



GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU**

Warszawa, 16 listopada 2015 roku



SPIS TREŚCI

I WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA	11
2. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15
3. PODATEK DOCHODOWY	16
4. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	17
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	17
6. KAPITAŁ WŁASNY	18
7. KREDYTY I POŻYCZKI	18
8. REZERWY	19
9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	19
10. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	20
11. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	23
12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	26
13. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	27
14. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	27
15. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	31
III KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA 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 PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	35
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
16. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	36
17. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	37
IV POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	38
18. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	38
19. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	38
20. AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	39
21. AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	41
22. SKŁAD I STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	41



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

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



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

I WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel S.A.

Dane w tys.	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	40 727	71 778	9 794	17 170
Zysk brutto na sprzedaży	17 887	28 944	4 301	6 924
Zysk z działalności operacyjnej	18 994	25 352	4 568	6 065
EBITDA	29 580	36 309	7 113	8 686
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 471	26 479	2 518	6 334
Zysk (strata) netto	5 503	18 607	1 323	4 451
Średnioważona ilość akcji (w szt.)	130 848 646	308 264 864	130 848 646	308 264 864
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł/euro)	0,07	0,07	0,02	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 790	16 716	3 076	3 999
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 763	-14 933	2 107	-3 572
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 887	-21 015	-5 504	-5 027
Przepływy pieniężne netto razem	-1 334	-19 232	-321	-4 601

Dane w tys.	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa obrotowe	27 801	43 482	6 559	10 202
Aktywa trwałe	518 906	531 392	122 424	124 673
Aktywa razem	549 299	574 874	129 594	134 874
Zobowiązania krótkoterminowe	152 138	102 016	35 893	23 934
Zobowiązania długoterminowe	55 602	136 823	13 118	32 101
Zobowiązania razem	207 740	238 839	49 011	56 035
Kapitał własny	341 559	336 035	80 583	78 839



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

Dane finansowe Jednostki Dominującej Mediatel S.A.

Dane w tys.	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0	0	0	0
Zysk brutto na sprzedaży	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	-373 029	678	-89 703	162
EBITDA	-373 029	678	-89 703	162
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-373 137	368	-89 729	88
Zysk (strata) netto	-373 137	368	-89 729	88
Średnioważona ilość akcji (w szt.)	130 848 646	308 264 864	130 848 646	308 264 864
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł/euro)	-3,48	0,00	-0,84	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-64	-35	-15	-8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	-300	0	-72
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22	271	5	65
Przepływy pieniężne netto razem	-41	-64	-10	-15

Dane w tys.	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa obrotowe	633	495	149	116
Aktywa trwałe	162 600	534 499	38 362	125 402
Aktywa razem	163 233	534 994	38 511	125 518
Zobowiązania krótkoterminowe	2 035	691	480	162
Zobowiązania długoterminowe	381	331	90	78
Zobowiązania razem	2 416	1 022	570	240
Kapitał własny	160 817	533 972	37 941	125 278



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	2	40 727	71 778	3 810	16 150
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		40 727	71 778	3 810	16 150
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0	0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		22 840	42 834	7 567	11 444
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2	22 840	42 834	7 567	11 495
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0	-51
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży		17 887	28 944	-3 757	4 706
Pozostałe przychody operacyjne		7 080	2 405	4 758	1 392
Koszty sprzedaży	2	949	1 074	332	324
Koszty ogólnego zarządu	2	3 753	3 954	1 233	1 488
Pozostałe koszty operacyjne		1 271	969	234	192
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej		18 994	25 352	-798	4 094
Przychody finansowe		8 812	9 046	2 619	2 939
Koszty finansowe		17 335	7 919	2 031	2 925
Zysk /(strata) brutto		10 471	26 479	-210	4 108
Podatek dochodowy	3	1 511	4 691	-767	407
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej, w tym przypadający:		8 960	21 788	557	3 701
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		8 960	21 788	557	3 701
Udziałom niedającym kontroli		0	0	0	0
Działalność zaniechana					
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej, w tym przypadający:	12	-3 457	-3 181	0	-1 408
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-3 446	-3 181	0	-1 408
Udziałom niedającym kontroli		-11	0	0	0
Zysk /(strata) netto, w tym przypadający:		5 503	18 607	557	2 293
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		5 514	18 607	557	2 293
Udziałom niedającym kontroli		-11	0	0	0

