grupy nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które byłyby niezależne od wpływów generowanych przez pozostałe aktywa. W związku z tym za pojedyncze ośrodki wypracowujące środki pieniężne uznano poszczególne segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej Mediatel.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych

opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, to okres przewidywanego używania składnika aktywów jest równy okresowi jego użytkowania. W przeciwnym razie jest on amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu finansowego.

Grupa ujmuje zyski lub straty z umów leasingu finansowego infrastruktury telekomunikacyjnej, na podstawie których to umów rozpoczęła świadczenie usług w danym okresie, zgodnie z zasadami stosowanymi w przypadku zwykłej sprzedaży. Koszty poniesione przez Grupę w związku z wytworzeniem infrastruktury będącej przedmiotem umowy leasingu finansowego, a także koszty negocjacji i czynności służących doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingowej ujmują się jako koszty z chwilą uznania zysków ze sprzedaży.

Grupa ujmuje aktywa przekazane w leasing finansowy w bilansie i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji netto, wyliczonej na podstawie cen rynkowych ustalonych w zawieranych we wcześniejszych okresach umowach tego typu. Jest to wartość godziwa przedmiotu leasingu.

Z tytułu umów leasingu finansowego Grupa ujmuje w sprawozdaniu finansowym dwa rodzaje przychodów:

- jednorazowy z tytułu sprzedaży – w wysokości inwestycji leasingowej netto (wyliczonej jak wskazano powyżej) oraz
- miesięczne, osiągnięte przez cały czas trwania umowy – przychody finansowe (przychody z tytułu odsetek) – w wysokości pozostałej części spłat ustalonych w umowie leasingu finansowego infrastruktury telekomunikacyjnej, stanowiących przychody finansowe (odsetki) związane z finansowaniem przedmiotu leasingu.

Niektóre z umów leasingu finansowego wólkien są umowami rozliczonymi w formie bezgotówkowej. W takim przypadku umowie leasingu finansowego wólkien należących do Grupy Kapitałowej, towarzyszy umowa leasingu finansowego wólkien należących do kontrahenta. Płatności wynikające z takich umów są kompensowane. Umowy są rozliczane w wysokości wartości godziwej wólkien przekazywanych i otrzymywanych.

Grupa Kapitałowa rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego zarówno umowy zawarte na okresy 20-letnie, jak i umowy zawierane na okresy krótsze (3-15 letnie), zawierające opcję bezwarunkowego przekształcenia w umowy zawarte na czas nieokreślony, o ile nie zostaną wypowiedziane na rok przed upływem tych okresów. Grupa dokonuje każdorazowo analizy warunków takich umów, oceniając zasadność ich ujmowania jako transakcje leasingu finansowego (koszty budowy przyłączy, możliwości zamiany wólkien Grupy na inne itp.).

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i wyrobów gotowych zgodnie z MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Kapitalizacji podlegają zarówno koszty finansowania zewnętrznego pozyskanego bezpośrednio przez spółki zależne, jak i koszty finansowania pozyskanego przez jednostkę dominującą, w przypadku przekazania pozyskanych środków do spółek zależnych, w których wykorzystane zostały do sfinansowania kosztów nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanych składników aktywów.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dni bilansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki ujmuje się w pozycji bilansowej: „oprocentowane kredyty i pożyczki”. Po początkowym ujęciu pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Do kategorii pożyczki i należności klasyfikuje się środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W bilansie środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią odrębną pozycję.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na koniec okresu sprawozdawczego.

W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki

utrata wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych

o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego

kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne służące zabezpieczeniu się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone na wynik finansowy netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana poprzez odniesienie do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na rachunek zysków i strat. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej są odnoszone do rachunku zysków i strat.

W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej pozycji ujmowanych według zamortyzowanego kosztu, korekta do wartości bilansowej jest amortyzowana do rachunku zysków i strat przez pozostały okres do upływu terminu wymagalności

instrumentu.

Jeśli nie ujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zaprzestaje się stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy unieważnia się powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę efektywnej stopy procentowej, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmuje się w rachunku zysków i strat. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na rachunek zysków i strat. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, a nieefektywną część ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte bezpośrednio w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym samym okresie lub okresach, w których nabyty składnik aktywów niefinansowych lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na rachunek zysków i strat.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Zaprzestaje się stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli przestano spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego

miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane odpowiednio w pozycjach:

- materiały,
- produkcja w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według cen nabycia,
- wyroby gotowe i produkcja w toku – na podstawie rzeczywistych kosztów wytworzenia.

Rozchód składników zapasów oraz stan zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według szczegółowej identyfikacji ceny danego składnika,
- wyroby gotowe, półfabrykaty i produkcja w toku – według rzeczywistych kosztów wytworzenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych wyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów wytworzenia sprzedanych produktów/usług.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszone o rabaty i upusty, łącznie z podatkiem od towarów i usług oraz należności z tytułu przychodów na podstawie wartości usług dostarczonych do klientów i na dzień bilansowy niezafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Za należności uznaje się:

- należności z tytułu dostaw i usług – to jest powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Grupy,
- pozostałe należności, w tym m.in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, należności od pracowników, a także należności budżetowe,

oraz prezentowane w odrębnych pozycjach sprawozdawczych:

- kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych,
- pożyczki udzielone,

- inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Grupa zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności przeterminowanych, dokonuje oszacowania wartości należności nieściągalnych kierując się zasadą, że na wszystkie należności nieściągalne i wątpliwe przeterminowane powyżej 180 dni tworzy 100 % odpisu na ich wartość, a na wszystkie nie ściągalne i wątpliwe przeterminowane powyżej 90 dni – 50 % odpisu na ich wartość. Dodatkowo tworzone są odpisy aktualizujące należności od odbiorców, wobec których wszczęte zostało postępowanie upadłościowe oraz na należności kwestionowane przez dłużników.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie oraz w rachunku przepływów pieniężnych obejmuje środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Grupa zalicza do zobowiązań:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania,
- kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych,
- zobowiązania z tytułów publiczno-prawnych, zobowiązania z tytułu CIT,
- kredyty, pożyczki, leasing oraz inne źródła finansowania zewnętrznego.

Grupę zobowiązań spełniających definicję instrumentów finansowych wg MSR 39 zalicza się do dwóch kategorii:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ujęte w tej kategorii zobowiązania finansowe to zobowiązania przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.
- pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu tj. zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, inne zobowiązania finansowe.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Rozliczenia międzyokresowe prezentowane są w bilansie w osobnej pozycji.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych, które wypłacane są jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę, a ich wysokość zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy koniec okresu sprawozdawczego jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do końca okresu sprawozdawczego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Płatności w formie akcji własnych

Płatności dokonywane w formie akcji własnych wyceniane są w wartości godziwej przyznanych instrumentów finansowych (akcji, warrantów). Wartość godziwa instrumentów ustalana jest w oparciu o wysokość kursu giełdowego akcji Spółki z uwzględnieniem warunków, na jakich instrumenty finansowe zostały przyznane.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Do przychodów ze sprzedaży produktów kwalifikowane są przychody osiągnięte ze sprzedaży infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym również przychody ze sprzedaży włókien (par włókien) światłowodowych i innych elementów sieci stanowiących część sieci

ujmowanej w wartości majątku trwałego lub zapasów Grupy.

Do przychodów ze sprzedaży produktów zaliczane są również przychody z leasingu finansowego elementów wytworzonej infrastruktury telekomunikacyjnej w części dotyczącej spłaty wartości przedmiotu leasingu. Obejmuje to również leasing włókien (par włókien) światłowodowych i innych elementów sieci ujmowanych w wartości majątku trwałego lub zapasów Grupy.

