



GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU**

Warszawa, 31 sierpnia 2015 roku



SPIS TREŚCI

I WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA	10
2. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	14
3. PODATEK DOCHODOWY	15
4. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	16
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
6. KAPITAŁ WŁASNY	17
7. KREDYTY I POŻYCZKI	17
8. REZERWY	18
9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	18
10. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	19
11. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	22
12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	25
13. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	26
14. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	30
III PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A.	32
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	32
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	32
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	33
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	34
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	35
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
15. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	36
16. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	36
IV PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	38
17. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	38
18. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	38
19. AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	39
20. AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	41
21. SKŁAD I STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	41
22. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY	43



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

23. REALIZACJA PROGNOZ WYNIKÓW	43
24. ISTOTNE DOKONANIA EMITENTA.....	43
25. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	44
26. POSTĘPOWANIA SPORNE, SĄDOWE I PODATKOWE	44
27. CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY	45
28. PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA.....	45
29. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE.....	48
V OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	49



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

I WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel S.A.

Dane w tys.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	36 917	55 628	8 930	13 313
Zysk brutto na sprzedaży	21 644	24 238	5 235	5 801
Zysk z działalności operacyjnej	19 792	21 258	4 787	5 088
EBITDA	26 936	28 504	6 516	6 822
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 681	22 371	2 584	5 354
Zysk (strata) netto	4 946	16 314	1 196	3 904
Średnioważona ilość akcji (w szt.)	130 848 646	132 408 458	130 848 646	132 408 458
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł/euro)	0,06	0,14	0,02	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 868	11 071	2 387	2 650
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 843	-10 320	2 139	-2 470
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 119	-17 291	-4 867	-4 138
Przepływy pieniężne netto razem	-1 408	-16 540	-341	-3 958

Dane w tys.	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa obrotowe	29 934	43 852	7 137	10 288
Aktywa trwałe	520 965	542 949	124 205	127 384
Aktywa razem	561 146	586 801	133 785	137 672
Zobowiązania krótkoterminowe	77 804	102 016	18 549	23 934
Zobowiązania długoterminowe	131 786	139 130	31 420	32 642
Zobowiązania razem	209 590	241 146	49 969	56 576
Kapitał własny	340 963	345 655	81 290	81 096



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Dane finansowe Jednostki Dominującej Mediatel S.A.

Dane w tys.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0	0	0	0
Zysk brutto na sprzedaży	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	-372 893	-49	-90 199	-12
EBITDA	-372 893	-49	-90 199	-12
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-372 900	-360	-90 200	-86
Zysk (strata) netto	-372 900	-360	-90 200	-86
Średnioważona ilość akcji (w szt.)	130 848 646	132 408 458	130 848 646	132 408 458
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł/euro)	-3,48	0,00	-0,84	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-55	-139	-13	-33
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	-300	0	-72
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22	362	5	87
Przepływy pieniężne netto razem	-33	-77	-8	-18

Dane w tys.	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa obrotowe	518	495	123	116
Aktywa trwałe	162 600	534 499	38 766	125 402
Aktywa razem	163 217	534 994	38 913	125 518
Zobowiązania krótkoterminowe	1 785	691	426	162
Zobowiązania długoterminowe	378	331	90	78
Zobowiązania razem	2 163	1 022	516	240
Kapitał własny	161 054	533 972	38 397	125 278



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

II PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		36 917	55 628
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		36 917	55 628
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		15 273	31 390
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		15 273	31 339
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	51
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży		21 644	24 238
Pozostałe przychody operacyjne		2 322	1 013
Koszty sprzedaży		617	750
Koszty ogólnego zarządu		2 520	2 466
Pozostałe koszty operacyjne		1 037	777
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej		19 792	21 258
Przychody finansowe		6 193	6 107
Koszty finansowe		15 304	4 994
Zysk / (strata) brutto		10 681	22 371
Podatek dochodowy		2 278	4 284
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 403	18 087
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej		-3 457	-1 773
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:		4 946	16 314
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		4 946	14 541
Udziałom niedającym kontroli		0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	Nota	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:		4 946	14 541
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		4 946	14 541
Udziałom niedającym kontroli		0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem		0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:		4 946	14 541
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		4 946	14 541
Udziałom niedającym kontroli		0	0



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	nota	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe		520 965	542 949
Infrastruktura teletechniczna		289 955	298 167
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe		1 988	5 749
Wartości niematerialne		585	1 752
Pozostałe aktywa finansowe		0	15 145
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		223 066	219 273
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 311	2 863
Rozliczenia międzyokresowe		2 060	0
Aktywa obrotowe		29 934	43 852
Pozostałe zapasy		247	366
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		21 394	29 463
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych		2 667	5 822
Pozostałe należności publiczno-prawne		181	859
Pozostałe aktywa finansowe		105	3 315
Rozliczenia międzyokresowe		4 794	1 650
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		546	2 377
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		10 247	0
AKTYWA RAZEM		561 146	586 801

Dane w tys. zł	nota	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Kapitał własny		340 963	345 655
Kapitał podstawowy		130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 462	10 481
Pozostałe kapitały		210 010	180 362
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-10 331	23 990
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych		-15 277	0
- wynik finansowy bieżącego okresu		4 946	23 991
Udziały niedające kontroli		-27	-27
Zobowiązanie długoterminowe		131 786	139 130
Oprocentowane kredyty i pożyczki		78 157	82 819
Dłużne papiery wartościowe		337	1 571
Inne zobowiązania finansowe		2 183	1 552
Rezerwy		10	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		51 099	53 178
Zobowiązania krótkoterminowe		77 804	102 016
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		45 663	55 050
Dłużne papiery wartościowe		5 765	8 794
Inne zobowiązania finansowe		1 037	664
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15 268	24 242
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		2 504	2 638
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		4 602	4 721
Pozostałe rezerwy		1 335	1 534
Rozliczenia międzyokresowe		1 630	4 373
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		10 593	0
PASYWA RAZEM		561 146	586 801



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2014 (nie badane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	10 681	22 371
Korekty razem:	-813	-11 300
Amortyzacja	7 144	7 246
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-602	-729
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	9 411	296
Zmiana stanu należności	-25 895	-17 773
Zmiana stanu zapasów	0	138
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 304	-8 642
Zmiana stanu rezerw	25	191
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-4 772	-5 917
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	5 150	5 732
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	1 422	8 625
Inne korekty	0	-467
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 868	11 071
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	175	52
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-308	-10 372
Odsetki otrzymane	64	0
Splata udzielonych pożyczek	3 100	0
Udzielenie pożyczek	0	0
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	0	0
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	5 812	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 843	-10 320
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	5
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-601	-768
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	-11 838
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	40	100
Splata pożyczek i kredytów	-13 201	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-3 015	-4 652
Odsetki otrzymane	2	0
Odsetki zapłacone	-2 976	0
Inne wydatki finansowe	-368	-138
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 119	-17 291
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 408	-16 540
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 408	-16 540
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 954	19 704
G. Środki pieniężne na koniec okresu	546	3 164



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał 2015 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
				niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	wynik finansowy bieżącego okresu		
Na dzień 01 stycznia 2015 r.	130 849	10 481	180 362	14 371	0	-27	336 036
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	4 946	0	4 946
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	29 648	-29 648	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	-19	0	0	0	0	-19
Na dzień 30 czerwca 2015 r.	130 849	10 462	210 010	-15 277	4 946	-27	340 963

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu		
Na dzień 01 stycznia 2014 r.	6 570	10 728	255 263	39 898	0	1	312 460
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	23 991	-28	23 963
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	49 378	-49 518	0	0	-140
Emisja akcji	124 279	0	-124 279	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	-247	0	0	0	0	-247
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	130 849	10 481	180 362	-9 620	23 991	-27	336 036

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu		
Na dzień 01 stycznia 2014 r.	6 570	10 728	255 263	39 898	0	1	312 460
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	16 315	0	16 315
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	49 479	-49 518	0	0	-39
Emisja akcji	124 279	0	-124 279	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2014 r.	130 849	10 728	180 463	-9 620	16 315	1	328 736



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA

1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresu porównywalnego. Do sporządzenia niniejszego półrocznego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe, które zastosowano do sporządzenia ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku opublikowanym w dniu 16 marca 2015 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 roku podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta

1.2. DANE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Niniejsze sprawozdanie jest śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. i przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku.

Śródroczne skrócone 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 stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

1.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka Mediatel S.A. nie generuje żadnych przychodów i jest w całości uzależniona od finansowania przez jednostkę dominującą wyższego szczebla HAWE S.A. Ze względu na trudną sytuację finansową jednostki dominującej jak i duże zadłużenie jednostki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. a zwłaszcza koniecznością spłaty przez tę spółkę II raty pożyczki udzielonej przez ARP (40 mln zł do 31 grudnia 2015 roku) możliwość finansowania Mediatel S.A. przez Grupę może być w przyszłości ograniczona co może generować zagrożenie utraty płynności i kontynuacji działania.



W celu ograniczenie powyższego ryzyka Zarząd jednostki dominującej wyższego szczebla podjął działania zmierzające do podwyższenia kapitału podstawowego oraz restrukturyzacji posiadanego zadłużenia w HAWE S.A. oraz restrukturyzacji posiadanego zadłużenia w spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie udało się osiągnąć stosownego porozumienia z wierzycielami, co powoduje, że istnieje istotne zagrożenie kontynuowania przez Grupę działalności w niezmińszonym zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.

1.4. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru i prezentacji zarówno sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jak i niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrągleń do pełnych tysięcy.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca,
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Do wyceny bilansowej oraz przeliczeń transakcji wyrażonych w walucie EUR za I półrocze 2015 i 2014 przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,1341 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1784 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2015 roku według kursu 4,1944 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2014 roku według kursu 4,2623 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2014 roku według kursu 4,1609 PLN/EUR.

1.5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.



Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania oraz środków trwałych. Testy na utratę wartości przeprowadzane są tylko w przypadku wystąpienia przesłanek, które wskazywałyby na możliwą utratę wartości. Przesłankami takimi mogą być np. długotrwałe niekorzystne zmiany o charakterze rynkowym oraz straty ponoszone przez daną jednostkę. W przypadku jednostki dominującej przesłanką może być występujący w dłuższym okresie poziom kapitalizacji giełdowej nie pokrywający wartości bilansowej aktywów netto spółki.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółki Grupy rozpoznają składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy na należności ujmowane są, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty ich wartości. Odpis jest szacowany na podstawie możliwych do uzyskania przyszłych przepływów pieniężnych. Zarówno kwota, jak i rozkład czasowy tych przepływów jest określana na podstawie profesjonalnego osądu Zarządu Grupy.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena wartości umów leasingu finansowego świadczonych przez Grupę

Grupa świadczy usługi leasingu finansowego infrastruktury teletechnicznej, których skutki finansowe ujmowane są w sprawozdaniu finansowym Grupy w wartościach wynikających z wycen.

Umowy leasingu finansowego 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 HAWE Telekom Sp. z o.o. ocenia, że przewidywany okres trwania ww. umów wyniesie 20 lat, to jest okres zbliżony 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 HAWE 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 HAWE 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.