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)					
- podstawowy		0,07	0,07	0,00	0,00
- rozwodniony		0,07	0,07	0,00	0,00

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)					
- podstawowy		-0,03	-0,01	0,00	0,00
- rozwodniony		-0,03	-0,01	0,00	0,00



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	Nota	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:		5 503	18 607	557	2 293
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 514	18 607	557	2 293
Udziałom niedającym kontroli		-11	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem		0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:		5 503	18 607	557	2 293
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 514	18 607	557	2 293
Udziałom niedającym kontroli		-11	0	0	0



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	nota	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe		518 906	531 392
Infrastruktura teletechniczna	5	289 179	298 431
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	5	2 027	5 749
Wartości niematerialne	5	571	1 752
Pozostałe aktywa finansowe		0	15 145
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		221 693	207 502
Rozliczenia międzyokresowe		1 958	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.2	3 478	2 813
Aktywa obrotowe		27 801	43 482
Pozostałe zapasy		247	366
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		21 983	29 093
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych		1 449	5 822
Pozostałe należności publiczno-prawne		181	859
Pozostałe aktywa finansowe		105	3 315
Rozliczenia międzyokresowe		3 215	1 650
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		621	2 377
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		2 592	0
AKTYWA RAZEM		549 299	574 874

Dane w tys. zł	nota	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Kapitał własny		341 559	336 035
Kapitał podstawowy		130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 463	10 481
Pozostałe kapitały		209 971	180 362
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-9 724	14 370
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych		-15 238	-9 620
- wynik finansowy bieżącego okresu		5 514	23 990
Udziały niedające kontroli		0	-27
Zobowiązanie długoterminowe		55 602	136 823
Oprocentowane kredyty i pożyczki		155	82 819
Dłużne papiery wartościowe	9	341	1 571
Inne zobowiązania finansowe		2 968	1 552
Rezerwy	8	10	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.2	52 128	50 871
Zobowiązania krótkoterminowe		152 138	102 016
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	7	123 319	55 050
Dłużne papiery wartościowe	9	5 844	8 794
Inne zobowiązania finansowe		321	664
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15 073	24 242
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		880	2 638
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		4 077	4 721
Pozostałe rezerwy	8	1 335	1 534
Rozliczenia międzyokresowe		1 289	4 373
PASYWA RAZEM		549 299	574 874



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	10 471	26 479
Korekty razem:	2 319	-9 763
Amortyzacja	10 586	10 957
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-598	-780
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 864	-40
Zmiana stanu należności	-25 762	-22 858
Zmiana stanu zapasów	0	118
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 396	-11 804
Zmiana stanu rezerw	25	-343
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-2 213	-1 992
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	7 598	8 518
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	1 423	8 461
Inne korekty	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 790	16 716
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	174	95
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-389	-10 523
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	1	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	-5
Splata udzielonych pożyczek	3 165	0
Udzielenie pożyczek	0	-4 500
Inne wpływy inwestycyjne	5 812	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 763	-14 933
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	10
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-684	-1 093
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	40	400
Splata pożyczek i kredytów	-15 357	-14 058
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	800
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-3 015	0
Odsetki otrzymane	2	0
Odsetki zapłacone	-3 456	-6 847
Inne wydatki finansowe	-417	-227
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 887	-21 015
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 334	-19 232
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 681	-19 232
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 955	19 703
G. Środki pieniężne na koniec okresu	621	471



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III 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	14 370	0	-27	336 035
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	5 514	-11	5 503
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	29 609	-29 609	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Zbycie udziałów	0	0	0	1	0	38	39
Koszt emisji akcji	0	-18	0	0	0	0	-18
Na dzień 30 września 2015 r.	130 849	10 463	209 971	-15 238	5 514	0	341 559

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	23 990	-28	23 962
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	23 990	-27	336 035

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	18 607	0	18 607
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	49 500	-49 518	0	0	-18
Emisja akcji	124 279	0	-124 279	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	-129	0	0	0	-129
Na dzień 30 września 2014 r.	130 849	10 728	180 355	-9 620	18 607	1	330 920



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO 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 śródrocznego skróconego 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 III kwartał 2015 roku nie podlegało przeglądowi ani badaniu 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 września 2015 roku oraz na dzień 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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.