Przychody z usług telekomunikacyjnych ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych za wykonane usługi w ramach podstawowej działalności operacyjnej, po pomniejszeniu o rabaty, upusty i podatek od towarów i usług.

Przychód ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych ujmowany jest w okresie, w którym usługi świadczone.

Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane i projektowe

Usługi budowlane i projektowe stanowią poboczną działalność HAWE Telekom Sp. z o.o., a wykonywane są na podstawie kontraktów handlowych. Kontrakty na usługi budowlane i projektowe, których okres realizacji jest dłuższy niż miesiąc, a ich całkowita wartość jest istotna z punktu widzenia rzetelności sprawozdania finansowego (poziomu przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego) są rozliczane przez Grupę proporcjonalnie do stopnia realizacji kontraktu.

Przychody całkowite z kontraktów obejmują kwotę przychodów wynikającą z umowy pierwotnej, skorygowaną o wszystkie następne zmiany umowy (aneksy) oraz wszelkie umowy dodatkowe, ściśle związane z danym projektem.

Zmiany w przychodach z umowy są uwzględniane w przypadku, gdy istnieje pewność (podpisana umowa bądź aneksy do umowy) lub co najmniej wysokie prawdopodobieństwo (parafowane aneksy do umowy, bądź umowy wstępne), że odbiorca zaakceptuje zmiany i kwoty przychodów wynikające z tych zmian, oraz wartość tych przychodów może być wiarygodnie wyceniona.

Na całkowity koszt kontraktu składają się koszty bezpośrednie, uzasadnione koszty pośrednie oraz wszystkie pozostałe koszty, którymi zgodnie z warunkami umowy można przypisać do danego zlecenia i obciążyć nimi zleceniodawcę.

Aktualizacji całkowitych kosztów i przychodów na kontrakcie dokonuje się zawsze w przypadku istotnych zmian w warunkach finansowych realizacji kontraktu, mających wpływ na szacowane przychody, koszty lub marżę na kontrakcie, ale nie rzadziej niż na dzień sprawozdawczy.

Korekty powstałe na skutek weryfikacji wpływają na wynik finansowy tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzona została weryfikacja.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych. Oszacowane przychody na kontrakcie przypadające na dany okres sprawozdawczy ujmuje się w przychodach okresu jako przychody ze sprzedaży produktów, natomiast w bilansie jako kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych.

Zaliczki (przedpłaty) uzyskane na poczet umowy i zafakturowane w myśl przepisów o VAT, w kwocie przekraczającej poziom oszacowanych przychodów przypadających na dany okres sprawozdawczy wykazywane są w pozycji zobowiązań, jako zaliczki otrzymane na dostawy. Natomiast zaliczki do kwoty oszacowanych przychodów na kontrakcie pomniejszają kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych.

Zafakturowane kontrakty, które nie zostały jeszcze w całości zrealizowane są zaliczane do przychodów bilansowych jedynie w wysokości wynikającej ze stopnia zaawansowania kontraktu. Nadwyżka zafakturowanych przychodów jest wykazywana w pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Związane są z prowadzoną działalnością, w szczególności należą do nich:

- przychody oraz zyski z działalności inwestycyjnej,
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych,

- przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych,
- pozostałe przychody operacyjne.

Przychody finansowe

Stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Grupy oraz leasingiem finansowym infrastruktury.

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

- przychody z odsetek od leasingu finansowego infrastruktury telekomunikacyjnej,
- przychody z odsetek od pożyczek i obligacji,
- zyski z tytułu różnic kursowych,
- zyski z lokat bankowych,
- zyski z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.).

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli. Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie miejsc powstawania kosztów, w podziale na:

- koszt sprzedanych usług, produktów, towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Pozostałe koszty i straty operacyjne

Kosztami okresu sprawozdawczego wpływającymi na wynik finansowy okresu są pozostałe koszty i straty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w szczególności:

- odsetki od zaległych zobowiązań wobec dostawców i bieżących zobowiązań

- finansowych,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- pozostałe koszty operacyjne.

Koszty finansowe

Stanowią przede wszystkim koszty związane z finansowaniem działalności Grupy, w tym w szczególności:

- odsetki od obligacji, pożyczek i kredytów,
- obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- straty z tytułu różnic kursowych,
- straty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.).

Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się

przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy koniec okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w Grupie Kapitałowej ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby Grupa mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału kontrolowane jest między innymi na podstawie:

- wskaźnika kapitału własnego obliczanego, jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.
- wskaźnika stanowiącego stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego do EBITDA. EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

3. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nastąpiły zmiany wielkości szacunkowych dotyczących podatku odroczonego oraz rezerw i kwot należnych.

Zmiana podatku odroczonego	30.06.2014 r.	Zmiany w okresie od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego			
Roczna korekta VAT			
Umowy budowlane	110	0	110
Umowy leasingu finansowego	52 924	4 284	48 640
Odsetki od obligacji	1	1	0
Inne			
Razem	53 035	4 285	48 750
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego			
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	47	0	47
Kary za nieterminowe wykonanie umowy	20	0	20
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów			
Utworzone rezerwy na koszty	1 123	0	1 123
Amortyzacja podatkowa	-24	0	-24
Różnice kursowe	457	0	457
Odsetki od wyemitowanych obligacji			
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów			
Naliczone i niezapłacone odsetki	504	0	504
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	581	0	581
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	100	0	100
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	130	0	130
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	222	0	222
Razem	3 160	0	3 160

Zmiana stanu rezerw	30.06.2014 r.	Zmiany w okresie od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	15	0	15
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	480	250	230
Inne rezerwy	994	-20	1 014
Razem	1 489	230	1 259

Zmiana stanu kwot należnych	30.06.2014 r.	Zmiany w okresie od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	31.12.2013 r.
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	13 511	4 644	8 867
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	175	0	175
Razem	13 686	4 644	9 042

4. ISTOTNE NABYCIA I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym Grupa w ramach prowadzonej działalności, polegającej na budowie własnej infrastruktury teletechnicznej, a następnie jej udostępnianiu, dokonała następujących transakcji dotyczących tejże infrastruktury:

- zakupu w wysokości 1.826 tys. zł,
- przyjęcia w leasing finansowy w wysokości 4.507 tys. zł,
- sprzedaży i oddania w leasing finansowy w wysokości 8.625 tys. zł,
- zwiększeń wartości środków trwałych w budowie w wysokości 8.144 tys. zł,
- ponadto amortyzacja wyniosła 6.371 tys. zł.

W poniższej tabeli przedstawiono zmiany wartości infrastruktury, które miały miejsce w I półroczu 2014 roku.