1.6. 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 2015 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 2015 roku:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
- Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 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 2015 roku.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

1.7. 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:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2016 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”- wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy Inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

2. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

2.1. STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

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

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	36 917	55 628
- leasing finansowy włókien	29 527	24 721
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	20	19 684
- dzierżawa włókien	519	578
- dzierżawa pasma - transmisja danych	2 485	2 291
- usługi dostępu do Internetu	1 199	1 375
- usługi serwisu włókien	1 262	1 042
- dzierżawa kolokacji	1 544	1 260
- usługi budowlane		3 782
- usługi projektowe		565
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych		8
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	91	232
- usługi pozostałe	270	90
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	0	0
Razem	36 917	55 628

Jednym z głównych przedmiotów działalności Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. jest świadczenie usług leasingu, dzierżawy i sprzedaży włókien światłowodowych, infrastruktury teletechnicznej dla operatorów telekomunikacyjnych.

2.2. STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży w kraju	35 388	54 694
Przychody ze sprzedaży za granicę, w tym:	1 529	934
Europa Zachodnia	0	136
Europa Środkowo-Wschodnia	1 529	798
Ameryka Północna	0	0
Razem	36 917	55 628

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

2.3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2014 (nie badane)
Amortyzacja	7 144	7 246
Zużycie materiałów i energii	305	286
Usługi obce	4 777	13 563
Podatki i opłaty	1 428	1 499
Wynagrodzenia	1 534	1 383
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	252	260
Pozostałe koszty rodzajowe	1 548	1 582
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	16 988	25 819
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	15 273	31 339
Koszty sprzedaży	617	750
Koszty ogólnego zarządu	2 520	2 466
Zmiana stanu produktów		-139
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-1 422	-8 597

3. PODATEK DOCHODOWY

3.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz dnia 30 czerwca 2014 roku przedstawiają się następująco:

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2014 (nie badane)
Bieżący podatek dochodowy	2 504	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 504	
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-226	4 284
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-226	4 284
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 278	4 284

3.2. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30 czerwca 2015 (nie badane)	Zmiany w okresie 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Umowy budowlane		-232	232
Umowy leasingu finansowego	51 099	-1 802	52 901
Inne		-45	45
Razem	51 099	-2 079	53 178

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 czerwca 2015 (nie badane)	Zmiany w okresie 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	57	0	57
Utworzone rezerwy na koszty	674	61	613
Różnice kursowe	398	193	205
Odsetki od wyemitowanych obligacji		0	0
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów		0	0
Naliczone i niezapłacone odsetki (np. od pożyczek i kredytów)	1 248	243	1 005
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	487	0	487
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	75	-2	77
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	100	-50	150
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	14	3	11
Inne	258	0	258
Razem	3 311	448	2 863

Grupa aktywuje straty podatkowe zakładając uzyskanie w przyszłości znacznych przychodów podatkowych pochodzących m. in. ze sprzedaży infrastruktury i realizacji przychodów podatkowych z umów leasingu finansowego włókien.

4. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W I półroczu 2015 roku, jak i w roku 2014 spółki Grupy nie dokonały wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy. Zarząd Jednostki Dominującej nie przedstawił propozycji dotyczących wypłaty dywidendy.

5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Spółki Grupy ze względu na znaczący udział Infrastruktury teletechnicznej w ogólnej wartości rzeczowych aktywów trwałych, prezentują tę kategorię aktywów w oddzielnej pozycji bilansowej.

Infrastrukturę teletechniczną stanowią przede wszystkim zrealizowane w ramach inwestycji sieci światłowodowej:

- rurociągi teletechniczne,
- kable światłowodowe w nich umieszczone,
- obiekty wyniesione (kontenery lub pomieszczenia dzierżawne) uzbrojone w system podtrzymywania zasilania, klimatyzację oraz monitoring, stanowiące część sieci światłowodowej, wyposażone w nowoczesny sprzęt umożliwiający transmisję danych.

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany wartości dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych Spółek Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku:

Dane w tys. zł	Infrastruktura teletechniczna	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne
Wartość bilansowa na dzień 01 stycznia 2015 r.	298 431	5 749	1 752
Zwiększenia, w tym:	2 805	23	0
Nabycie	22	14	0
Przyjęcie w leasing finansowy	2 517	0	0
Transfer z Inwestycji	266	9	0
Zmniejszenia, w tym:	-11 281	-3 784	-1 167
Amortyzacja	-7 049	-681	-182
Sprzedaż, oddanie w leasing finansowy	-1 825	-40	0
Transfer na Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-2 407	-3 063	-985
Wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2015 r.	289 955	1 988	585

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

	31 marca 2015 (nie badane)	Zmiany w okresie od 01 stycznia 2015 do 31 marca 2015					01 stycznia 2015
		zakup	przyjęcie w leasing finansowy	sprzedaż i oddanie w leasing finansowy	zwiększenia środków trwałych w budowie	amortyzacja	
Infrastruktura teletechniczna	293 874	18	0	-2 137	256	-2 694	298 431
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	5 398	7	0	0	2	-360	5 749
Wartości niematerialne	1 661	0	0	0	0	-91	1 752

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w notcie nr 10.

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany wartości odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych Spółek Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku oraz 30 czerwca 2014 roku:

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 (nie badane)
Bilans otwarcia	3 173	3 702
Utworzenie	0	0
Wykorzystanie	-800	0
Rozwiązanie	0	0
Pozostałe	-2 371	0
Bilans zamknięcia	2	3 702

6. KAPITAŁ WŁASNY

W dniu 29 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Mediatel SA podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za rok 2014 w kwocie 104.771,85 zł na pokrycie straty z poprzedniego roku.

7. KREDYTY I POŻYCZKI

Stan zobowiązań kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

Rodzaj zadłużenia	Oprocentowanie	Termin spłaty	30 czerwca 2015 (nie badane)		31 grudnia 2014	
			Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
Kredyt Inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	12/2016	193	361	386	336
Kredyt Inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	12/2016	35	3 648	3 107	8 609
Pożyczka Inwestycyjna	WIBOR 3M + marża	01/2017	40 000	40 000	40 000	45 000
Pożyczka HAWE Telekom	WIBOR 3M + marża	07/2016	37 888	1 654	37 143	1 105
Pożyczka Elterix	WIBOR 6M + marża	07/2016	41		2 183	
Razem			78 157	45 663	82 819	55 050

Spłata kredytu inwestycyjnego przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała spłaty kredytu w kwocie 8.034 tys. zł.

Spłata pożyczki inwestycyjnej przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

W okresie sprawozdawczym HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała spłaty pożyczki w kwocie 5 mln. zł. W związku ze spłatą zobowiązań wobec ARP, dnia 20 kwietnia 2015 roku została zniesiona blokada rachunku inwestycyjnego HAWE Telekom Sp. z o.o. na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. ustanowiona w dniu 3 lutego 2015 roku oraz w dniu 27 kwietnia 2015 roku dokonano wykreślenia zastawu rejestrowego z dnia 6 lutego 2015 roku na 20 mln sztuk akcji zwykłych serii M wyemitowanych przez Mediatel S.A.

W związku z niedotrzymaniem części kowenantów zawartych w umowie pożyczki z dnia 30 grudnia 2010 roku Agencja Rozwoju Przemysłu skorzystała z przewidzianej w umowie możliwości podwyższenia marży oprocentowania pożyczki o 0,42 p.p. oraz przeprowadziła w miesiącu sierpniu kontrolę dokumentacji związanej z wydatkowaniem pożyczki oraz ustanowionymi zastawami rejestrowymi zabezpieczającymi Umowę pożyczki. W wyniku przeprowadzonej kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

8. REZERWY

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rezerw w okresie 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2015 roku:

Zmiana stanu rezerw	30 czerwca 2015 (nie badane)	Zmiany w okresie 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	11	1	10
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	291	-223	514
Inne rezerwy	1 043	23	1 020
Razem	1 345	-199	1 544

9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez Spółki Grupy wraz z warunkami emisji według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawia poniższa tabela.

Emitent	Seria	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie w skali roku	Nabywca	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	Zobowiązanie z tyt. wyemitowanych obligacji
Mediatel S.A.	X	2014-12-05	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	HAWE S.A.	330	7	337
Elterix S.A.	B	2014-03-24	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	HAWE S.A.	400	22	422
Elterix S.A.	C	2014-04-04	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	HAWE S.A.	600	32	632
Elterix S.A.	D	2014-05-22	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	HAWE S.A.	200	9	209
HAWE Telekom	C_01	2013-09-13	2015-09-13	WIBOR 3M + marża	Pozostali	5 750	15	5 765
RAZEM, w tym:						7 280	85	7 365
						długoterminowe	70	1 600
						krótkoterminowe	15	5 765

Emisja dłużnych papierów wartościowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku żadna ze spółek Grupy nie dokonywała emisji dłużnych papierów wartościowych.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Wykup obligacji

Na dzień 31 marca 2015 roku wyemitowane przez Grupę Kapitałową Mediatel S.A. obligacje obejmowały m. in. obligacje serii C_01 wyemitowane w 2013 roku przez HAWE Telekom Sp. z o.o. o nominalie równym 8.765 tys. zł. W I półroczu 2015 roku HAWE Telekom Sp. z o.o., dokonała wykupu obligacji serii C_01 wyemitowanych 13 września 2013 roku. Wykup dotyczył 3.015 szt. obligacji serii C_01 na kwotę 3.015 tys. zł.

10. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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 HAWE Telekom Sp. z o.o. Zabezpieczenia dotyczą głównie kredytów i pożyczek zaciąganych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz obligacji wyemitowanych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.

Poniższe zestawienia obejmują zobowiązania zabezpieczone i warunkowe Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)			31 grudnia 2014		
	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.	80 000	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	85 000	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.	3 683	88 000	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	11 652	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
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.	0		gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	3 317	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	554	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	722	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.	5 750	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	8 765	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Umowy leasingu*	556	4 214	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	1 485	4 668	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	90 543	258 461		110 941	238 415	

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)		31 grudnia 2014	
	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
Kredyt obrotowy w PKO BP zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	13 000	cesja należności, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z poręczeniem HAWE SA i HAWE Telekom Sp. z o.o.	-	
Zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych HAWE S.A. przez Alior Bank S.A.	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE SA, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków Spółek	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE SA, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków Spółek
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE S.A.	84 260	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	67 975	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., 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.	6 973	rzeczowy majątek trwały HAWE Telekom Sp. z o.o., weksle in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o.	12 000	rzeczowy majątek trwały HAWE Telekom Sp. z o.o., weksle in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Aeronaval de Construcciones e Instalaciones SAU	0	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	5 399	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez GENERALI dla spółek zależnych HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o., ORSS Sp. z o.o. oraz dla HAWE S.A.	12 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi Spółek	12 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi Spółek
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez GÖTTAHER TU dla spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	5 000	weksel in blanco z deklaracjami wekslowymi	5 000	weksel in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	306 597		296 238	

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Dnia 9 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów dokonał wpisu zastawu rejestrowego na rurociągu teletechnicznym na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na majątku spółki HAWE Telekom, to jest na odcinku pustej rury HDPE (jednotworowego rurociągu kablowego) w relacji Sochaczew – Warszawa – Mory o długości trasowej 54,5 km. Przedmiot Zastawu powstał w ramach realizacji III etapu Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE w relacji: Sochaczew – Warszawa – Siedlce – Biała Podlaska – Terespol, a jego wybudowanie zostało sfinansowane ze środków z pożyczki udzielonej HAWE Telekom przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. na podstawie umowy z dnia 30 grudnia 2010 roku. Powyżej opisany zastaw został ustanowiony w celu wywiązania się przez HAWE Telekom Sp. z o.o. z Umowy pożyczki.

Dnia 2 kwietnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów dokonał wpisu zastawu rejestrowego na rurociągu teletechnicznym. Zastaw rejestrowy ustanowiono w dniu 10 marca 2015 roku w celu zabezpieczenia emisji obligacji HAWE S.A. serii K-02 na majątku spółki HAWE Telekom na parze włókien światłowodowych w relacji Gołędzkie – Poznań – Koszalin – Gdańsk na kwotę 10.756 tys. zł.

11. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji sprzedaży i zakupu zawartych przez Jednostki Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. z podmiotami powiązаныmi w bieżącym i porównywalnym okresie sprawozdawczym oraz salda należności i zobowiązań Grupy Mediatel S.A. wobec podmiotów powiązanych na koniec bieżącego 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
30 czerwca 2015				
HAWE S.A.	158	982	174	45 337
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	49	21	326	5 251
ORSS Sp. z o.o.	277	0	328	1
Mediatel S.A.	16	0	10	9 299
HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	3	12	1 666
Elterix S.A.	0	32	11 061	0
TelePin S.A.	10	0	0	124
PSS Sp. z o.o.	0	0	6	0
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	7	0
Incendo Sp. z o.o.	3	0	15	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	6	0	0	0
Velvet Telecom LLC.	0	0	0	0
31 grudnia 2014				
HAWE S.A.	196	3 427	3 111	4 554
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	816	7 302	318	5 262
ORSS Sp. z o.o.	312	2	236	2
Mediatel S.A.	37	0	0	9 189
HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	2	0	23
Elterix S.A.	179	420	16 784	0
TelePin S.A.	935	178	30	300
PSS Sp. z o.o.	0	0	6	0
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	7	0

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Incendo Sp. z o.o.	2	0	10	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	15	0	0	7 370
Velvet Telecom LLC.	0	0	0	0
30 czerwca 2014				
HAWE S.A.	42	1 356	245	3 390
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	238	2 668	4 652	7 261
ORSS Sp. z o.o.	45	0	150	0
Mediatel S.A.	19	0	0	10 008
HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	0	0	0
Elterix S.A.	96	210	17 451	56
TelePin S.A.	184	95	57	64
PSS Sp. z o.o.	0	0	0	0
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	0	0
Incendo Sp. z o.o.	0	0	0	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	8	0	0	7 380
Velvet Telecom LLC.	0	0	0	0

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

Spółki w ramach Grupy w I półroczu 2015 roku, podobnie jak w 2014 roku świadczyły wzajemnie usługi księgowo-kadrowe, usługi doradcze, usługi najmu oraz usługi telekomunikacyjne. Ponadto w 2015 roku i w 2014 roku spółki Grupy świadczyły wzajemnie usługi projektowe oraz budowlane w ramach realizacji Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim oraz w Województwie Podkarpackim.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w dużej części dotyczą umów, na podstawie których Spółki w ramach Grupy Kapitałowej udzielają sobie pożyczek lub obejmują obligacje. Zestawienie umów pożyczek zawartych z podmiotami powiązаныmi oraz obligacji objętych przez podmioty powiązаныe oraz ich warunków, terminów i sald według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zestawienie udzielonych pożyczek w Grupie

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data umowy	Termin spłaty	Oprocentowanie	Kapitał	Odsetki	RAZEM
HAWE S.A.	HAWE Telekom	07.04.2009	07/2016	WIBOR 6M + marża	8 039	432	8 471
HAWE S.A.	HAWE Telekom	09.09.2009	07/2016	WIBOR 6M + marża	3 000	184	3 184
HAWE S.A.	HAWE Telekom	15.12.2009	07/2016	stałe	0	35	35
HAWE S.A.	HAWE Telekom	26.01.2011	07/2016	WIBOR 6M + marża	3 510	563	4 073
HAWE S.A.	HAWE Telekom	16.02.2011	07/2016	WIBOR 6M + marża	0	12	12
HAWE S.A.	HAWE Telekom	31.12.2012	07/2016	WIBOR 6M + marża	4 000	407	4 407
HAWE S.A.	HAWE Telekom	17.05.2013	07/2016	WIBOR 6M + marża	6 000	1 420	7 420
HAWE S.A.	HAWE Telekom	24.07.2013	07/2016	WIBOR 3M + marża	10 285	1 655	11 940
HAWE S.A.	Mediatel S.A.	24.02.2015	07/2016	WIBOR 6M + marża	40	1	41
HAWE S.A.	Mediatel S.A.	16.01.2014	12/2014	WIBOR 3M + marża	0	0	0
HAWE S.A.	Elterix S.A.	03.04.2012	07/2016	stałe	1 500	540	2 040
HAWE S.A.	Elterix S.A.	24.05.2013	07/2016	stałe	200	57	257
Mediatel S.A.	Elterix S.A.	26.09.2013	12/2015	stałe	300	72	372
Mediatel S.A.	Elterix S.A.	29.10.2013	12/2015	stałe	200	45	245
Mediatel S.A.	Elterix S.A.	30.11.2013	12/2015	stałe	1 512	325	1 837
Mediatel S.A.	Elterix S.A.	11.12.2013	12/2015	stałe	200	42	242
Mediatel S.A.	Elterix S.A.	16.01.2014	12/2015	stałe	300	59	359
HAWE Telekom	HAWE Budownictwo	31.12.2013	03/2015	WIBOR 6M + marża	0	105	105

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Zestawienie wyemitowanych obligacji objętych w ramach Grupy

Emitent	Seria	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie w skali roku	Nabywca	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	Zobowiązanie z tyt. wyemitowanych obligacji
Mediatel S.A.	X	2014-12-05	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	HAWE S.A.	330	7	337
Elterix S.A.	B	2014-03-24	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	HAWE S.A.	400	22	422
Elterix S.A.	C	2014-04-04	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	HAWE S.A.	600	32	632
Elterix S.A.	D	2014-05-22	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	HAWE S.A.	200	9	209
RAZEM, w tym:						1 530	70	1 600
długoterminowe						1 530	70	1 600

Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa Telepin S.A.

W dniu 31 grudnia 2014 roku pomiędzy Elterix i Telepin została podpisana Umowa Sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa. Przedmiotem umowy była część przedsiębiorstwa Telepin, w skład której wchodziły:

- Prawa ochronne do znaków towarowych
- Autorskie prawa majątkowe do projektów i materiałów
- Stany magazynowe
- Środki trwałe
- Licencje na oprogramowanie
- Wydruki materiałów reklamowych pod marką Telepin
- Wierzytelności
- Prawa wynikające z Umów z Kontrahentami.

Cena sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Telepin została ustalona na podstawie sporządzonej wyceny. W dniu 30 stycznia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Telepin S.A., na którym została wyrażona zgoda na sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

W związku z powyższym od 1 stycznia 2015 roku działalność operacyjna w zakresie sprzedaży kart telefonicznych pod marką Telepin prowadzona jest przez Elterix S.A.

Połączenie Elterix S.A. i Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.

W dniu 29 stycznia 2015 roku odbyły się posiedzenia Zarządów spółek Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. oraz Elterix S.A., na których podjęto uchwały o połączeniu Spółek. Celem połączenia jest optymalizacja oraz uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., restrukturyzacja zobowiązań poprzez przejęcie majątku Sieci Cyfrowych przez Elterix S.A. oraz rozwiązanie Spółki Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. bez konieczności przeprowadzania likwidacji. Uzgodniony i przyjęty został plan połączenia oraz projekty uchwał w sprawie połączenia. Ustalona została również wartość majątku spółki Sieci Cyfrowe oraz stany księgowe obu Spółek.

Dnia 17 lutego 2015 roku do Elterix S.A. jako spółki przejmującej i Sieci Cyfrowych Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej wpłynęły postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie Sądu Gospodarczego, XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego o złożeniu do akt rejestrowych planu połączenia Spółek.

Zgodnie z Uchwałami z dnia 23 marca 2015 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elterix S.A. oraz Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. na warunkach określonych w planie połączenia zakończył się proces połączenia spółek poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie Sądu Gospodarczego, XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu wpisu o przejęciu przez Spółkę Elterix S.A. spółki Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W dniu 9 lipca 2015 roku, zawarta została umowa zbycia akcji Elterix S.A pomiędzy Acerius Trading Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), a Mediatel S.A. Umowa dotyczyła sprzedaży przez Spółkę 58 190 381 szt. akcji Elterix S.A. (wszystkich akcji Elterix S.A. posiadanych przez Spółkę), stanowiących 99,71% akcji w kapitale zakładowym Elterix S.A.

W wyniku dokonania oceny rentowności poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej Mediatel SA Zarząd Spółki, podjął decyzję o rezygnacji z prowadzenia świadczenia usług wymiany hurtowej głosu z operatorami krajowymi i zagranicznymi, którą Grupa Kapitałowa Mediatel realizowała za pośrednictwem spółki Elterix S.A. Podejmując decyzję Zarząd Spółki miał na uwadze następujące przesłanki:

- w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014, Elterix S.A. wykazała stratę netto w wysokości około 4 mln zł;
- sprawozdania finansowe Elterix S.A. za rok obrotowy 2013 i 2014 wykazały ujemny kapitał własny spółki, co oznacza że strata z lat poprzednich przewyższa kapitał zakładowy Elterix S.A., a wartość księgowa akcji Elterix S.A. w księgach Spółki wynosiła 0 zł

Realizacja transakcji stanowi także krok w ramach działań reorganizacyjnych dotyczących Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. Obecnie Grupa Kapitałowa Mediatel S.A. skupi swoje działania na usługach opartych na światłowodowej infrastrukturze telekomunikacyjnej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

W wyniku zawartej umowy zbycia akcji Elterix SA Grupa dokonała przeklasyfikowania aktywów i zobowiązań spółek Elterix SA oraz Telepin SA do aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

Tabela poniżej zawiera główne grupy aktywów i zobowiązań zakwalifikowanych do Grupy do zbycia na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)
Aktywa trwałe	4 452
Infrastruktura teletechniczna	2 409
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	472
Wartości niematerialne	986
Udziały w jednostce zależnej	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	585
Aktywa obrotowe	3 203
Pozostałe zapasy	112
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 486
Pozostałe należności publiczno-prawne	465
Pozostałe aktywa finansowe	64
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76
Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia RAZEM	7 655
Zobowiązanie długoterminowe	45
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
Zobowiązania krótkoterminowe	6 987
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 242
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	487
Pozostałe rezerwy	233
Rozliczenia międzyokresowe	26
Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia RAZEM	7 032
AKTYWA NETTO	623

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Przychody	5 361	17 290
Koszty	8 818	19 061
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-3 457	-1 771
Podatek	0	2
Zysk/(strata) po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	-3 457	-1 773
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem ujęty z tytułu przeszacowania aktywów wchodzących w skład grupy do zbycia	0	0
Podatek	0	0
Zysk/(strata) po opodatkowaniu ujęty z tytułu przeszacowania aktywów wchodzących w skład grupy do zbycia	0	0
Zysk/(strata) roku obrotowego z działalności zaniechanej	-3 457	-1 773

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-466	-679
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	121	-96
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	1 100
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-345	325

13. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

W okresie sprawozdawczym Spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała znaczącej zmiany warunków umowy o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej z jednym z operatorów telekomunikacyjnych.,

Operator ten wnioskował o zmianę warunków długoletniej umowy dzierżawy włókien światłowodowych (rozliczonej przez Spółkę jako 20-letnia umowa leasingu finansowego).

Zmiana miała polegać na zamianie tej umowy na umowę w formule IRU tj. z jednorazowa płatnością z góry za cały 15-letni okres trwania umowy. Spółka ujęła skutki rozwiązania umowy długoterminowej dzierżawy poprzez korektę wyniku lat ubiegłych. Kwota korekty wyniku lat ubiegłych wyniosła 9,6 mln zł na co złożyły się kwota nierozliczonych należności (12,1 mln zł), nierozliczonych kosztów (0,3 mln zł) i rezerwy na podatek odroczonej (2,2 mln zł). Spółka uważa że ten sposób rozliczenia skutków rozwiązania umowy w prawidłowy sposób odzwierciedla charakter tej operacji.