Niemniej jednak należy zwrócić uwagę, iż Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. nie wykupiła obligacji serii C_01, których termin wykupu przypadł na dzień 13 września 2015 roku. W związku z pogorszeniem sytuacji finansowej Grupy w dniu 1 września 2015 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. rozwiązała bez wypowiedzenia umowę pożyczki udzielonej HAWE Telekom Sp. o.o. umową z dnia 30 grudnia 2010 r. Rozwiązanie umowy pożyczki skutkowało postawieniem jej w stan natychmiastowej wymagalności.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

Mając na uwadze powyżej opisane zdarzenia Zarząd Spółki HAWE S.A. ma świadomość konieczności dokonania restrukturyzacji zadłużenia Grupy HAWE S.A. wynikającej z wielkości spłat zobowiązań finansowych w okresie bieżącym.. Prowadzone są intensywne działania w tym zakresie. Działania te skierowane są przede wszystkim na:

- wynegocjowanie oraz podpisanie porozumienia restrukturyzacyjnego pomiędzy spółkami Grupy a jej największymi wierzycielami, którego celem jest powstrzymanie prowadzonej egzekucji oraz uchronienie Grupy przed działaniami egzekucyjnymi tychże wierzycieli, przez co umożliwienie skutecznego przeprowadzenia działań, o których mowa poniżej,
- zastąpienie wymagalnych zobowiązań finansowych przez finansowanie długoterminowe,
- pozyskanie inwestorów skłonnych objąć akcje HAWE S.A. wyemitowane w celu spłaty istniejącego zadłużenia Grupy.

Zdaniem Zarządu zdarzenia te przełożą się na pozytywne zakończenie negocjacji nad kompleksową restrukturyzacją dotychczasowego zadłużenia Grupy, dokonanie wyboru najbardziej optymalnego rozwiązania i zawarcie umowy restrukturyzacyjnej.

W związku z powyżej opisanymi zdarzeniami, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki stwierdza istnienie ryzyka, iż w przypadku niepowodzenia negocjacji prowadzonych z wierzycielami spółek Grupy skutkującym brakiem zawarcia porozumienia, o którym mowa powyżej Zarząd Spółki Mediatel S.A.. będzie zmuszony złożyć wniosek o upadłość układową Spółki. Złożenie wniosku o upadłość układową Jednostki Dominującej HAWE S.A. może, w konsekwencji, spowodować konieczność złożenia wniosków o upadłość przez niektóre z pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej HAWE S.A.

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 4,1585 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1803 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2015 roku według kursu 4,2386 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 września 2014 roku według kursu 4,1755 PLN/EUR.

1.5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



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 nieokreślonym okresie użytkowania, wartości firmy 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 HAWE 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 łączności 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. 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,
- 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,



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy Inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obowiązujący 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	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	40 727	71 778	3 810	16 150
- leasing finansowy włókien	29 941	29 062	414	4 341
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	20	27 636		7 952
- dzierżawa włókien	714	807	195	229
- dzierżawa pasma - transmisja danych	3 659	3 865	1 174	1 574
- usługi dostępu do Internetu	1 657	2 046	458	671
- usługi serwisu włókien	1 923	1 581	661	539
- dzierżawa kolokacji	2 268	1 902	724	642
- usługi budowlane		3 785		3
- usługi projektowe		565		
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych		8		
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	140	356	49	124
- usługi pozostałe	405	165	135	75
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	0	0	0	0
Razem	40 727	71 778	3 810	16 150