	30.06.2014 r.	Zmiany w okresie od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.					31.12.2013 r.
		zakup	przyjęcia w leasing finansowy	sprzedaż i oddania w leasing finansowy	zwiększenia środków trwałych w budowie	amortyzacja	
Infrastruktura teletechniczna	304 126	1 826	4 507	-8 625	8 144	-6 371	304 644

5. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ EMITENTA, W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

Podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. w drodze wniesienia do Mediatel S.A. wkładu niepieniężnego w postaci udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 4 grudnia 2013 roku Zarząd HAWE S.A. po dokonaniu analizy prawnej oraz finansowej podjął decyzję o realizacji projektu polegającego na wniesieniu do spółki zależnej Mediatel S.A. wkładu niepieniężnego w postaci 100,00% udziałów spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. Przeprowadzenie tej transakcji jest elementem strategii HAWE S.A. na lata 2013-2017 (szczegóły strategii zamieszczono w załączniku do raportu bieżącego RB-39/2013 z dnia 11 czerwca 2013 roku, dostępnym na stronie internetowej HAWE S.A. pod adresem www.hawesa.pl). Celem transakcji jest skonsolidowanie biznesu telekomunikacyjnego w Grupie Kapitałowej HAWE w ramach struktury spółki Mediatel S.A. Wniesienie udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. do spółki Mediatel S.A., a tym samym wprowadzenie HAWE Telekom Sp. z o.o. na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie pozwoli m.in. na rynkową wycenę HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 13 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A., z kwoty 6.569.575,60 zł do kwoty 130.848.645,20 zł, tj. o kwotę 124.279.069,60 zł, poprzez emisję 621.395.348 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej

0,20 zł każda. Akcje zostały objęte w dniu 2 czerwca 2014 roku przez HAWĘ S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 8.956 udziałów w kapitale zakładowym HAWĘ Telekom Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej w wysokości 80.003.948,00 zł, stanowiących 100,00% kapitału zakładowego tej spółki, należących do HAWĘ S.A. Cena emisyjna akcji serii M wyniosła 0,86 zł i została ustalona jako iloraz wartości udziałów HAWĘ Telekom Sp. z o.o. zgodnie z wyceną oraz liczby akcji serii M. Zgodnie z dokonaną wyceną udziałów (raport z wyceny sporządzony przez Navigator Capital S.A. w dniu 31 marca 2014 roku), potwierdzoną opinią co do wartości godziwej udziałów, wydaną przez biegłego rewidenta Sławomira Gawrońskiego w dniu 2 kwietnia 2014 roku, wartość udziałów została ustalona na łączną kwotę 534.399.999,28 zł. Ponadto Mediatel S.A. zobowiązała się do podjęcia starań zmierzających do dematerializacji akcji serii M oraz do dopuszczenia ich do obrotu na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. o emisję akcji serii M zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 18 czerwca 2014 roku. Skutki finansowe niniejszej transakcji zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Intencją Zarządu HAWĘ S.A. jest zachowanie spółki Mediatel S.A. jako spółki publicznej notowanej na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, co zapewni spółce Mediatel S.A. możliwość pozyskania finansowania projektów rozwojowych o strategicznym znaczeniu dla całej Grupy Kapitałowej HAWĘ ze szczególnym uwzględnieniem projektu polegającego na budowie dostępowej ogólnopolskiej sieci światłowodowej (tzw. „ostatniej mili”) w technologii FTTH (*Fiber-to-the-Home*), o którym HAWĘ S.A. szczegółowo informowała w strategii HAWĘ S.A. na lata 2013-2017 (szczegóły strategii zamieszczono w załączniku do raportu bieżącego RB-39/2013 z dnia 11 czerwca 2013 roku, dostępnym na stronie internetowej HAWĘ S.A. pod adresem www.hawesa.pl).

Zarząd HAWĘ S.A. ma w zamiarze zachowanie pełnej kontroli, w tym operacyjnej, nad spółką Mediatel S.A. po wniesieniu udziałów HAWĘ Telekom Sp. z o.o. i kontynuowanie w ramach Grupy Kapitałowej HAWĘ działalności prowadzonej obecnie przez HAWĘ Telekom Sp. z o.o. oraz Mediatel S.A.

Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Mediatel S.A. w trybie subskrypcji prywatnej

W dniu 13 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A., z kwoty 130.848.645,20 zł do kwoty nie niższej niż 130.848.645,40 zł i nie wyższej niż 170.848.645,20 zł, tj. o kwotę nie niższą niż 0,20 zł i nie wyższą niż 40.000.000,00 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 200.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Akcje serii N zostaną wyemitowane w trybie subskrypcji otwartej oraz zaoferowane w drodze oferty publicznej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Mediatel S.A. Do ustalenia ceny maksymalnej, przedziału ceny emisyjnej albo ostatecznej ceny emisyjnej akcji serii N upoważniono Radę Nadzorczą Mediatel S.A. Akcje serii N będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia. Akcje serii N pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Mediatel S.A. będzie ubiegała się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie wszystkich akcji i praw do akcji serii N. Akcje oraz prawa do akcji będą miały postać zdematerializowaną. Do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania niniejszej uchwały upoważniony został Zarząd Mediatel S.A., jak również do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii N albo o jej zawieszeniu w każdym czasie, z tym zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia ww. oferty albo jej zawieszenie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów będzie mogło nastąpić tylko z ważnych powodów. Niniejsza

uchwała weszła w życie z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel S.A. poprzez emisję akcji serii M (o której mowa powyżej), przy czym podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiany w statucie Mediatel S.A. stają się skuteczne z dniem ich zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy.

Pozyskiwanie przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. kolejnych umów na usługi wieloletniej dzierżawy własnej infrastruktury światłowodowej i sprzedaż włókien światłowodowych

W bieżącym roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. kontynuuje pozyskiwanie klientów i podpisywanie nowych umów na świadczenie usług dzierżawy tzw. „ciemnych włókien światłowodowych”.

Dotychczas zawarte zostały wieloletnie umowy w tym zakresie ze spółkami m.in.: Netia S.A., ATM S.A., Polska Telefonii Cyfrowa S.A., Polkomtel S.A., Multimedia Polska S.A., UPC Polska Sp. z o.o., Aero² Sp. z o.o., Vectra S.A., GTS Poland Sp. z o.o., TK Telekom Sp. z o.o., RETN, Cogent Communications Poland Sp. z o.o., E-Global Telecom Services Sp. z o.o., MNI Telecom S.A., Tel Team Inwestycje Sp. z o.o., Sitel Sp. z o.o., Dial Telecom A.S.

Skutki finansowe umów, z tytułu których świadczenie usług dopiero zostanie rozpoczęte, zostaną ujęte w sprawozdaniach finansowych obejmujących kolejne okresy sprawozdawcze.

Ponadto w I kwartale 2014 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. realizowała zapisy umowy zawartej w dniu 27 grudnia 2013 roku ze spółką ATM S.A., której przedmiotem jest sprzedaż włókien światłowodowych w kilku relacjach wraz ze świadczeniem usług serwisu sprzedanych włókien. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży włókien światłowodowych wyniosły ponad 4 mln zł, natomiast przychody z tytułu świadczonych usług serwisu włókien będą wynosiły ponad 120 tys. zł rocznie.

W dniu 27 czerwca 2014 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką ATM S.A. Przedmiotem umowy jest sprzedaż włókien światłowodowych w kilku relacjach wraz ze świadczeniem usług serwisu sprzedanych włókien. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży włókien światłowodowych wyniosą ponad 2,5 mln zł, natomiast przychody z tytułu świadczonych usług serwisu włókien będą wynosiły ponad 55 tys. zł rocznie.

W dniu 30 czerwca 2014 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła umowę ze spółką Dial Telecom A.S. Przedmiotem umowy jest dzierżawa włókien światłowodowych w kilku relacjach wraz ze świadczeniem usług serwisu sprzedanych włókien oraz kolokacji. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu dzierżawy włókien światłowodowych wyniosą ponad 2,4 mln zł, natomiast przychody z tytułu świadczonych usług serwisu włókien oraz kolokacji będą wynosiły ponad 230 tys. zł rocznie.

Kolejne zawierane umowy świadczą o rosnącym zapotrzebowaniu operatorów telekomunikacyjnych na wykorzystanie infrastruktury światłowodowej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o., a tym samym potwierdza rosnącą pozycję Grupy Kapitałowej Mediatel na rynku telekomunikacyjnym.