W wyniku zawartej umowy zbycia akcji Elterix S.A. Grupa dokonała przeklasyfikowania aktywów i zobowiązań spółek Elterix S.A. oraz Telepin S.A. do aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF5.

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ wprowadzonych korekt na skonsolidowane sprawozdanie za I półrocze 2014.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

PRZEKSZTAŁCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 6 MIESIĘCY 2014 ROKU

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2014 (nie badane) przekształcone	Zmiany	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2014 (nie badane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	55 628	-16 500	72 128
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	55 628	-16 438	72 066
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	-62	62
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 390	-17 284	48 674
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	31 339	-17 284	48 623
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51	0	51
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	24 238	784	23 454
Pozostałe przychody operacyjne	1 013	-730	1 743
Koszty sprzedaży	750	-328	1 078
Koszty ogólnego zarządu	2 466	-904	3 370
Pozostałe koszty operacyjne	777	-124	901
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	21 258	1 410	19 848
Przychody finansowe	6 107	-60	6 167
Koszty finansowe	4 994	-422	5 416
Zysk /(strata) brutto	22 371	1 771	20 600
Podatek dochodowy	4 284	-2	4 286
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	18 087	1 773	16 314
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej	-1 773	-1 773	0
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:	16 314	0	16 314
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	14 541	0	16 314
Udziałom niedającym kontroli	0	0	0

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2014 (nie badane) przekształcone	Zmiany	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2014 (nie badane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	22 371	1 771	20 600
Korekty razem:	-11 300	-1 092	-10 208
Amortyzacja	7 246	-809	8 055
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	3	-3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-729	-124	-605
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	296	0	296
Zmiana stanu należności	-17 773	3 715	-21 488
Zmiana stanu zapasów	138	-8	146
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 642	-3 820	-4 822
Zmiana stanu rezerw	191	-56	247
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-5 917	7	-5 924
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	5 732	0	5 732
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	8 625	0	8 625
Inne korekty	-467	0	-467
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 071	679	10 392
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	52	0	52
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 372	96	-10 468
Odsetki otrzymane	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 320	96	-10 416
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5	0	5
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-768	0	-768
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	0	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	-11 838	0	-11 838
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	100	-300	400
Splata pożyczek i kredytów	0	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	-800	800
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 652	0	-4 652
Odsetki otrzymane	0	0	0
Odsetki zapłacone	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Inne wydatki finansowe	-138	0	-138
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 291	-1 100	-16 191
D. Przepływy pieniężne netto razem	-16 540	-324	-16 216
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-16 540	-2 096	-14 444
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-3	3
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 704	-416	20 120
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 164	0	3 164

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Dane w tys. zł	31 grudnia 2014 przekształcone	Zmiany	31 grudnia 2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe	531 392	-11 557	542 949
Infrastruktura teletechniczna	298 431	264	298 167
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	5 749	0	5 749
Wartości niematerialne	1 752	0	1 752
Pozostałe aktywa finansowe	15 145	0	15 145
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	207 502	-11 771	219 273
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 813	-50	2 863
Aktywa obrotowe	43 482	-370	43 852
Pozostałe zapasy	366	0	366
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 093	-370	29 463
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	5 822	0	5 822
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	859	0	859
Pozostałe aktywa finansowe	3 315	0	3 315
Rozliczenia międzyokresowe	1 650	0	1 650
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 377	0	2 377
AKTYWA RAZEM	574 874	-11 927	586 801

Dane w tys. zł	31 grudnia 2014 przekształcone	Zmiany	31 grudnia 2014
PASYWA			
Kapitał własny	336 035	-9 620	345 655
Kapitał podstawowy	130 849	0	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 481	0	10 481
Pozostałe kapitały	180 362	0	180 362
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	14 370	-9 620	23 990
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-9 620	-9 620	0
- wynik finansowy bieżącego okresu	23 990	0	23 990
Udziały niedające kontroli	-27	0	-27
Zobowiązanie długoterminowe	136 823	-2 307	139 130
Oprocentowane kredyty i pożyczki	82 819	0	82 819
Dłużne papiery wartościowe	1 571	0	1 571
Inne zobowiązania finansowe	1 552	0	1 552
Rezerwy	10	0	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 871	0	53 178
Zobowiązania krótkoterminowe	102 016	0	102 016
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	55 050	0	55 050
Dłużne papiery wartościowe	8 794	0	8 794
Inne zobowiązania finansowe	664	0	664
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 242	0	24 242
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	2 638	0	2 638
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	4 721	0	4 721

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Pozostałe rezerwy	1 534	0	1 534
Rozliczenia międzyokresowe	4 373	0	4 373
PASYWA RAZEM	574 874	-11 927	586 801

14. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Sprzedaż akcji spółki zależnej

W dniu 9 lipca 2015 roku, zawarta została umowa zbycia akcji Elterix S.A. pomiędzy Acerius Trading Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), a Mediatel S.A. Umowa dotyczyła sprzedaży przez Spółkę 58 190 381 szt. akcji Elterix S.A. (wszystkich akcji Elterix S.A. posiadanych przez Spółkę), stanowiących 99,71% akcji w kapitale zakładowym Elterix S.A.

W wyniku dokonania oceny rentowności poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej Mediatel SA Zarząd Spółki, podjął decyzję o rezygnacji z prowadzenia świadczenia usług wymiany hurtowej głosu z operatorami krajowymi i zagranicznymi, którą Grupa Kapitałowa Mediatel realizowała za pośrednictwem spółki Elterix S.A. Podejmując decyzję Zarząd Spółki miał na uwadze następujące przesłanki:

- w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014, Elterix S.A. wykazała stratę netto w wysokości około 4 mln zł;
- sprawozdania finansowe Elterix S.A. za rok obrotowy 2013 i 2014 wykazały ujemny kapitał własny spółki, co oznacza że strata z lat poprzednich przewyższa kapitał zakładowy Elterix S.A., a wartość księgową akcji Elterix S.A. w księgach Spółki wynosiła 0 zł

Realizacja transakcji stanowi także krok w ramach działań reorganizacyjnych dotyczących Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. Obecnie Grupa Kapitałowa Mediatel S.A. skupi swoje działania na usługach opartych na światłowodowej infrastrukturze telekomunikacyjnej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

Zmiany w akcjonariacie Jednostki Dominującej

W dniu 13 lipca 2015 roku Zarząd HAWE SA otrzymał zawiadomienie o zbyciu wszystkich akcji HAWE SA w wyniku transakcji z dnia 13 lipca 2015 roku (1.214.285 akcji, 1,13% w kapitale zakładowym) oraz w wyniku wcześniejszych transakcji na akcjach od Pana Marka Falenty, który był w posiadaniu bezpośrednio 4.375.023 akcji Spółki oraz pośrednio poprzez kontrolowaną spółkę Falenta Investments Limited z siedzibą w Larnace, Republika Cypru 3.909.600 akcji Spółki, które łącznie obejmowały 8.284.623 akcji Spółki i stanowiły 7,73 % kapitału zakładowego Spółki. W wyniku przeprowadzonych transakcji Pan Marek Falenta poinformował, że nie posiada żadnych akcji Spółki, jak też nie posiada ich żaden podmiot zależny od Pana Marka Falenty.

W dniu 15 lipca 2015 roku Zarząd HAWE SA otrzymał zawiadomienie od Spółki Trinitybay Investments Limited z siedzibą w Larnace, Cypr, będącej w posiadaniu 28.023.509 akcji HAWE SA, co stanowi 26,13% w kapitale zakładowym Spółki, że w wyniku przeprowadzonych przed 14 lipca 2015 roku transakcji sprzedaży akcji HAWE SA, Spółka zmniejszyła swoje zaangażowanie w jej aktywa do 15.414.323 akcji, co stanowi 14,37% w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Dnia 13 lipca 2015 roku spółka Tele-Polska Holding S.A. podmiot zależny od członków porozumienia (W Family Foundation z siedzibą w Republice Malty oraz PJW Holdings Limited z siedzibą w Republice Cypryjskiej), nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Trinitybay Investments Limited z siedzibą w Larnace, Cypr, która posiada bezpośrednio 15.414.323 akcje Spółki HAWE SA stanowiące 14,37 % w jej kapitale zakładowym, uprawniające do 15.414.323 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 14,37 % ogólnej liczby głosów.

W dniu 31 lipca 2015 roku w wyniku dokonania transakcji nabycia 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Trinitybay Investments Limited z siedzibą w Larnace, Cypr, spółka Misami Limited z siedzibą w Larnace, Cypr 100% nabyła pośrednio 15.414.323 akcji HAWE SA stanowiących 14,37% kapitału zakładowego Spółki i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu od Spółki Tele-Polska Holding S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 7 sierpnia 2015 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie, że w wyniku dokonanych w dniach 3-7 sierpnia 2015 roku transakcji zbycia posiadanych przez Trinitybay Investments Limited akcji Spółki, udział Trinitybay oraz pośrednio Misami w ogólnej liczbie głosów w HAWE SA zmniejszył się o ponad 2% ogólnej liczby głosów i wynosi obecnie 5,37% co stanowi

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

5,37% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 5.763.203 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zbycie akcji nastąpiło w ramach transakcji zawartych na rynku regulowanym.

Negocjacje porozumienia standstill z wierzycielami

W związku z brakiem całkowitego wykupu obligacji Jednostki Dominującej HAWE S.A. serii J_04, K_01, K_02 oraz L_01 powstało znaczące ryzyko podjęcia działań egzekucyjnych przez administratorów zabezpieczeń obligacji tychże emisji, a w konsekwencji zajęcia rachunków bankowych Spółki oraz HAWE Telekom Sp. z o.o. jako poręczyciela obligacji, a dodatkowo również rozpoczęcia egzekucji z majątku HAWE Telekom Sp. z o.o. stanowiącego zabezpieczenie rzeczowe ww. emisji obligacji.

W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki rozpoczął negocjacje z największymi wierzycielami Grupy Kapitałowej HAWE S.A., w tym przedstawicielami największych obligatariuszy posiadających obligacje wyemitowane przez HAWE S.A. oraz HAWE Telekom Sp. z o.o., celem wynegocjowania oraz podpisania porozumienia standstill. Podstawowym założeniem porozumienia standstill jest uchronienie Grupy przed działaniami egzekucyjnymi wierzycieli, przez co umożliwienie skutecznego przeprowadzenia działań, o których mowa poniżej:

- zastąpienie dotychczasowych zobowiązań finansowych w przeważającej części krótkoterminowych (pożyczka, kredyt i obligacje) przez finansowanie długoterminowe,
- pozyskanie inwestorów skłonnych objąć akcje HAWE S.A. wyemitowane w celu spłaty istniejącego zadłużenia Grupy.

Na dzień publikacji niniejszego raportu warunki porozumienia są przedmiotem negocjacji. W momencie wynegocjowania ostatecznych warunków porozumienia (term sheet) Spółka poda je do publicznej wiadomości w postaci raportu bieżącego.



III PÓLROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	0	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszt 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 ze sprzedaży	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	66	132
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	409	181
Pozostałe koszty operacyjne	372 550	0
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-372 893	-49
Przychody finansowe	175	173
Koszty finansowe	182	483
Zysk / (strata) brutto	-372 900	-359
Podatek dochodowy	0	0
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	-372 900	-359
Działalność zaniechana		
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:	-372 900	-359
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-372 900	-360
Udziałom niedającym kontroli	0	0

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:	-372 900	-360
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-372 900	-360
Udziałom niedającym kontroli	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:	-372 900	-360
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-372 900	-360
Udziałom niedającym kontroli	0	0



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe	162 600	534 499
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Wartości niematerialne	0	0
Udziały w jednostce zależnej	162 600	534 499
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Aktywa obrotowe	518	495
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	100	96
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	171	157
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	239	201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	41
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	99	0
AKTYWA RAZEM	163 217	534 994

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Kapitał własny	161 054	533 972
Kapitał podstawowy	130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	419 917	419 936
Pozostałe kapitały	5 824	5 823
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-395 536	-22 636
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-22 636	-22 741
- wynik finansowy bieżącego okresu	-372 900	105
Zobowiązanie długoterminowe	378	331
Oprocentowane kredyty i pożyczki	41	0
Dłużne papiery wartościowe	337	331
Inne zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 785	691
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0	3
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 651	644
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	119	26
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	15	18
PASYWA RAZEM	163 217	534 994

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Na dzień 01 stycznia 2015 r.	130 849	419 936	0	-22 636	0	533 973
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-372 900	-372 900
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	-19	0	0	0	-19
Na dzień 30 czerwca 2015 r.	130 849	419 917	0	-22 636	-372 900	161 054

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Na dzień 01 stycznia 2014 r.	6 570	10 190	0	-22 741	0	-157
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	105	105
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	124 279	410 121	0	0	0	534 400
Koszt emisji akcji	0	-375	0	0	0	-375
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	130 849	419 936	0	-22 741	105	533 973

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Na dzień 01 stycznia 2014 r.	6 570	10 190	0	-22 741	0	-157
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-360	-360
Emisja akcji	124 279	410 121	0	0	0	534 400
Koszt emisji akcji	0	-38	0	0	0	-38
Na dzień 30 czerwca 2014 r.	130 849	420 273	0	-22 741	-360	533 845

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-372 900	-360
Korekty razem:	372 845	221
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7	3
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	371 800	300
Zmiana stanu należności	-21	-403
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 100	530
Zmiana stanu rezerw	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-41	-209
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-55	-139
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	-300
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	40	400
Splata 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
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22	362
D. Przepływy pieniężne netto razem	-33	-77
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-33	-77
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	41	83
G. Środki pieniężne na koniec okresu	8	6



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

15. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Wartość udziałów na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na 31 grudnia 2014 roku przedstawia tabela poniżej:

Dane w tys. zł	30 czerwca 2014 (nie badane)	31 grudnia 2014
Elterix S.A.	0	0
Telepin S.A.	99	99
Velvet Telecom LLC	0	0
Hawe Telekom Sp. z o.o.	162 600	534 400
RAZEM wartość udziałów	162 699	534 499

Dane w tys. zł	Wartość netto	Odpis aktualizujący wartość udziałów	Wartość brutto
Elterix S.A.	0	-2 996	2 996
Telepin S.A.	99		99
Hawe Telekom Sp. z o.o.	162 600	-371 800	534 400
RAZEM wartość udziałów	162 699	-383 750	546 449

Zarząd Spółki Mediatel S.A. postanowił dokonać przeszacowania wartości udziałów w HAWE Telekom Sp. z o.o. w celu jej urealnienia i dostosowania do warunków rynkowych. Podejmując taką decyzję Zarząd Mediatel S.A. wziął pod uwagę następujące okoliczności:

- spadek prognozowanych przychodów Spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. w stosunku do założeń przyjętych przy jej wycenie przeprowadzonej na początku ub. r. dla potrzeb aportu do Mediatel S.A. a będący skutkiem przede wszystkim konfliktem na Ukrainie i opóźnieniem bądź wstrzymaniem realizacji prognozowanych umów z operatorami ukraińskimi i rosyjskimi.
- znaczny wzrost ryzyka działalności, zwłaszcza ryzyka związanego z płynnością wynikającego z dużego zadłużenia Spółki. Spółka w dalszym ciągu narażona jest na negatywne skutki związane z tzw. aferą podsłuchową łączoną z jednym z akcjonariuszy HAWE S.A.
- wzrost kosztów działalności, zwłaszcza kosztów finansowych związanych z trudną sytuacją finansową Spółki,

Zarząd wziął również pod uwagę oferowane i negocjowane warunki ew. zbycia Spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. będące przedmiotem rozmów z wieloma potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi nabyciem jej udziałów.

Wyceny wartości udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonano metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) wykorzystując model finansowy stosowany przez Spółkę pod potrzeby pozyskania finansowania.

Wyliczona w ten sposób wartość udziałów HAWE Telekom wyniosła 162,6 tys. zł i taka wartość została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Mediatel S.A.

16. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W dniu 9 lipca 2015 roku, zawarta została umowa zbycia akcji Elterix S.A. pomiędzy Acerius Trading Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), a Mediatel S.A. Umowa dotyczyła sprzedaży przez Spółkę 58 190 381 szt. akcji Elterix S.A. (wszystkich akcji Elterix S.A. posiadanych przez Spółkę), stanowiących 99,71% akcji w kapitale zakładowym Elterix S.A.

W wyniku dokonania oceny rentowności poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej Mediatel SA Zarząd Spółki, podjął decyzję o rezygnacji z prowadzenia świadczenia usług wymiany hurtowej głosu z operatorami krajowymi



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

i zagranicznymi, którą Grupa Kapitałowa Mediatel realizowała za pośrednictwem spółki Elterix S.A. Podejmując decyzję Zarząd Spółki miał na uwadze następujące przesłanki:

- w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014, Elterix S.A. wykazała stratę netto w wysokości około 4 mln zł;
- sprawozdania finansowe Elterix S.A. za rok obrotowy 2013 i 2014 wykazały ujemny kapitał własny spółki, co oznacza że strata z lat poprzednich przewyższa kapitał zakładowy Elterix S.A., a wartość księgowa akcji Elterix S.A. w księgach Spółki wynosiła 0 zł

Realizacja transakcji stanowi także krok w ramach działań reorganizacyjnych dotyczących Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. Obecnie Grupa Kapitałowa Mediatel S.A. skupi swoje działania na usługach opartych na światłowodowej infrastrukturze telekomunikacyjnej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

W wyniku zawartej umowy zbycia akcji Elterix S.A. Mediatel S.A. dokonała przeklasyfikowania udziałów w jednostkach zależnych Elterix S.A. oraz Telepin S.A. do aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.



IV PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

17. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

- usługi dzierżawy włókien światłowodowych w oparciu o sieć światłowodową HAWE Telekom,
- usługi transmisji danych oraz dostępu do Internetu
- usługi serwisu sieci światłowodowych
- usługi centrum kolokacyjnego, w tym usługi dostępu do internetu, dzierżawy łącza cyfrowych i włókien światłowodowych

W dniu 2 czerwca 2014 roku do Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. włączona została spółka 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 telekomunikacyjnych. W oparciu o własną Ogólnopolską Sieć Światłowodową HAWE Telekom udostępnia infrastrukturę teletechniczną świadcząc następujące usługi: sprzedaż rurociągów światłowodowych, sprzedaż i dzierżawa włókien światłowodowych, usługi kolokacji, transmisja danych, dostęp do Internetu.

18. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 1 stycznia 2015 roku Zarząd Jednostki Dominującej oraz Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Zarząd:

Piotr Kubaszewski – Prezes Zarządu,
Marcin Kubit – Wiceprezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Kuczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Jędrzejczyk – Członek Rady Nadzorczej
Dominik Drozdowski - Członek Rady Nadzorczej
Michał Banaczkowski - Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Syldatk - Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wachacki - Członek Rady Nadzorczej

Dnia 09 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Dariusza Jędrzejczyka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 19 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Paluchowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 10 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Piotra Kubaszewskiego z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz jednocześnie powołała Pana Pawła Sobkova do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 26 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Marcina Kubita z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. Tego samego dnia Rada Nadzorcza odwołała Pana Pawła Sobkova z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, którego powołała do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz przyjęła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Paluchowskiego, który został powołany na Prezesa Zarządu.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej Mediatel S.A. wchodzi:

Zarząd:

Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,
Paweł Sobków – Wiceprezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Kuczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Dominik Drozdowski – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Banaczkowski – Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Syltańk – Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Wachacki – Członek Rady Nadzorczej.

19. AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej Mediatel S.A. prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba objętych akcji [w szt.]	Udział w kapitale akcyjnym [%]	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA [%]
HAWE S.A.	akcje zwykłe	652 245 887	99,69	652 245 887	99,69
Pozostali (free float)	akcje zwykłe	1 997 343	0,31	1 997 343	0,31
RAZEM		654 243 230	100,00	654 243 230	100,00

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego (po scaleniu akcji) struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej Mediatel S.A. prezentuje się następująco:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba objętych akcji [w szt.]	Udział w kapitale akcyjnym [%]	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA [%]
HAWE S.A.	akcje zwykłe	130 449 177	99,69	130 499 177	99,69
Pozostali (free float)	akcje zwykłe	399 469	0,31	399 469	0,31
RAZEM		130 848 646	100,00	130 848 646	100,00

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej.

Zawarcie umowy sprzedaży akcji Mediatel S.A.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku zawarte zostały umowy, które w przyszłości mogą wpłynąć na zmianę struktury kapitałowej Jednostki Dominującej.

Dnia 19 marca 2015 HAWE S.A. zawarło z Rainbow Central and Eastern Europe Investments Ltd z siedzibą w Tortoli umowę sprzedaży akcji wyemitowanych przez spółkę Mediatel S.A.. HAWE S.A. zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupującego, akcji na okaziciela Spółki reprezentujących maksymalnie do 15 % kapitału zakładowego Spółki, co na dzień zawarcia umowy stanowi liczbę 98.136.484 sztuki, za cenę 0,40 zł za jedną akcję. Zgodnie z umową, sprzedaż akcji może następować jednorazowo lub w transzach na podstawie żądania wystawionego przez Kupującego, przy czym łączna liczba akcji nie może przekroczyć 98.136.484 sztuk. Płatność za Akcje będzie następować każdorazowo w terminie do 5 dni od dnia zawarcia transakcji sprzedaży Akcji. W przypadku rejestracji scalenia Akcji Spółki, liczba sprzedawanych Akcji zostanie proporcjonalnie dostosowana do liczby Akcji przed dokonaniem tegoż scalenia.

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Dnia 19 marca 2015 HAWE S.A. zawarło z Carlson Ventures International Limited z siedzibą w Tortoli umowę sprzedaży akcji wyemitowanych przez spółkę Mediatel S.A.. HAWE S.A. zobowiązała się do sprzedaży na rzecz Kupującego, akcji na okaziciela Spółki reprezentujących maksymalnie do 15 % kapitału zakładowego Spółki, co na dzień zawarcia umowy stanowi liczbę 98.136.484 sztuki, za cenę 0,40 zł za jedną akcję. Zgodnie z umową, sprzedaż akcji może następować jednorazowo lub w transzach na podstawie żądania wystawionego przez Kupującego, przy czym łączna liczba akcji nie może przekroczyć 98.136.484 sztuk. Płatność za Akcje będzie następować każdorazowo w terminie do 5 dni od dnia zawarcia transakcji sprzedaży Akcji. W przypadku rejestracji scalenia Akcji Spółki, liczba sprzedawanych Akcji zostanie proporcjonalnie dostosowana do liczby Akcji przed dokonaniem tegoż scalenia.

Wykreślenie zastawu rejestrowego na akcjach Mediatel S.A.