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	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży w kraju	38 596	69 878	3 810	16 150
Przychody ze sprzedaży za granicę, w tym:	2 131	1 900	602	966
Europa Zachodnia	0	531	0	395
Europa Środkowo-Wschodnia	2 131	1 369	602	571
Ameryka Północna	0	0	0	0
Razem	40 727	71 778	4 412	17 116

2.3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Amortyzacja	10 586	10 957	3 442	3 711
Zużycie materiałów i energii	514	481	209	195
Usługi obce	7 777	20 853	3 000	7 290
Podatki i opłaty	2 360	2 359	932	860
Wynagrodzenia	2 153	2 062	619	679
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	342	367	90	107
Pozostałe koszty rodzajowe	2 356	2 322	808	740
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	26 088	39 401	9 100	13 582
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22 840	42 834	7 567	11 495
Koszty sprzedaży	949	1 074	332	324
Koszty ogólnego zarządu	3 753	3 954	1 233	1 488
Zmiana stanu produktów	-31	-118	-31	21
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-1 423	-8 343	-1	254

3. PODATEK DOCHODOWY

3.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku oraz dnia 30 września 2014 roku przedstawiają się następująco:

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Bieżący podatek dochodowy	919	0	2 639
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	874		2 639
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	45		0
Odroczony podatek dochodowy	592	4 691	4 740
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	592	4 691	4 740
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 511	4 691	7 379

3.2. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30 września 2015 (niebadane)	Zmiany w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Umowy budowlane	232	0	232
Umowy leasingu finansowego	51 896	1 302	50 594
Inne		-45	45
Razem	52 128	1 257	50 871

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 września 2015 (niebadane)	Zmiany w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	57	0	57
Utworzone rezerwy na koszty	676	63	613
Różnice kursowe	274	69	205
Naliczone i niezapłacone odsetki (np. od pożyczek i kredytów)	1 538	533	1 005
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	487	0	487
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	73	-4	77
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	100	0	100
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	15	4	11
Inne	258	0	258
Razem	3 478	665	2 813

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 okresie 9 miesięcy zakończonego 30 września 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 9 miesięcy zakończonego 30 września 2015 roku:

Dane w tys. zł	Infrastruktura teletechniczna	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne
Wartość bilansowa na dzień 01 stycznia 2015 roku	298 431	5 749	1 752
Zwiększenia, w tym:	5 337	184	0
Nabycie	209	184	0
Przyjęcie w leasing finansowy	5 128	0	0
Transfer z Inwestycji	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	-14 589	-3 906	-1 181
Amortyzacja	-10 378	-803	-197
Sprzedaż, likwidacja	-1 826	-38	0
Transfer do Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	-2 592	0
Inne zmniejszenia	-2 385	-473	-984
Wartość bilansowa na dzień 30 września 2015 roku	289 179	2 027	571

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany wartości odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych Spółek Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz 30 września 2014 roku:

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
Wartość bilansowa na dzień 01 stycznia 2015 roku	3 173	3 702
Utworzenie	0	0
Wykorzystanie	-826	0
Rozwiązanie	0	0
Pozostałe	-2 346	0
Wartość bilansowa na dzień 30 września 2015 roku	1	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 września 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

Rodzaj zadłużenia	Oprocentowanie	Termin spłaty	30 września 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014	
			Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
Kredyt Inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	12/2016	97	373	386	336
Kredyt Inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	12/2016	17	1 529	3 107	8 609
Pożyczka Inwestycyjna	WIBOR 3M + marża	01/2017		81 217	40 000	45 000
Pożyczka HAWE Telekom	WIBOR 3M + marża	07/2016		40 200	37 143	1 105
Pożyczka Mediatel	WIBOR 6M + marża	07/2016	41			
Pożyczka Elterix	stałe, przewyższające WIBOR	07/2016			2 183	
Razem			155	123 319	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.

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.