Realizacja zawartych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. umów sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych

Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. realizuje obecnie umowy sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych.

W dniu 20 września 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką ACISA S.A. Oddział w Polsce umowę dotyczącą sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych.

Przedmiotem umowy jest zbycie rurociągu telekomunikacyjnego HDPE o średnicy 40 mm należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o., położonego na terenie województwa lubelskiego, stanowiącego część infrastruktury przeznaczonej na sprzedaż oraz wykonanie robót budowlanych polegających na uzbrojeniu rurociągu telekomunikacyjnego w system mikrokanalizacji. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu wykonania umowy wyniosą łącznie od 17,85 mln zł do 22,72 mln zł, a ich ostateczna wartość będzie uzależniona od długości wykorzystanego rurociągu telekomunikacyjnego.

W dniu 12 listopada 2013 roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką ALDESA CONSTRUCCIONES S.A. Oddział w Polsce umowę dotyczącą sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego oraz wykonania towarzyszących prac budowlanych. Przedmiotem umowy jest zbycie rurociągu telekomunikacyjnego HDPE o średnicy 40 mm należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o., położonego na terenie województwa podlaskiego, stanowiącego część infrastruktury przeznaczonej na sprzedaż oraz wykonanie robót budowlanych polegających na uzbrojeniu rurociągu telekomunikacyjnego w system mikrokanalizacji. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu wykonania umowy wyniosą łącznie od 5 mln zł do 6 mln zł, a ich ostateczna wartość będzie uzależniona od długości wykorzystanego rurociągu telekomunikacyjnego.

W dniu 31 marca 2014 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła ze spółką PBT ZACHÓD S.A. umowę dotyczącą sprzedaży rurociągu telekomunikacyjnego. Przedmiotem umowy jest zbycie rurociągu telekomunikacyjnego HDPE o średnicy 40 mm należącego do HAWE Telekom Sp. z o.o., położonego na terenie województwa wielkopolskiego, stanowiącego część infrastruktury przeznaczonej na sprzedaż. Przychody HAWE Telekom Sp. z o.o. z tytułu wykonania umowy wyniosą 5,8 mln zł.

Zawarcie przedmiotowych umów stanowi element realizacji założeń biznesowych Grupy Kapitałowej Mediatel polegających na zbywaniu składników aktywów, które zostały wytworzone z założeniem późniejszej ich odsprzedaży.

Realizacja budowy III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE

III etap inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE prowadzonej przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. obejmował następujące relacje:

- (a) Poznań – Wrocław,
- (b) Kraków – Katowice,
- (c) Sochaczew – Warszawa,
- (d) Warszawa – Biała Podlaska – Terespol.

W I półroczu 2014 roku nastąpił odbiór techniczny i oddanie do użytku nowych relacji, co jest ostatnim etapem budowy sieci szkieletowej na centralnym odcinku i otwiera najkrótszą drogę dla międzynarodowego ruchu tranzytowego pomiędzy wschodnią a zachodnią granicą Polski. Umożliwia to transfer danych ze wschodu na zachód Europy z najniższymi możliwymi opóźnieniami, co jest atrakcyjne zarówno dla polskich, jak i międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych.

Jednocześnie domykając dwa ringi światłowodowe HAWE Telekom Sp. z o.o. umożliwi podwójną redundancję swojej sieci, co zapewnia jeszcze większe bezpieczeństwo i stabilność dla usług świadczonych na bazie Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. Ukończenie inwestycji w rozbudowę sieci szkieletowej na tych odcinkach jest kluczowym elementem realizacji strategii rozwoju Spółki.

HAWE Telekom Sp. z o.o. widzi zainteresowanie nowymi odcinkami obecnych i nowych klientów, co pozwala oczekiwać kolejnych umów komercjalizujących oddaną do użytku infrastrukturę.

Całkowita długość optyczna Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE wynosi około 3.800 km, a łącznie z relacjami dzierżawionymi ponad 5.000 km.

6. PODSTAWOWE WIELKOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DLA SEGMENTÓW BRANŻOWYCH LUB GEOGRAFICZNYCH, W ZALEŻNOŚCI OD TEGO, KTÓRE Z NICH STANOWIĄ GŁÓWNY UKŁAD SPRAWOZDAWCZY GRUPY KAPITAŁOWEJ

6.1. SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Poniższe zestawienie obejmuje podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego w podziale na geograficzne segmenty działalności.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.
Przychody ze sprzedaży w kraju	57 405	77 053
Przychody ze sprzedaży za granicę, w tym:	14 722	9 163
- Austria	25	37
- Belgia	17	226
- Białoruś	0	480
- Chiny	0	1
- Cypr	0	37
- Czechy	32	7
- Estonia	3	0
- Francja	10	10
- Grecja	5	2
- Holandia	594	818
- Hong Kong	0	0
- Irlandia	10	16
- Izrael	0	8
- Kanada	79	182
- Litwa	168	1 407
- Łotwa	0	0
- Niemcy	1 102	1 223
- Rosja	679	2
- Słowacja	0	70
- Szwajcaria	2 886	2 361
- Szwecja	7	0
- USA	7 648	564
- Węgry	0	14
- Wielka Brytania	1 130	1 452
- Włochy	328	247
RAZEM	72 127	86 216

6.2. STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW

Poniższe zestawienie obejmuje strukturę rzeczową przychodów ze sprzedaży wykazanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	72 065	86 119
- leasing finansowy włókien	24 721	50 595
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	19 684	7 500
- dzierżawa włókien	578	536
- dzierżawa pasma – transmisja danych	2 291	3 216

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

- usługi dostępu do Internetu	1 375	1 394
- usługi serwisu włókien	1 042	865
- dzierżawa kolokacji	1 260	1 330
- usługi telekomunikacyjne Carriers	16 302	14 704
- usługi telekomunikacyjne Home	136	1 200
- usługi budowlane	3 782	3 748
- usługi projektowe	565	610
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych	8	36
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	232	265
- usługi pozostałe	90	121
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	62	97
- ze sprzedaży towarów	62	97
- ze sprzedaży materiałów	0	0
RAZEM	72 127	86 216

7. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, ZYSK NETTO LUB PRZEPIŁY PNIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania.

8. UWAGI DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE

Jednym z głównych przedmiotów działalności Grupy Kapitałowej Mediatel jest świadczenie usług dzierżawy włókien światłowodowych dla operatorów telekomunikacyjnych. Większość umów na te usługi jest zawierana w IV kwartale roku, co wynika z cyklu realizowania projektów inwestycyjnych związanych z rozszerzaniem infrastruktury wykorzystywanej przez tych operatorów.

9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Obligacje wyemitowane przez HAWE Telekom Sp. z o.o. i Elterix S.A.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wyemitowane obligacje obejmują obligacje serii C_01 wyemitowane w 2013 roku przez HAWE Telekom Sp. z o.o. o nominale równym 8.765 tys. zł. Środki pozyskane z emisji obligacji zostały przeznaczone na finansowanie kapitału obrotowego i inwestycji prowadzonej przez HAWE Telekom Sp. z o.o. Zabezpieczeniami obligacji są zastawy rejestrowe na infrastrukturze teletechnicznej należącej do spółki HAWE Telekom Sp. z o.o., hipoteki na nieruchomościach należących do spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz oświadczenie spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji.