Dnia 25 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestr Zastawów dokonał wpisu zastawu rejestrowego na 20.000.000 sztuk akcji zwykłych, niezdematerializowanych, na okaziciela, serii M wyemitowanych przez Mediatel S.A., o łącznej wartości nominalnej 4.000.000,00 zł. Zastaw został ustanowiony w dniu 6 lutego 2015 roku na podstawie zawartej przez HAWE S.A. umowy z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia należytego wykonania przez HAWE Telekom Sp. z o.o. zobowiązań wynikających z umowy pożyczki udzielonej przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. na podstawie umowy z dnia 30 grudnia 2010 roku. Akcje Mediatel, będące przedmiotem zastawu stanowią 3,057% kapitału zakładowego spółki Mediatel S.A. i uprawniają do analogicznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Ogólny udział HAWE S.A. w kapitale zakładowym Mediatel S.A. wynosi 99,69 %.

W dniu 27 kwietnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy – Rejestr Zastawów dokonał wykreślenia z rejestru zastawów, zastawu rejestrowego na 20.000.000 sztuk akcji zwykłych, niezdematerializowanych, na okaziciela, serii M wyemitowanych przez Mediatel S.A. Wykreślenie zastawu rejestrowego nastąpiło w związku ze spłatą przez HAWE Telekom sp. z o.o. na rzecz ARP wierzytelności zabezpieczonej Przedmiotem Zastawu, wynikającej z umowy pożyczki udzielonej HAWE Telekom przez ARP na podstawie umowy z dnia 30 grudnia 2010 roku.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

W dniu 29 kwietnia 2015 roku ogłoszono zwołanie na 29 maja 2015 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie: rozpatrzenia sprawozdań finansowych spółki Mediatel S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. za 2014 rok, podziału zysku, udzielenia absolutorium Zarządowi i Radzie Nadzorczej, zmian w organach Rady Nadzorczej oraz podjęcia uchwał związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym i zmiany Statutu Spółki.

Scalenie akcji Mediatel

25 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie scalenia akcji oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych.

17 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie z dnia 10 kwietnia 2015 roku o dokonaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców Spółki zmian Statutu Spółki związanych z podjętymi uchwałami w dniu 25 marca 2015 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie tj. Uchwałą nr 7 w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz upoważnienia Zarządu do dokonywania czynności z tym związanych oraz Uchwałą nr 8 w sprawie zmiany Statutu Spółki, nowego Statutu Spółki przyjętego Uchwałą nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 marca 2015 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki (uchylenie dotychczasowego Statutu Spółki i przyjęcie nowej treści Statutu Spółki). W wyniku rejestracji scalenia akcji i związanej z nią zmiany Statutu Spółki wartość nominalna akcji Spółki została podwyższona z kwoty 0,20 zł (dwadzieścia groszy) do kwoty 1 zł (jeden złoty) przy proporcjonalnym zmniejszeniu liczby akcji z liczby 654.243.230 (sześćset pięćdziesiąt cztery miliony dwieście czterdzieści trzy tysiące dwieście trzydzieści) do liczby 130.848.646 (sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć), przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji). Po rejestracji scalenia akcji, wszystkie akcje zwykłe na okaziciela dotychczasowych serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, i K zostały oznaczone jako nowa seria A, a wszystkie akcje zwykłe na okaziciela dotychczasowych serii L i M zostały oznaczone jako nowa seria B. Nowa seria A obejmuje 2.235.703 (dwa miliony dwieście trzydzieści pięć tysięcy siedemset trzy) akcje zwykłe na okaziciela, a nowa seria B obejmuje 128.612.943 (sto dwadzieścia osiem milionów sześćset dwanaście tysięcy dziewięćset czterdzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela. Łącznie, nowe serie A i B obejmują 130.848.646 (słownie: sto



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela, dających 130.848.646 (słownie: sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć) głosów.

17 kwietnia 2015 roku Zarząd Spółki, na podstawie upoważnienia udzielonego na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 marca 2015 roku podjął uchwałę o wyznaczeniu dnia referencyjnego na dzień 4 maja 2015 roku, złożył do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych wniosek o przeprowadzenie w dniu 11 maja 2015 roku scalenia akcji Mediatel S.A. zarejestrowanych w KDPW w liczbie 654.243.230 o wartości nominalnej 0,20 zł każda w stosunku 5:1. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych zarejestrowanych jest 130.848.646 sztuk akcji Mediatel S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Po zakończeniu procedury scalenia w dniu 12 maja 2015 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wznowiła obrót akcjami Mediatel S.A.

20. AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Według stanu na dzień zatwierdzenia raportu za I półrocze 2015 roku, żadne akcje ani udziały w Jednostce Dominującej ani w jednostkach powiązanych Spółki nie były w posiadaniu osób zarządzających, nadzorujących oraz pełniących funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych oraz wywierają znaczący wpływ na działalność Spółki.

21. SKŁAD I STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Strukturę właścicielską i organizacyjną Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawia tabela:

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy		Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		30 czerwca 2015	31 grudnia 2014			
Mediatel S.A.	Warszawa	-	-	130 848 646	654 243 230	-
HAWE Telekom Sp. z o.o.	Legnica	100,00%	100,00%	80 003 948	8 956	MTL
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	6 000	120	HT
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	5 000	100	HT
Incendo Sp. z o.o.	Legnica	100,00%	100,00%	5 000	100	HT
ELTERIX S.A.	Warszawa	99,71%	99,71%	58 359 000	58 359 000	MTL 1
Telepin S.A.	Warszawa	99,51%	99,51%	460 000	4 600 000	MTL 2
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	Warszawa	-	99,71%	100 000	2 000	ELT

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

MTL - właścicielem 100% udziałów jest Mediatel S.A.

MTL 1 - właścicielem 99,71 % udziałów jest Mediatel S.A.

MTL 2 - właścicielem udziałów jest Mediatel S.A. (21,48 %) oraz Elterix S.A. (78,26 %)

HT - właścicielem 100% udziałów jest HAWE Telekom Sp. z o.o.

ELT - właścicielem 100 % udziałów jest Elterix S.A.

Wszystkie wymienione w tabelach jednostki podlegają konsolidacji metodą pełną.

W trakcie I półrocza 2015 roku wystąpiły następujące zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości wpływ na strukturę Grupy kapitałowej Mediatel S.A.:

Sprzedaż akcji Mediatel S.A.

W dniu 19 marca 2015 roku Zarząd HAWE SA zawarł z Carlson Ventu res International Limited z siedzibą w Tortoli umowę sprzedaży akcji Mediatel SA. Zgodnie z umową HAWE S.A. zobowiązała się do sprzedaży akcji na okaziciela Spółki reprezentujących maksymalnie do 15% kapitału zakładowego Spółki, co na dzień zawarcia umowy stanowiło liczbę 98.136.484 . Sprzedaż Akcji może następować jednorazowo lub w transzach na podstawie żądania wystawionego przez Kupującego, przy czym łączna liczba Akcji nie może przekroczyć 98.136.484 sztuk. Płatność za Akcje będzie następować każdorazowo w terminie do 5 dni od dnia zawarcia transakcji sprzedaży Akcji. W przypadku rejestracji scalenia Akcji Spółki, liczba sprzedawanych Akcji zostanie proporcjonalnie dostosowana do liczby Akcji przed dokonaniem tegoż scalenia.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

W dniu 19 marca 2015 roku Zarząd HAWE SA zawarł z Rainbow Central and Eastern Europe Investments Ltd z siedzibą w Tortoli umowę sprzedaży akcji Mediatel SA. Zgodnie z umową HAWE S.A. zobowiązała się do sprzedaży akcji na okaziciela Spółki reprezentujących maksymalnie do 15% kapitału zakładowego Spółki, co na dzień zawarcia umowy stanowiło liczbę 98.136.484 . Sprzedaż Akcji może nastąpić jednorazowo lub w transzach na podstawie żądania wystawionego przez Kupującego, przy czym łączna liczba Akcji nie może przekroczyć 98.136.484 sztuk. Płatność za Akcje będzie następować każdorazowo w terminie do 5 dni od dnia zawarcia transakcji sprzedaży Akcji. W przypadku rejestracji scalenia Akcji Spółki, liczba sprzedawanych Akcji zostanie proporcjonalnie dostosowana do liczby Akcji przed dokonaniem tegoż scalenia.

Połączenie Elterix S.A. i Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.

W dniu 29 stycznia 2015 roku odbyły się posiedzenia Zarządów spółek Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. oraz Elterix S.A., na których podjęto uchwały o połączeniu Spółek. Celem połączenia jest optymalizacja oraz uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., restrukturyzacja zobowiązań poprzez przejęcie majątku Sieci Cyfrowych przez Elterix S.A. oraz rozwiązanie Spółki Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. bez konieczności przeprowadzania likwidacji. Uzgodniony i przyjęty został plan połączenia oraz projekty uchwał w sprawie połączenia. Ustalona została również wartość majątku spółki Sieci Cyfrowe oraz stany księgowe obu Spółek.

Dnia 17 lutego 2015 roku do Elterix S.A. jako spółki przejmującej i Sieci Cyfrowych Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej wpłynęły postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie Sądu Gospodarczego, XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego o złożeniu do akt rejestrowych planu połączenia Spółek.

Zgodnie z Uchwałami z dnia 23 marca 2015 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Elterix S.A. oraz Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. na warunkach określonych w planie połączenia zakończył się proces połączenia spółek poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie Sądu Gospodarczego, XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu wpisu o przejęciu przez Spółkę Elterix S.A. spółki Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.

W dniu 27 marca 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. do kwoty 5.050 zł poprzez ustanowienie 1 udziału, który został objęty przez dotychczasowego wspólnika Spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. Udział w podwyższonym kapitale zakładowym został pokryty poprzez wniesienie wkładu pieniężnego.

Zbycie akcji jednostek zależnych Elterix SA oraz Telepin SA

W dniu 9 lipca 2015 roku, zawarta została umowa zbycia akcji Elterix S.A. pomiędzy Acerius Trading Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), a Mediatel S.A. Umowa dotyczyła sprzedaży przez Spółkę 58 190 381 szt. akcji Elterix S.A. (wszystkich akcji Elterix S.A. posiadanych przez Spółkę), stanowiących 99,71% akcji w kapitale zakładowym Elterix S.A.

W wyniku dokonania oceny rentowności poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej Mediatel SA Zarząd Spółki, podjął decyzję o rezygnacji z prowadzenia świadczenia usług wymiany hurtowej głosu z operatorami krajowymi i zagranicznymi, którą Grupa Kapitałowa Mediatel realizowała za pośrednictwem spółki Elterix S.A. Podejmując decyzję Zarząd Spółki miał na uwadze następujące przesłanki:

- w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014, Elterix S.A. wykazała stratę netto w wysokości około 4 mln zł;
- sprawozdania finansowe Elterix S.A. za rok obrotowy 2013 i 2014 wykazały ujemny kapitał własny spółki, co oznacza że strata z lat poprzednich przewyższa kapitał zakładowy Elterix S.A., a wartość księgowa akcji Elterix S.A. w księgach Spółki wynosiła 0 zł

Realizacja transakcji stanowi także krok w ramach działań reorganizacyjnych dotyczących Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. Obecnie Grupa Kapitałowa Mediatel S.A. skupi swoje działania na usługach opartych na światłowodowej infrastrukturze telekomunikacyjnej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

W wyniku dokonanej transakcji zbycia akcji Elterix SA Grupa HAWE SA zmniejszyła swoje zaangażowanie w aktywa Telepin SA do poziomu 21,48%. Przed sprzedażą spółki Elterix SA, Mediatel SA posiadała 99,51% akcji Telepin SA - bezpośrednio 21,48%, pośrednio przez Elterix SA 78,26%. Zarząd Mediatel SA nie zamierza utrzymywać dalszego zaangażowania w aktywa jednostki.

22. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Jednym z głównych przedmiotów działalności Grupy Kapitałowej Mediatel SA 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.

23. REALIZACJA PROGNOZ WYNIKÓW

Grupa nie publikowała prognoz wyników na 2015 rok.

24. ISTOTNE DOKONANIA EMITENTA

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 z następującymi podmiotami: Polska Telefonia Cyfrowa S.A., Netia S.A., RETN, E-Global Telecom Services Sp. z o.o., Cogent Communications Poland Sp. z o.o., Multimedia Polska S.A., UPC Polska Sp. z o.o., ATM S.A., Aero2 Sp. z o.o., TK Telekom Sp. z o.o., Polkomtel S.A., Vectra S.A., GTS Poland Sp. z o.o., MNI Telecom S.A, Tel Team Inwestycje Sp. z o.o., Sitel Sp. z o.o., Dial Telecom A.S., DATAGROUP, S – NET Sp. z o.o., EXATEL S.A., HYPERION S.A.

Skutki finansowe umów, z tytułu których świadczenie usług dopiero zostanie rozpoczęte, zostaną ujęte w sprawozdaniach finansowych obejmujących kolejne okresy sprawozdawcze. Kolejne zawierane umowy świadczą o rosnącym zapotrzebowaniu operatorów telekomunikacyjnych na wykorzystanie infrastruktury światłowodowej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o., co potwierdza rosnącą pozycję Grupy Kapitałowej HAWE S.A. na rynku telekomunikacyjnym.

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 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.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Całkowita długość optyczna Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE wynosi około 3.850 km, a łącznie z relacjami dzierzawionymi ponad 5.000 km.

25. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Szczegółowe informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. zostały zawarte w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. za rok 2014 w nocie nr 26.

Szczegółowe informacje o zmianach oraz o udzieleniu nowych poręczeń lub gwarancji na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawione zostały w nocie 10 niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

26. POSTĘPOWANIA SPORNE, SĄDOWE I PODATKOWE

Szczegółowe informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z udziałem Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. zostały zawarte w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mediatel SA za rok 2014 w nocie nr 30.

Poniżej zaprezentowano zmiany statusu toczących się postępowań w bieżącym okresie oraz informacje o nowych postępowaniach w których spółki Grupy są stroną na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Postępowanie sądowe z wniosku UPC Polska Sp. z o.o. o zawezwanie Mediatel do próby ugodowej

W dniu 22 kwietnia 2013 roku Mediatel S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, VIII Wydział Gospodarczy odpis wniosku z dnia 12 marca 2013 roku o zawezwanie do próby ugodowej. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (przeciwnik) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako następcą prawnym Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o.) (wnioskodawca). Zgodnie ze złożonym wnioskiem, UPC Polska zawezwał Mediatel do zawarcia ugody tej treści, że Mediatel zapłaci na rzecz UPC Polska kwotę 2.944.258,07 złotych z ustawowymi odsetkami od dnia 8 lutego 2013 roku do dnia zapłaty, z czego kwota 2.494.258,07 złotych - zgodnie ze złożonym wnioskiem - miałyby być zapłacona przez Mediatel tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie zobowiązania wynikającego z umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o., zaś kwota 450.000 złotych tytułem zwrotu płatności warunkowej dokonanej z zastrzeżeniem zwrotu. Sąd wyznaczył termin posiedzenia w tej sprawie na dzień 24 maja 2013 roku. Do zawarcia ugody nie doszło. Według stanu na dzień 11 maja 2015 roku Mediatel S.A. nie otrzymała informacji o skierowaniu sprawy na drogę postępowania sądowego. Zarząd Mediatel kwestionuje roszczenie objęte wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej.

Postępowanie pojednawcze z wniosku Elterix S.A. o zawezwanie UPC Polska Sp z o.o. do próby ugodowej

Elterix S.A. złożył do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy wniosek o zawezwanie do próby ugodowej UPC Polska sp. z o.o. Stronami przedmiotowego postępowania są Elterix S.A. (wnioskodawca) oraz spółka UPC Polska sp. z o.o. Zgodnie ze złożonym wnioskiem, Elterix zawezwał UPC do zawarcia ugody tej treści, że UPC zapłaci na rzecz Elterix kwotę 4.241.013,55 złotych wraz z należnymi odsetkami, tytułem zapłaty należności z umowy serwisowej. Termin posiedzenia pojednawczego został wyznaczony na dzień 15 listopada 2013 roku. Strony nie zawarły ugody. Elterix S.A. nie wystąpiła na drogę sądową przeciwko UPC Polska. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności roszczenia objętego wnioskiem.

W dniu 31 marca 2015 roku UPC Polska Sp. z o.o., Mediatel S.A. i Elterix S.A. zawarły ugodę odnośnie do roszczeń objętych ww. postępowaniami pojednawczymi z wniosku UPC i z wniosku Elterix S.A. Na mocy ugody Mediatel S.A. i Elterix S.A. zrzekły się roszczeń wobec UPC, a UPC zrzekła się roszczeń względem Mediatel S.A. i Elterix S.A. ponad kwotę 750.000,00 złotych. Ugoda została zawarta pod warunkiem zawarcia umowy pomiędzy UPC Polska Sp. z o.o. a HAWE Telekom Sp. z o.o. o dzierżawę, który spełnił się w dniu 31 marca 2015 roku.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Elterix S.A. przeciwko Telekomunikacja Novum Sp. z o.o.

Noty objaśniające na stronach od 10 do 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

W dniu 10 maja 2013 roku Elterix S.A. złożyła do sądu pozew o zapłatę kwoty 156.603,15 złotych. Stronami przedmiotowego postępowania są Elterix S.A. (powód) oraz spółka pod firmą Telekomunikacja Novum S.A. (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko spółce Telekomunikacja Novum, Elterix dochodzi zapłaty kwoty głównej 156.603,15 złotych powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o współpracy w zakresie połączenia sieci i zasadach rozliczeń z dnia 24 listopada 2009 r. zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a Telekomunikacja Novum. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy wyznaczył termin rozprawy na dzień 1 kwietnia 2014 roku. Z uwagi na niedoręczenie Elterix S.A. odpowiedzi na pozew przed rozprawą w dniu 1 kwietnia 2014 roku rozprawa została odroczonej w celu doręczenia pisma spółce i ustosunkowania się spółki do zarzutów spółki Telekomunikacja Novum podniesionych w odpowiedzi na pozew. W dniu 6 maja 2015 roku odbyła się rozprawa, na której strony podtrzymały swoje stanowiska procesowe, a Sąd przeprowadził postępowanie dowodowe i zamknął rozprawę. W dniu 20 maja 2015 roku Sąd wydał wyrok oddalający powództwo Elterix S.A. i zasądający od Elterix S.A. na rzecz Telekomunikacji Novum S.A. zwrot kosztów zastępstwa procesowego. Elterix S.A. złożyła apelację od tego wyroku. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności wniesionej apelacji i dochodzonego roszczenia.

Postępowanie kontrolne wobec HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 16 lutego 2015 roku w HAWE Telekom wszczęte zostało postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności zadeklarowanej podstawy opodatkowania oraz prawidłowości w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok oraz podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2010 roku. W dniu 14 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała protokół z badania ksiąg podatkowych, w którym nie stwierdzono podstaw do powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

Postępowanie kontrolne wobec Elterix S.A.

Dnia 24 lutego 2015 roku wszczęta została w Elterix S.A. kontrola Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w zakresie prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest płatnik, zgłaszania do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego, ustalania uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych i wypłacania tych świadczeń, prawidłowości i terminowości opracowywania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe, wystawiania zaświadczeń lub zgłaszania danych dla celów ubezpieczeń społecznych. W wyniku przeprowadzonych czynności kontrolnych Zakład Ubezpieczeń Społecznych nie stwierdził nieprawidłowości w kontrolowanym zakresie.

27. CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia lub czynniki mające wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej.

Opis istotnych umów i zdarzeń, które będą miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. w przyszłości zawarto w punktach nr 21 i 23 niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. za I półrocze 2015 roku.

28. PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA

CZYNNIKI I RYZYKA SPECYFICZNE DLA GRUPY I BRANŻY

- RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ NA RYNKU USŁUG ZWIĄZANYCH Z SIECIAMI ŚWIATŁOWODOWYMI

Stale rozwijający się rynek oraz wzrost zapotrzebowania na pasmo powodują rosnące zainteresowanie inwestycjami w rozwój istniejących podmiotów oferujących usługi budowy, eksploatacji oraz dzierżawy sieci światłowodowych, jak również powstawanie nowych dostawców tego typu usług. Ponadto wielu funkcjonujących na krajowym rynku operatorów prowadzi intensywne działania mające na celu rozbudowę już istniejącej infrastruktury.

Drugim czynnikiem istotnym z punktu widzenia ryzyka konkurencji jest położenie geograficzne Polski. Usytuowanie na szlaku tranzytowym pomiędzy Europą Zachodnią i Wschodnią powoduje zainteresowanie operatorów ponadnarodowych budową sieci tranzytowych przez nasz kraj. To z kolei zwiększa prawdopodobieństwo, że pochodną tych inwestycji będzie

oferowanie na polskim rynku usług związanych z rynkiem sieci światłowodowych. Mając na uwadze, że budowa takiej infrastruktury bywa kalkulowana pod własne potrzeby danego operatora, należy spodziewać się, że ceny dostępu do takiej infrastruktury dla innych podmiotów mogą być niższe niż wynikałoby to bezpośrednio z kalkulacji nakładów poniesionych na budowę. Z uwagi na to, że inwestycje w rozwój sieci są kapitałochłonne, to w sytuacji nadwyżki podaży nad popytem i wobec relatywnej łatwości szybkiego zwiększania przepustowości sieci, dla niektórych podmiotów rynku przedsięwzięcie może zakończyć się niepowodzeniem.

- RYZYKO WYNIKAJĄCE ZE ZMIANY PRAWA TELEKOMUNIKACYJNEGO

Prawo telekomunikacyjne zawarte jest w ustawie z dnia 16 lipca 2004 roku, która obowiązuje od 3 września 2004 roku. Jest to tzw. nowelizacja unijna, której głównym celem jest usprawnienie instytucji i mechanizmów związanych z rynkiem telekomunikacyjnym, w tym pełniejsze dostosowanie przepisów polskiego Prawa telekomunikacyjnego do Prawa europejskiego. Ryzyko zmian związane jest z procesem implementacji dyrektyw unijnych w polskim porządku prawnym w zakresie dotyczącym telekomunikacji. Ma to przede wszystkim związek z działalnością Urzędu Komunikacji Elektronicznej, skuteczności jego działania i egzekwowania swoich decyzji administracyjnych dotyczących współpracy międzyoperatorskiej. Należy podkreślić, że opisane powyżej ryzyko jest ryzykiem systematycznym i narażeni są na nie wszyscy operatorzy alternatywni działający na rynku.

- RYZYKO POGORSZENIA SYTUACJI RYNKOWEJ

Grupa Kapitałowa w wewnętrznych projekcjach finansowych zakłada stabilność cen większości usług oraz pozyskiwanie nowych kontraktów i klientów. W konsekwencji prognozuje się znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży i stabilny poziom marż. W przypadku pojawienia się silnej konkurencji na rynku, może istnieć ryzyko, że Grupa będzie musiała obniżyć ceny w celu osiągnięcia zakładanych przyrostów liczby klientów oraz realizowanych kontraktów bądź utrzymania klientów już posiadanych.