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

W dniu 01 września 2015 roku spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. otrzymała od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. oświadczenie o rozwiązaniu bez wypowiedzenia umowy pożyczki. Rozwiązanie Umowy pożyczki nastąpiło ze skutkiem natychmiastowym, tj. z chwilą doręczenia HAWE Telekom oświadczenia przez ARP. Powodem rozwiązania Umowy pożyczki wskazanym przez ARP jest pogarszająca się sytuacja finansowa HAWE Telekom Sp. z o.o. zagrażająca terminowej spłacie należności z Umowy pożyczki. Skutkiem rozwiązania Umowy pożyczki dla HAWE Telekom jest postawienie w stan natychmiastowej wymagalności wierzytelności z Umowy pożyczki w postaci należności głównej w kwocie 80.000.000 zł wraz z należnymi na dzień spłaty odsetkami ustawowymi.

W dniu 14 września 2015 roku spółki z Grupy Kapitałowej HAWE zawarły umowę z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A., której celem było ustalenie zobowiązań stron w związku z zamiarem zawarcia porozumienia określającego warunki i terminy spłaty zadłużenia wobec Wierzycieli przez spółki z Grupy HAWE S.A.

W wyniku podjętych działań uzgodniono warunki restrukturyzacji zadłużenia, które zostały szczegółowo opisane w nocie 15 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.

Zawarcie umowy restrukturyzacji zadłużenia daje możliwość Grupie wywiązania się z zobowiązań finansowych. W przypadku braku porozumienia z Wierzycielami Grupa nie będzie w stanie wywiązać się ze spłaty zobowiązań wobec Wierzycieli.

8. REZERWY

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku

Zmiana stanu rezerw	30 września 2015 (niebadane)	Zmiany w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	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

Stan zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji Spółek Grupy na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawia tabela poniżej:

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	30 września 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014	
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Mediatel S.A. Seria X	341	0	331	0
HAWE Telekom Seria C_01	0	5 844	0	8 794
RAZEM	341	5 844	1 571	8 794

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

Emitent	Seria	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie w skali roku	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	Wartość zobowiązania z tytułu
---------	-------	-------------	-------------	--------------------------------	---	--	-------------------------------------

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

							wyemitowanych obligacji
Mediatel S.A.	X	2014-12-05	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	330	11	341
HAWE Telekom	C_01	2013-09-13	2015-09-13	WIBOR 3M + marża	5 750	94	5 844
długoterminowe					330	11	341
krótkoterminowe					5 750	94	5 844

Emisja dłużnych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku żadna ze spółek Grupy nie dokonywała emisji dłużnych papierów wartościowych.

Wykup obligacji

Spółka HAWE Telekom w okresie 9 miesięcy zakończonego 30 września 2015 roku dokonała częściowego wykupu obligacji serii C_01 o wartości nominalnej 3.015 tys. zł. Na dzień 30 września HAWE Telekom Sp. z o.o. nie dokonała wykupu obligacji serii C_01 na kwotę 5.750 tys. zł, który przypadał na dzień 14 września 2015 roku. Spółka nie dokonała wykupu Obligacji w związku z trwającym procesem restrukturyzacji zadłużenia Grupy Kapitałowej HAWE S.A., wynikającego z braku wykupu obligacji HAWE S.A.

W związku z niedokonaniem wykupu Obligacji serii C_01 Zarząd HAWE S.A. rozpoczął negocjacje z największymi wierzycielami Grupy Kapitałowej HAWE S.A., w tym z przedstawicielami największych obligatariuszy posiadających obligacje wyemitowane przez HAWE Telekom Sp. z o.o., których rezultatem było podpisanie w dniu 14 września 2015 roku Umowy Standstill. Celem umowy było ustalenie zobowiązań stron w związku z zamiarem zawarcia porozumienia określającego warunki i terminy spłaty zadłużenia wobec Wierzycieli przez spółki z Grupy HAWE S.A.

W wyniku podjętych działań uzgodniono warunki restrukturyzacji zadłużenia, które zostały szczegółowo opisane w nocie 15 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.

Zawarcie umowy restrukturyzacji zadłużenia daje możliwość Grupie wywiązania się z zobowiązań finansowych. W przypadku braku porozumienia z Wierzycielami Grupa nie będzie w stanie wywiązać się ze spłaty zobowiązań wobec Wierzycieli.