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. wraz z warunkami emisji według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku									
Seria	Data emisji	Data wykupu	Płatność odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Nominał wyemitowany	Nominał pozostały do wykupu na 2014-06-30	Odsetki do spłaty na 2014-06-30	Łącznie do spłaty na 2014-06-30	
C_01	2013-09-13	2015-09-13	kwartalnie	WIBOR3M + marża	8 765	8 765	26	8 791	
RAZEM, w tym:						8 765	26	8 791	
						długoterminowe	8 765	0	8 765
						krótkoterminowe	0	26	26

Ponadto Elterix S.A. wyemitowała obligacje, które objęła HAWE S.A.:

- w dniu 24 marca 2014 roku obligacje serii B o łącznym nominale 400 tys. zł,
- w dniu 4 kwietnia 2014 roku obligacje serii C o łącznym nominale 600 tys. zł,
- w dniu 22 maja 2014 roku obligacje serii D o łącznym nominale 200 tys. zł.

Szczegółowy opis i stan na dzień 30 czerwca 2014 roku zawarto w punkcie nr 11 niniejszego sprawozdania.

Emisja akcji Mediatel S.A.

W dniu 2 czerwca 2014 roku nastąpiło podwyższenie kapitału Mediatel S.A. poprzez emisję akcji serii M, objętych przez HAWE S.A. w zamian za wniesienie do Mediatel S.A. wkładu niepieniężnego w postaci udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o., co szczegółowo opisano w punkcie nr 4 niniejszego sprawozdania.

W dniu 13 maja 2014 roku podjęta została uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Mediatel S.A. w trybie subskrypcji prywatnej, co szczegółowo opisano w punkcie nr 4 niniejszego sprawozdania.

Wykup akcji HAWE S.A. przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

HAWE Telekom Sp. z o.o., kontynuując Program wykupu akcji własnych realizowany w ramach Grupy Kapitałowej HAWE, dokonała w I półroczu 2014 roku wykupu 100.000 akcji HAWE S.A., w wyniku czego na dzień 30 czerwca 2014 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała łącznie 4.112.999 sztuk akcji HAWE S.A., stanowiących 3,84% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,84% głosów na Walnym Zgromadzeniu HAWE S.A.

Ponadto po zakończeniu okresu sprawozdawczego HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała wykupu 50.000 akcji HAWE S.A., w wyniku czego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała łącznie 4.162.999 sztuk akcji HAWE S.A., stanowiących 3,88% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,88% głosów na Walnym Zgromadzeniu HAWE S.A.

Nabycie udziałów PSS Sp. z o.o. przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 25 czerwca 2014 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym PSS Sp. z o.o. (wcześniej: CAYA Sp. z o.o.).

Szczegółowy opis transakcji zawarto w punkcie nr 1.1 niniejszego sprawozdania.

Nabycie udziałów ŚSS Sp. z o.o. przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 12 sierpnia 2014 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła 120 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym ŚSS Sp. z o.o. (wcześniej: OMSS Sp. z o.o.).

Szczegółowy opis transakcji zawarto w punkcie nr 1.1 niniejszego sprawozdania.

10. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) ODDZIELNIE DLA AKCJI ZWYKŁYCH I INNYCH AKCJI, JEŚLI TAKIE ZOSTAŁY PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ WYEMITOWANE

Spółka nie dokonywała wypłat dywidend ani w okresie sprawozdawczym, ani w poprzednim roku obrotowym.

11. ZMIANY W ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH LUB AKTYWACH WARUNKOWYCH OD KOŃCA OSTATNIEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Spółki Grupy w ramach prowadzonej działalności oraz pozyskiwania finansowania na inwestycję oraz działalność bieżącą udzielają poręczeń, gwarancji oraz zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań.

Zobowiązania zabezpieczone i warunkowe dotyczą głównie spółki zależnej HAWÉ Telekom Sp. z o.o. Zabezpieczenia dotyczą głównie kredytów i pożyczek zaciąganych przez spółkę zależną HAWÉ Telekom Sp. z o.o. oraz obligacji wyemitowanych przez HAWÉ S.A. oraz przez spółkę zależną HAWÉ Telekom Sp. z o.o. Spółki udzielają również w ramach Grupy Kapitałowej poręczeń oraz gwarancji zabezpieczających spłaty zobowiązań wobec banków, towarzystw ubezpieczeniowych oraz dostawców usług, towarów i materiałów.

Poniższe zestawienia obejmują zobowiązania zabezpieczone i warunkowe Grupy Kapitałowej Mediatel według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz roku poprzedniego.

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych Grupy Kapitałowej Mediatel według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku

Wyszczególnienie	30.06.2014			31.12.2013		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	100 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	21 362	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	25 635	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	890	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	1 058	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE Telekom Sp. z o.o.	8 765	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	8 765	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Euler Hermes dla spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	12 000	rzeczowy majątek trwały, weksle in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	12 000	rzeczowy majątek trwały, weksle in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Generali dla spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	10 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	0	0	-
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Aeronaval de Construcciones e Instalaciones SAU	0	5 399	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	0	5 399	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec ALDESA Construcciones SA	0	1 500	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	0	1 500	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.	14	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	231	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Umowy leasingu ¹	1 654	4 214	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	2 407	4 214	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	132 686	266 860		138 096	256 860	

¹ Częściowo wartość zabezpieczenia przyjęta według minimalnych opłat leasingowych

Zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Mediatel według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku

Wyszczególnienie	30.06.2014		31.12.2013	
	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A.	120 364	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	120 364	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A.	15 000	poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania HAWE S.A. z tytułu emisji obligacji	63 607	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	63 607	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych HAWE S.A. przez Alior Bank S.A.	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków
Zobowiązania HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.
Zobowiązania HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PKN ORLEN S.A.	0	-	120	poręczenie HAWE Telekom Sp. z o.o.
Poręczenie spłaty weksla	0	-	508	poręcznie spłaty
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	304	-	304	-
Razem	250 775		251 403	

12. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji sprzedaży i zakupu zawartych przez Mediatel S.A. z podmiotami powiązаныmi w bieżącym, poprzednim i porównywalnym okresie sprawozdawczym oraz salda należności i zobowiązań Mediatel S.A. wobec podmiotów powiązanych na koniec bieżącego, poprzedniego i porównywalnego okresu sprawozdawczego.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek i obligacji	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek i obligacji
30.06.2014				
Jednostki konsolidowane:				
HAWE Telekom Sp. z o.o.				
Elterix S.A.		19	10 007	
Telepin S.A.			1	
PSS Sp. z o.o.				
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.				
Velvet Telecom LLC				
Jednostki niekonsolidowane:				
HAWE S.A.				3
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.				
ORSS Sp. z o.o.				
OMSS Sp. z o.o.				
31.12.2013				
Jednostki konsolidowane:				
Elterix S.A.		29	9 670	
Telepin S.A.			1	
PSS Sp. z o.o.				
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.				
Velvet Telecom LLC				
Jednostki niekonsolidowane:				
HAWE S.A.				1
HAWE Telekom Sp. z o.o.				
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.				
ORSS Sp. z o.o.				
OMSS Sp. z o.o.				
30.06.2013				
Jednostki konsolidowane:				
Elterix S.A.		23	3 852	
Telepin S.A.				
PSS Sp. z o.o.				
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.				
Velvet Telecom LLC				
Jednostki niekonsolidowane:				
Magna Polonia S.A.				
Info TV				

Spółka ani jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na zasadach innych niż rynkowe.

Poniżej przedstawione jest zestawienie najistotniejszych transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi Grupy, które wystąpiły w bieżącym okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku.

Spółka HAWE S.A. w I półroczu 2014 roku świadczyła spółce Elterix S.A. usługi kadrowo-płacowe, a spółce HAWE Telekom Sp. z o.o. usługi księgowo-kadrowe i usługi doradcze.