- RYZYKO KONIECZNOŚCI ZMIANY TECHNOLOGII

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w obszarze nowych technologii. Prowadzenie działalności w tak dynamicznie zmieniającym się środowisku wiąże się z ryzykiem wprowadzenia przez konkurencję nowych usług, które znacząco obniżą popyt na obecne produkty Grupy. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że Grupa Kapitałowa nie zdoła osiągnąć zakładanych w projekcjach finansowych poziomów sprzedaży.

Zmieniająca i rozwijająca się technologia, a w konsekwencji chęć dorównania panującym na rynku standardom może spowodować konieczność poniesienia przez Grupę Kapitałową dodatkowych nakładów inwestycyjnych związanych np. z wymianą urządzeń.

- RYZYKO PONOSZENIA ZNACZĄCYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH

Grupa Kapitałowa planując wprowadzenie na rynek nowych usług może być zmuszona do ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych i w związku z tym zabezpieczenia odpowiednich środków finansowych. Ewentualne niedoszacowanie poziomu koniecznych nakładów inwestycyjnych rodzi ryzyko zwiększonego obciążenia finansowego.

- RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEZREALIZOWANIEM NIEKTÓRYCH ELEMENTÓW STRATEGII

Rozszerzając wachlarz świadczonych usług w zakresie wykonawstwa i działalności operatorskiej oraz poszukując kontrahentów na międzynarodowym rynku telekomunikacyjnym, Grupa dążyć będzie do realizacji zakładanej strategii, nie może jednak zapewnić, że w całości ją zrealizuje. Rynek nowoczesnych technologii, na którym działa, podlega ciągłym zmianom. Dlatego przyszła pozycja, a co za tym idzie przychody i zyski Grupy, uzależnione są od stopnia realizacji długofalowej strategii i zdolności Grupy do elastycznego reagowania na zmiany. Podjęcie nietrafnych decyzji lub nieumiejętność dostosowania strategii do dynamicznych zmian rynkowych może skutkować nieosiągnięciem zakładanych wyników finansowych.

- RYZYKO UZALEŻNIENIA OD INFRASTRUKTURY TELEKOMUNIKACYJNEJ INNYCH OPERATORÓW



Awaryjne i niesprawności techniczne w sieciach innych operatorów mogą spowodować pogorszenie jakości niektórych ze świadczonych usług. Grupa dywersyfikuje ryzyko poprzez wprowadzenie odpowiednich procedur na wypadek wystąpienia zdarzeń problemowych w sieci. Takie sytuacje zdarzają się stosunkowo rzadko i należy podkreślić, że to ryzyko jest ryzykiem systematycznym i narażeni są na nie wszyscy operatorzy działający na polskim rynku.

- RYZYKO ZWIĄZANE Z AWARIAMI SYSTEMÓW TELEKOMUNIKACYJNYCH

Infrastruktura telekomunikacyjna Grupy wyposażona jest w sprzęt renomowanych producentów. W celu zminimalizowania strat mogących powstać w wyniku niespodziewanych awarii powodujących zatrzymanie pracy systemów telekomunikacyjnych, Grupa stosuje szereg procedur pozwalających usunąć awarie w możliwie najkrótszym czasie m.in. stały monitoring sieci, wsparcie techniczne dostępne 24h na dobę oraz stosowanie zapasowych urządzeń. Powyższe rozwiązania pozwalają na oferowanie Gwarancji Poziomu Świadczonej Usług (SLA - Service Level Agreement) klientom Grupy.

- RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI PŁATNICZEJ

Dość powszechne zjawisko przekraczania terminów płatności zobowiązań wobec swoich dostawców, występujące także wśród kontrahentów Spółki i jej spółek zależnych może skutkować powstawaniem tzw. zatorów płatniczych, co może przełożyć się na ryzyko utraty płynności i problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

- RYZYKO ZWIĄZANE Z POZYSKIWIANIEM KRÓTKOTERMINOWEGO FINANSOWANIA DŁUGOTERMINOWEJ INWESTYCJI

We wcześniejszych latach Grupa finansowała prowadzoną inwestycję budowy Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE ze środków pochodzących w dużej części z emisji dłużnych papierów wartościowych, które zazwyczaj były obligacjami krótkoterminowymi (np. rocznymi). Krótkoterminowe zobowiązania Grupy wynikające z wyemitowanych papierów dłużnych w zestawieniu z prowadzoną długoterminową inwestycją, o stosunkowo długim okresie zwrotu zainwestowanych w budowę środków w przypadku zmniejszenia zainteresowania Inwestorów objęciem kolejnych emisji obligacji w najbliższych okresach, w których nie nastąpią jeszcze znaczące zwroty zainwestowanych środków, mogłyby powodować konieczność pozyskania innego rodzaju finansowania działalności inwestycyjnej Grupy. W celu przedłużenia czasu finansowania inwestycji zewnętrznymi środkami o kolejne okresy, w których nie nastąpi jeszcze zwrot inwestycji z uzyskiwanych przychodów, Grupa przeprowadziła działania, dzięki którym zamieniła krótkoterminowe źródła finansowania na źródła długoterminowe, przede wszystkim na długoterminową pożyczkę i kredyt inwestycyjny oraz długoterminowe obligacje.

- RYZYKO ZWIĄZANE Z KONSOLIDACJĄ PODMIOTÓW DZIAŁAJĄCYCH NA RYNKU TELEKOMUNIKACYJNYM

Obecnie rynek telekomunikacyjny w Polsce wykazuje tendencję do konsolidacji działających na nim podmiotów. W efekcie takich procesów integracyjnych mogą powstać silne podmioty koncentrujące rynki klientów oraz zasoby infrastrukturalne, finansowe i kadrowe, które działają w oparciu o model biznesowy zbliżony do modelu działalności Grupy Kapitałowej HAWE S.A. W efekcie może mieć to wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy Kapitałowej HAWE S.A. na rynku telekomunikacyjnym.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI SWOJĄ DZIAŁALNOŚĆ

- RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI

Działalność Grupy Kapitałowej zależy w dużej mierze od sytuacji makroekonomicznej w Polsce. Na działalność spółek z Grupy Kapitałowej HAWE S.A. (przede wszystkim na poziom sprzedaży i przychodów, prowadzoną inwestycję, koszty działalności, dostępność finansowania zewnętrznego) wpływa wiele czynników, np. tempo wzrostu gospodarczego, kryzysy gospodarcze i finansowe, poziom inwestycji przedsiębiorstw, prowadzona polityka w zakresie podatków czy poziom inflacji. Wszystkie te czynniki mogą wpływać na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową HAWE S.A., a także na realizację założonych celów strategicznych. Na rynku telekomunikacyjnym w ostatnich latach sytuacja nie ulega pogorszeniu i sprzyja inwestycjom w rozwój nowych technologii, w tym sieci telekomunikacyjnych. Nie można jednak całkowicie wykluczyć ryzyka głębszej zmiany koniunktury gospodarczej, co mogłoby się przełożyć na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową HAWE S.A.

- RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ KURSÓW WALUT



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Część przychodów Grupy realizowana jest w walutach obcych, przez co Grupa jest narażona na spadek kursów walut w stosunku do złotych polskich i na zawirowania panujące na rynku pieniężnym. Umocnienie kursu złotego ma negatywny wpływ na poziom realizowanych przychodów i marż. Charakterystyka części świadczonych usług daje możliwość elastycznego kształtowania i szybkiej zmiany cen, co powoduje, że ryzyko poniesienia strat w związku z nagłą zmianą kursu jest minimalizowane. Dla tych usług w horyzoncie długookresowym poziomy cen podlegają odpowiednim korektom, ograniczając jednocześnie ryzyko ponoszenia strat.

Jednocześnie Grupa podejmuje działania dążące do zmiany struktury kosztów i przychodów w taki sposób, aby bilansować walutowe strumienie przychodów i kosztów, co w naturalny sposób ograniczy wpływ zmian kursów walut na osiągnięte wyniki.

- RYZYKO OTOCZENIA PRAWNEGO

Przepisy prawa, regulujące działalność przedsiębiorców w Polsce, charakteryzują się znaczną niestabilnością, co rodzi różne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Grupę Kapitałową. Zmiany w obowiązujących przepisach mogą powodować w szczególności wzrost obciążeń publiczno-prawnych lub kosztów realizacji inwestycji Grupy.

- RYZYKO POLITYKI PODATKOWEJ

Niestabilność systemu podatkowego spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych, rygorystyczne przepisy sankcyjne wprowadzają dużą niepewność w zakresie efektów podatkowych podejmowanych decyzji gospodarczych. Niewłaściwe - z punktu widzenia konsekwencji podatkowych, a w efekcie ostatecznych rezultatów finansowych - decyzje obniżają sprawność działania podmiotów gospodarczych, co może prowadzić do utraty konkurencyjności. Ponadto jednostki samorządu terytorialnego dążąc do maksymalizacji dochodów własnych, zwiększają stawki podatku od nieruchomości, w tym od nieruchomości liniowych, co może skutkować corocznym znaczącym wzrostem kosztów utrzymania sieci własnej Grupy.

- RYZYKO NEGATYWNEGO WPLYWU SYTUACJI NA UKRAINIE i W ROSJI NA WYNIKI GRUPY

Sytuacja gospodarcza Ukrainy i Rosji związana z obecnym konfliktem pomiędzy tymi krajami ma negatywny wpływ na sytuację w gospodarkach państw będących ich partnerami handlowymi. Dla Grupy może to oznaczać brak możliwości pozyskania klientów na terenie tych państw, ze względu na spadek popytu na oferowane przez Grupę usługi, jak też z powodu sankcji nałożonych przez Unię Europejską i analogiczne działania stosowane przez Rosję. Ewentualne zawarte umowy mogą być obciążone ryzykiem m.in. braku stabilności ukraińskiej waluty czy wystąpienia zatorów płatniczych. Stopień wpływu kryzysu na Ukrainie i w Rosji na polską gospodarkę w przyszłości zależy od dalszego rozwoju konfliktu. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia lub czynniki mające wpływ na wynik z działalności.

29. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE

Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań zostały przedstawione w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2015 roku

Niniejszy skonsolidowany raport półroczny za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 31 sierpnia 2015 roku.

V OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

w sprawie zgodności sprawozdania z obowiązującymi przepisami

Niniejszym działając jako Zarząd uprawniony do łącznej reprezentacji spółki Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 roku Grupy Kapitałowej Mediatel SA oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Mediatel SA i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

Oświadczamy ponadto, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Mediatel SA i spółki Mediatel S.A. za I półrocze 2015 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (tj. Dz. U. z 2014 r, poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

w sprawie zgodności wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań z obowiązującymi przepisami

Niniejszym działając jako Zarząd uprawniony do łącznej reprezentacji spółki Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczamy, że PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu sprawozdań finansowych spółki Mediatel S.A. i Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. za I półrocze 2015 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa i wedle naszej najlepszej wiedzy podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tych sprawozdań, spełniali warunki do wydania bezstronnych i niezależnych raportów z przeglądu tych sprawozdań, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

PKF Consult Sp. z o.o. została wybrana jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych uchwałą Rady Nadzorczej Mediatel S.A. nr 33 z dnia 12 maja 2015 roku. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Prezes Zarządu

.....

Paweł Paluchowski

Wiceprezes Zarządu

.....

Paweł Sobków