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 września 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

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

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)			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.	81 217	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.	1 546	92 000	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.	470	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
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Euler Hermes dla spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	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.	0	12 000	rzeczowy majątek trwały, weksle in blanco, poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez GÖTHAER TU dla spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.		5 000	weksel in blanco z deklaracjami wekslowymi			
Umowy leasingu*	636	4 214	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	1 485	4 668	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	89 620	274 434		110 941	250 415	

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

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

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)		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.	101 596	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 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	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	4 000	poręczanie 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	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	500	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	4 000	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
Zobowiązania HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 500	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez GÖTHAER TU dla spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	5 000	weksel in blanco z deklaracjami wekslowymi		
Razem	316 960		280 738	

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 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 (jednootworowego 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 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz 30 września 2014 roku oraz salda należności i zobowiązań Grupy Mediatel S.A. wobec podmiotów powiązanych na 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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 września 2015				
HAWE S.A.	156	1 506	901	42 914
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	95	30	127	5 249
ORSS Sp. z o.o.	465	0	374	1
Mediatel S.A.	16	0	0	0
HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	5	31	30
Elterix S.A.	1 645	26	0	0
TelePin S.A.	10	0	0	0
PSS Sp. z o.o.	0	0	6	15
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	7	4
Incendo Sp. z o.o.	5	0	17	0
31 grudnia 2014				
HAWE S.A.	196	3 428	3 111	42 802
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	816	7 302	213	5 262
ORSS Sp. z o.o.	312	1	236	1
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.	936	178	30	300
PSS Sp. z o.o.	0	0	6	0
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	7	0
Incendo Sp. z o.o.	2	0	10	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	15	0	0	7 370
30 września 2014				
HAWE S.A.	126	1 463	11	42 187

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	754	7 294	293	5 393
ORSS Sp. z o.o.	170	0	62	0
Mediatel S.A.	28	0	0	9 279
HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	1	0	18
Elterix S.A.	141	307	16 737	93
TelePin S.A.	268	141	93	82
PSS Sp. z o.o.	0	0	5	0
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	7	0
Incendo Sp. z o.o.	1	0	6	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	11	0	0	7 375

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

Spółki w ramach Grupy w okresie 9 miesięcy 2015 roku, podobnie jak w 2014 roku świadczyły wzajemnie usługi księgowo-kadrowe, usługi doradcze, usługi najmu oraz usługi telekomunikacyjne.

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 września 2015 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zestawienie udzielonych pożyczek pomiędzy podmiotami powiązаныmi

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	502	8 541
HAWE S.A.	HAWE Telekom	09.09.2009	07/2016	WIBOR 6M + marża	3 000	209	3 209
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	649	4 159
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	441	4 441
HAWE S.A.	HAWE Telekom	17.05.2013	07/2016	WIBOR 6M + marża	6 000	1 584	7 584
HAWE S.A.	HAWE Telekom	24.07.2013	07/2016	WIBOR 3M + marża	10 285	1 934	12 219
HAWE S.A.	Mediatel S.A.	24.02.2015	07/2016	WIBOR 6M + marża	40	1	41
HAWE Telekom	HAWE Budownictwo	31.12.2013	03/2015	WIBOR 6M + marża	0	105	105

Zestawienie wyemitowanych obligacji objętych przez podmioty powiązаныe

Emitent	Seria	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie w skali roku	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	Wartość zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji
Mediatel S.A.	X	2014-12-05	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	330	11	341
RAZEM, w tym:					330	11	341
długoterminowe					330	11	341

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

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

- 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.

Zbycie akcji jednostek zależnych Elterix S.A. oraz Telepin S.A.

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. skupia swoje działania na usługach opartych na światłowodowej infrastrukturze telekomunikacyjnej posiadanej przez HAWA Telekom Sp. z o.o.