W I półroczu 2014 roku realizowane były umowy zawarte pomiędzy HAWE Telekom Sp. z o.o. a HAWE Budownictwo Sp. z o.o. dotyczące świadczenia usług projektowych i budowlanych.

W dniu 2 czerwca 2014 roku nastąpiło podwyższenie kapitału Mediatel S.A. poprzez emisję akcji serii M, objętych przez HAWE S.A. w zamian za wniesienie do Mediatel S.A. wkładu niepieniężnego w postaci udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o., co szczegółowo opisano w punkcie nr 4 niniejszego sprawozdania.

Ponadto Spółki w ramach Grupy Kapitałowej udzielają sobie wzajemnych zabezpieczeń zaciąganych zobowiązań. Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych i warunkowych Grupy zawiera punkt nr 10 niniejszego sprawozdania.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w dużej części dotyczą umów, na podstawie których HAWE S.A. lub Mediatel S.A. udziela pożyczek spółkom zależnym, obejmujące obligacje wyemitowane przez spółki zależne lub umowa pożyczki została zawarta pomiędzy dwiema spółkami zależnymi.

W dniu 16 stycznia 2014 roku została zawarta umowa, na mocy której HAWE S.A. udzieliła 400 tys. zł pożyczki spółce Mediatel S.A. Umowa przewidywała oprocentowanie w wysokości WIBOR3M + marża. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na dzień 31 grudnia 2014 roku. Kapitał pożyczki został spłacony przedterminowo w dniu 24 marca 2014 roku.

W dniu 16 stycznia 2014 roku została zawarta umowa, na mocy której Mediatel S.A. udzieliła 300 tys. zł pożyczki spółce Elterix S.A. Umowa przewiduje oprocentowanie stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na dzień 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 24 marca 2014 roku Elterix S.A. wyemitowała niezabezpieczone obligacje serii B o łącznym nominale 400 tys. zł, które zostały objęte przez HAWE S.A. Wartość nominalna i emisyjna jednej obligacji wynosi 100 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalono w wysokości WIBOR3M + marża. Termin wykupu obligacji wraz z odsetkami ustalono na dzień 31 grudnia 2014 roku.

W tym samym dniu, tj. 24 marca 2014 zawarte zostały umowy pomiędzy HAWE S.A., Mediatel S.A. i Elterix S.A. dokonujące rozliczeń między spółkami dotyczących umowy pożyczki z dnia 16 stycznia 2014 roku i emisji obligacji serii B w dniu 24 marca 2014 roku.

W dniu 4 kwietnia 2014 roku Elterix S.A. wyemitowała niezabezpieczone obligacje serii C o łącznym nominale 600 tys. zł, które zostały objęte przez HAWE S.A. Wartość nominalna i emisyjna jednej obligacji wynosi 100 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalono w wysokości WIBOR3M + marża. Termin wykupu obligacji wraz z odsetkami ustalono na dzień 3 kwietnia 2015 roku. HAWE S.A. jest uprawniona do zażądania natychmiastowego wykupu obligacji wraz z odsetkami, jeśli w terminie 5 miesięcy od dnia wydania obligacji nie zostanie ustanowiony zastaw rejestrowy na 58.190.381 akcjach Elterix S.A. posiadanych przez Mediatel S.A.

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

W dniu 22 maja 2014 roku Elterix S.A. wyemitowała niezabezpieczone obligacje serii D o łącznym nominale 200 tys. zł, które zostały objęte przez HAWE S.A. Wartość nominalna i emisyjna jednej obligacji wynosi 100 tys. zł. Oprocentowanie obligacji ustalono w wysokości WIBOR3M + marża. Termin wykupu obligacji wraz z odsetkami ustalono na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zestawienie umów pożyczek zawartych z podmiotami powiązаныmi oraz obligacji objętych przez podmioty powiązane oraz ich warunków, terminów i sald według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zestawienie umów pożyczek udzielonych HAWE Telekom Sp. z o.o. przez HAWE S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2014-06-30	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2014-06-30	Łącznie do spłaty na 2014-06-30	
2009-04-07	2015-07-02	WIBOR6M + marża	21 540	8 039	144	8 183	
2009-09-09	2015-07-02	WIBOR6M + marża	8 000	3 000	76	3 076	
2009-12-15	2015-07-02	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	13 280	0	35	35	
2011-01-26	2015-07-02	WIBOR6M + marża	3 510	3 510	208	3 718	
2011-02-16	2015-07-02	WIBOR6M + marża	3 500	0	12	12	
2012-12-31	2015-07-02	WIBOR6M + marża	4 000	4 000	265	4 265	
2013-05-17	2015-07-02	WIBOR6M + marża	6 000	6 000	757	6 757	
2013-07-24	2015-07-02, kapitał odsetki płatne kwartalnie	WIBOR3M + marża	19 650	10 285	518	10 803	
RAZEM, w tym:				34 835	2 014	36 849	
				długoterminowe	34 835	1 497	36 332
				krótkoterminowe	0	518	518

Zestawienie umów pożyczek udzielonych Elterix S.A. nabytych przez HAWE S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2014-06-30	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2014-06-30	Łącznie do spłaty na 2014-06-30	
2012-04-03	2015-07-02	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	1 500	1 500	336	1 836	
2013-05-24	2015-07-02	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	200	200	30	230	
RAZEM, w tym:				1 700	366	2 066	
				długoterminowe	1 700	366	2 066
				krótkoterminowe	0	0	0

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Zestawienie umów pożyczek udzielonych Mediatel S.A. przez HAWE S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2014-06-30	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2014-06-30	Łącznie do spłaty na 2014-06-30
2014-01-16	2014-12-31	WIBOR3M + marża	400	0	3	3
RAZEM, w tym:				0	3	3
długoterminowe				0	0	0
krótkoterminowe				0	3	3

Zestawienie umów pożyczek udzielonych Elterix S.A. przez Mediatel S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2014-06-30	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2014-06-30	Łącznie do spłaty na 2014-06-30
2013-09-26	2014-12-31	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	300	300	31	331
2013-10-29	2014-12-31	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	200	200	18	218
2013-11-30	2014-12-31	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	1 512	1 512	120	1 632
2013-12-11	2014-12-31	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	200	200	15	215
2014-01-16	2014-12-31	stałe, przewyższające stawkę WIBOR z dnia umowy pożyczki	300	300	18	318
RAZEM, w tym:				2 512	202	2 714
długoterminowe				0	0	0
krótkoterminowe				2 512	202	2 714

Zestawienie umów pożyczek udzielonych HAWE Budownictwo Sp. z o.o. przez HAWE Telekom Sp. z o.o. według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku

Data umowy	Data zapadalności kapitału i odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Kapitał pożyczki według umowy	Kapitał pożyczki pozostały do spłaty na 2014-06-30	Odsetki od pożyczki do spłaty na 2014-06-30	Łącznie do spłaty na 2014-06-30
2013-01-21	kapitał 2014-06-30, odsetki płatne miesięcznie	WIBOR6M + marża	1 500	0	105	105
RAZEM, w tym:				0	105	105
długoterminowe				0	0	0
krótkoterminowe				0	105	105

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez Elterix S.A. objętych przez HAWE S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku

Seria	Data emisji	Data wykupu	Płatność odsetek	Oprocentowanie w skali roku	Nominał wyemitowany	Nominał pozostały do wykupu na 2014-06-30	Odsetki do spłaty na 2014-06-30	Łącznie do spłaty na 2014-06-30
B	2014-03-24	2014-12-31	2014-12-31	WIBOR3M + marża	400	400	5	405
C	2014-04-04	2015-04-03	2015-04-03	WIBOR3M + marża	600	600	7	607
D	2014-05-22	2014-12-31	2014-12-31	WIBOR3M + marża	200	200	1	201
RAZEM, w tym:						1 200	13	1 213
długoterminowe						0	0	0
krótkoterminowe						1 200	13	1 213

13. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, KTÓRYCH SKUTKÓW NIE UJĘTO W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA DANY OKRES SPRAWOZDAWCZY, WYKAZANE ZGODNIE Z ZASADAMI OKREŚLONYMI W MSR 10 „ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO KOŃCU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO”

Wykup akcji HAWE S.A. przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego HAWE Telekom Sp. z o.o., kontynuując Program wykupu akcji własnych realizowany w ramach Grupy Kapitałowej HAWE, dokonała wykupu 50.000 akcji HAWE S.A., w wyniku czego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania HAWE Telekom Sp. z o.o. posiadała łącznie 4.162.999 sztuk akcji HAWE S.A., stanowiących 3,88% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 3,88% głosów na Walnym Zgromadzeniu HAWE S.A.

Nabycie akcji Mediatel S.A. przez HAWE S.A.

HAWE S.A. dokonała w dniu 7 sierpnia 2014 roku odkupu 411.000 sztuk akcji Mediatel S.A. oraz w dniu 11 sierpnia 2014 roku 117.000 sztuk akcji Mediatel S.A. w wyniku zgłoszonego przez dotychczasowych Akcjonariuszy Mediatel S.A. wezwania do odkupu w związku z przekroczeniem przez HAWE S.A. progu 90% ogólnej liczby głosów Mediatel S.A. Po dokonaniu tych transakcji HAWE S.A. posiada 643.592.711 sztuk akcji Mediatel S.A., które stanowią 98,37% udziałów w kapitale zakładowym i dają 98,37% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

Nabycie udziałów ŚSS Sp. z o.o. przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 12 sierpnia 2014 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. nabyła od HAWE S.A. 120 udziałów w kapitale zakładowym spółki Otwarte Mazowieckie Sieci Szerokopasmowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („OMSS Sp. z o.o.”), w wyniku czego HAWE Telekom Sp. z o.o. stała się jedynym wspólnikiem OMSS Sp. z o.o. i posiada 120 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. OMSS Sp. z o.o. dotychczas nie prowadziła działalności operacyjnej.

W tym samym dniu dokonano zmiany nazwy spółki na Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („ŚSS Sp. z o.o.”).

Nabycie udziałów ŚSS Sp. z o.o. związane jest z zamiarem uczestniczenia Spółki w przetargach na operatora dotyczących Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Świętokrzyskim.

14. ZMIANY PREZENTACYJNE WPROWADZONE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA OKRESY PORÓWNYWALNE

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mediatel w wyniku nabycia udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Mediatel S.A. rozliczonego metodą łączenia udziałów, dane dla okresów porównywalnych zostały zaprezentowane w takich wartościach, jakie zostałyby osiągnięte przez Grupę Kapitałową Mediatel, gdyby już wtedy w skład Grupy Kapitałowej Mediatel wchodziła HAWE Telekom Sp. z o.o.

Ponadto wybrane pozycje sprawozdań, również Mediatel S.A., w wyniku zmian prezentacyjnych uległy zmianie w stosunku do sprawozdań z wcześniejszych okresów sprawozdawczych.

W przedstawionych poniżej tabelach zaprezentowano skutki powyższych zmian w skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdaniach dotyczących okresów porównywalnych (zmiany w stosunku do sprawozdań zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych z wcześniejszych okresów sprawozdawczych).

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES PORÓWNYWALNY

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r. przed zmianami	zmiany w wyniku nabycia udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o.	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r. po zmianach
Przychody ze sprzedaży	16 001	70 215	86 216
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 904	70 215	86 119
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	97	0	97
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17 430	20 034	37 464
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17 352	20 034	37 386
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78	0	78
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-1 429	50 181	48 753
Pozostałe przychody operacyjne	209	807	1 016
Koszty sprzedaży	214	682	896
Koszty ogólnego zarządu	1 539	2 458	3 997
Pozostałe koszty operacyjne	5 597	356	5 953
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8 570	47 492	38 922
Przychody finansowe	173	8 600	8 773
Koszty finansowe	1 063	5 141	6 204
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-9 460	50 951	41 492
Podatek dochodowy	563	9 299	9 861
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 023	41 653	31 631
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto, w tym:	-10 023	41 653	31 631
- przypisany do akcji niedających kontroli	0	0	0
- przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-10 023	41 653	31 631
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,90	3,73	2,83
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,90	2,66	1,76
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,90	3,73	2,83
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,90	2,66	1,76
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	0,00

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA ROK POPRZEDNI

	31.12.2013 r. przed zmianami	zmiany w wyniku nabycia udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o.	zmiany prezentacyjne	31.12.2013 r. po zmianach
Aktywa trwałe	7 536	519 857	0	527 393
Infrastruktura teletechniczna	4 811	299 833	0	304 644
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	478	7 263	0	7 741
Wartości niematerialne	1 351	653	0	2 004
Wartość firmy z konsolidacji	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	21 836	0	21 836
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	896	187 112	0	188 008
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	3 160	0	3 160
Aktywa obrotowe	6 946	60 205	0	67 151
Infrastruktura teletechniczna	0	0	0	0
Pozostałe zapasy	174	386	0	560
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 205	27 952	-848	33 309
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	0	8 867	0	8 867
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	0	45	602	647
Pozostałe aktywa finansowe	68	1 570	0	1 638
Rozliczenia międzyokresowe	0	1 766	246	2 012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	499	19 620	0	20 119
AKTYWA RAZEM	14 482	580 062	0	594 544
Kapitał własny	4 434	317 645	0	322 079
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	6 570	0	0	6 570
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	10 728	0	0	10 728
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	7 273	247 989	0	255 262
Kapitały własne niedające kontroli	1	0	0	1
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-10 323	10 323	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-9 815	59 333	0	49 518
Zobowiązanie długoterminowe	1 951	201 022	0	202 973
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 951	141 324	0	143 275
Dłużne papiery wartościowe	0	8 765	0	8 765
Inne zobowiązania finansowe	0	2 171	0	2 171
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Rezerwy	0	12	0	12
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	48 750	0	48 750
Zobowiązania krótkoterminowe	8 097	61 395	0	69 492
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0	29 495	0	29 495
Dłużne papiery wartościowe	0	31	0	31
Inne zobowiązania finansowe	0	1 443	0	1 443
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 096	20 939	-365	28 670
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	0	175	0	175

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	1	0	0	1
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	0	5 987	365	6 352
Pozostałe rezerwy	0	1 247	0	1 247
Rozliczenia międzyokresowe	0	2 078	0	2 078
PASYWA RAZEM	14 482	580 062	0	594 544

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE ZA OKRES PORÓWNYWALNY

	30.06.2013 r. przed zmianami	zmiany w wyniku nabycia udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o.	zmiany prezentacyjne	30.06.2013 r. po zmianach
Aktywa trwałe	8 666	514 948	0	523 614
Infrastruktura teletechniczna	5 477	297 623	0	303 100
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	522	7 830	0	8 352
Wartości niematerialne	1 520	681	0	2 201
Wartość firmy z konsolidacji	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	19 170	0	19 170
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 147	185 583	0	186 730
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	4 062	0	4 062
Aktywa obrotowe	8 131	56 369	0	64 500
Infrastruktura teletechniczna	0	0	0	0
Pozostałe zapasy	77	355	0	432
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 516	46 002	0	53 518
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	0	2 738	0	2 738
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	0	1 816	0	1 816
Pozostałe aktywa finansowe	64	1 534	0	1 598
Rozliczenia międzyokresowe	0	2 548	0	2 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	474	1 375	0	1 849
AKTYWA RAZEM	16 797	571 318	0	588 115
Kapitał własny	-5 244	299 967	0	294 723
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	2 236	0	0	2 236
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	4 226	0	0	4 226
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	7 273	249 355	0	256 628
Kapitały własne niedające kontroli	1	0	0	1
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-8 957	8 957	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-10 023	41 654	0	31 631
Zobowiązanie długoterminowe	0	208 952	0	208 952
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	160 503	0	160 503
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	1 820	0	1 820
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Rezerwy	0	12	0	12
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	46 617	0	46 617

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania krótkoterminowe	22 040	62 400	0	84 440
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	2 328	28 791	0	31 119
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	37	1 726	0	1 763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 661	19 688	0	39 349
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	0	1 000	0	1 000
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	1	0	0	1
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	0	5 402	0	5 402
Pozostałe rezerwy	13	509	0	522
Rozliczenia międzyokresowe	0	5 283	0	5 283
PASYWA RAZEM	16 797	571 318	0	558 115

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE NA POCZĄTEK OKRESU PORÓWNYWALNEGO

	01.01.2013 r. przed zmianami	zmiany w wyniku nabycia udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o.	zmiany prezentacyjne	01.01.2013 r. po zmianach
Aktywa trwałe	9 872	471 067	0	480 939
Infrastruktura teletechniczna	7 459	247 592	0	255 051
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	4	9 040	0	9 044
Wartości niematerialne	1 846	717	0	2 563
Wartość firmy z konsolidacji	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	19 374	0	19 374
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	188 360	0	188 360
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	563	5 985	0	6 548
Aktywa obrotowe	11 091	62 227	0	73 318
Infrastruktura teletechniczna	0	0	0	0
Pozostałe zapasy	80	285	0	365
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 741	41 077	-1 441	50 377
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	0	4 093	0	4 093
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	30	0	0	30
Pozostałe należności publiczno-prawne	0	2 479	1 441	3 920
Pozostałe aktywa finansowe	51	0	0	51
Rozliczenia międzyokresowe	0	1 356	0	1 356
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	189	12 937	0	13 126
AKTYWA RAZEM	20 963	533 293	0	554 256
Kapitał własny	3 413	258 312	0	261 725
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	2 236	0	0	2 236
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	4 226	0	0	4 226
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	7 273	214 881	0	222 154
Kapitały własne niedające kontroli	1	0	0	1
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-7 705	7 705	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-2 618	35 726	0	33 108

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązanie długoterminowe	0	70 922	0	70 922
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	29 714	0	29 714
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	1 954	0	1 954
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Rezerwy	0	12	0	12
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	39 242	0	39 242
Zobowiązania krótkoterminowe	17 550	204 059	0	221 609
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	2 420	163 889	0	166 309
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	1 893	0	1 893
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 094	23 526	-126	38 494
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	0	258	0	258
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	36	609	0	645
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	0	2 406	126	2 532
Pozostałe rezerwy	0	1 194	0	1 194
Rozliczenia międzyokresowe	0	10 286	0	10 286
PASYWA RAZEM	20 963	533 293	0	554 256

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES PORÓWNYWALNY

	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r. przed zmianami	zmiany w wyniku nabycia udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o.	zmiany prezentacyjne	Okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2013 r. po zmianach
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-9 460	50 951	0	41 492
Korekty razem:	9 768	-42 941	0	-33 173
Amortyzacja	1 034	7 293	0	8 327
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	107	-588	0	-481
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 017	-36	0	1 981
Zmiana stanu należności	-1 936	-55 510	0	-57 446
Zmiana stanu zapasów	3	-71	0	-68
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 659	3 050	0	11 709
Zmiana stanu rezerw	-103	-425	0	-528
Podatek dochodowy zapłacony	-13	0	0	-13
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	0	-4 356	0	-4 356
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	0	5 555	0	5 555
Koszt infrastruktury sprzedanej /oddanej w leasing finansowy	0	2 146	0	2 146
Inne korekty	0	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	308	8 010	0	8 318
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	67	0	67
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1	-7 773	0	-7 774

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

i wartości niematerialnych				
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	-10	0	0	-10
Odsetki otrzymane	3	8	0	11
Spłata udzielonych pożyczek	0	200	0	200
Udzielenie pożyczek	0	-1 500	0	-1 500
Inne wpływy inwestycyjne	0	19	0	19
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8	-8 979	0	-8 987
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	-1 260	0	-1 260
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	354	6 000	0	6 354
Spłata pożyczek i kredytów	-260	-10 206	0	-10 466
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0	0
Odsetki zapłacone	-110	-5 127	0	-5 237
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15	-10 593	0	-10 608
D. Przepływy pieniężne netto razem	285	-11 562	0	-11 277
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	285	-11 562	0	-11 277
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	189	12 937	0	13 126
G. Środki pieniężne na koniec okresu	474	1 375	0	1 849

ZMIANY W BILANSIE EMITENTA ZA ROK POPRZEDNI

	31.12.2013 r. przed zmianami	zmiany prezentacyjne	31.12.2013 r. po zmianach
Aktywa trwałe	99	0	99
Rzeczowe aktywa trwałe	0		0
Wartości niematerialne	0		0
Udziały w jednostkach zależnych	99		99
Pozostałe aktywa finansowe	0		0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0		0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0		0
Aktywa obrotowe	504	0	504
Zapasy	0		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	421	-308	113
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0		
Pozostałe należności publiczno-prawne	0	306	306
Pozostałe aktywa finansowe	0		
Rozliczenia międzyokresowe	0	2	2

Grupa Kapitałowa Mediatel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 roku
(w tysiącach PLN)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83		83
AKTYWA RAZEM	603	0	603
Kapitał własny	-158	0	-158
Kapitał podstawowy przypisany do właścicieli jednostki dominującej	6 570		6 570
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej przypisana do właścicieli jednostki dominującej	10 190		10 190
Pozostałe kapitały przypisane do właścicieli jednostki dominującej	5 823		5 823
Kapitały własne niedające kontroli	0		0
Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-8 750		-8 750
Wynik finansowy bieżącego okresu przypisany do właścicieli jednostki dominującej	-13 991		-13 991
Zobowiązanie długoterminowe	0	0	0
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0		0
Dłużne papiery wartościowe	0		0
Inne zobowiązania finansowe	0		0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0		0
Rezerwy	0		0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0		0
Zobowiązania krótkoterminowe	761	0	761
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0		0
Dłużne papiery wartościowe	0		0
Inne zobowiązania finansowe	0		0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	761	-30	731
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0		0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	0	12	12
Pozostałe rezerwy	0		0
Rozliczenia międzyokresowe	0	18	18
PASYWA RAZEM	603	0	603

W 2014 roku Grupa wprowadziła zmiany do sprawozdań za lata ubiegłe:

- w celu ujednoczenia sprawozdawczości Grupy z GK Hawe zmieniono sposób prezentacji aktywów obrotowych (wyodrębniono pozostałe należności publiczno-prawne, rozliczenia międzyokresowe) oraz zobowiązań krótkoterminowych (wyodrębniono pozostałe zobowiązania publiczno-prawne oraz rozliczenia międzyokresowe),
- zaprezentowano wartości, jakie zostałyby osiągnięte przez Grupę Kapitałową Mediatel, gdyby już wówczas w skład grupy wchodziła HAWE Telekom Sp. z o.o.

Marcin Kubit
Prezes Zarządu

Marek Nowakowski
Członek Zarządu