W wyniku dokonanej transakcji zbycia akcji Elterix S.A. Grupa Kapitałowa Mediatel S.A. zmniejszyła swoje zaangażowanie w aktywa

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

Telepin SA do poziomu 21,48%. Przed sprzedażą spółki Elterix SA, Mediatel S.A. posiadała 99,51% akcji Telepin S.A. - bezpośrednio 21,48%, pośrednio przez Elterix S.A. 78,26%. Zarząd Mediatel S.A. nie zamierza utrzymywać dalszego zaangażowania w aktywa jednostki.

W wyniku transakcji sprzedaży Grupa wyodrębniła wyniki oraz przepływy środków pieniężnych spółek Elterix i Telepin przenosząc je zgodnie z MSSF 5 do działalności zaniechanej.

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 na dzień 30 czerwca 2015 roku. Na dzień 30 września w wyniku dokonanej transakcji sprzedaży Grupa ujęła wynik na zbyciu udziałów w pozostałych przychodach operacyjnych.

W wyniku transakcji sprzedaży Grupa wyodrębniła wyniki oraz przepływy środków pieniężnych spółek Elterix i Telepin przenosząc je zgodnie z MSSF 5 do działalności zaniechanej. Tabele poniżej przedstawiają dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz 30 września 2014 roku.

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
Przychody	5 361	25 586
Koszty	8 818	28 765
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-3 457	-3 179
Podatek	0	2
Zysk/(strata) po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	-3 457	-3 181
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	-3 181



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-466	274
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	121	-106
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-345	168

13. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. w podziale na przedziały czasowe ich wymagalności na dzień 30 września 2015 roku.

Dane w tys. zł	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat
Oprocentowane kredyty i pożyczki	82 433 383,46	343 875,69	40 541 654,06	154 856,09
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 843 667,50	0,00	0,00	340 461,73
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	80 308,00	240 924,00	2 968 296,98
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 675 140,76	786 898,90	4 610 655,44	0,00

14. 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 długoterminowej 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 jednorazową 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 odroczone (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 wyodrębnienia i przeniesienia wyników działalności spółek Elterix S.A. oraz Telepin S.A. do pozycji Działalność Zaniechana zgodnie z MSSF5.

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ wprowadzonych korekt na skonsolidowane sprawozdanie za 9 miesięcy zakończonych 2014.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

PRZEKSZTAŁCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2014 ROKU

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	Zmiany	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	71 778	-24 521	96 299
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	71 778	-24 433	96 211
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	-88	88
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	42 834	-26 049	68 883
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	42 834	-25 978	68 812
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	-71	71
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	28 944	1 528	27 416
Pozostałe przychody operacyjne	2 405	-929	3 334
Koszty sprzedaży	1 074	-524	1 598
Koszty ogólnego zarządu	3 954	-1 416	5 370
Pozostałe koszty operacyjne	969	-186	1 155
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	25 352	2 725	22 627
Przychody finansowe	9 046	-136	9 182
Koszty finansowe	7 919	-590	8 509
Zysk /(strata) brutto	26 479	3 179	23 300
Podatek dochodowy	4 691	-2	4 693
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	21 788	3 181	18 607
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej	-3 181	-3 181	0
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:	18 607	0	18 607
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	18 607	0	18 607
Udziałom niedającym kontroli	0	0	0

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY 2014 ROKU

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	Zmiany	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	26 479	3 179	23 300
Korekty razem:	-9 763	-3 453	-6 310
Amortyzacja	10 957	-1 218	12 175
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-1	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-780	-240	-540
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-40	-28	-12
Zmiana stanu należności	-22 858	881	-23 739
Zmiana stanu zapasów	118	-17	135
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 804	-2 834	-8 970
Zmiana stanu rezerw	-343	-11	-332
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-1 992	15	-2 007
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	8 518	0	8 518
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	8 461	0	8 461
Inne korekty	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 716	-274	16 990
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	95	0	95
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 523	106	-10 629
Odsetki otrzymane	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0	0
Udzielenie pożyczek	-4 500	0	-4 500
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 933	106	-15 039
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10	0	10
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	0	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	0	0
Splata pożyczek i kredytów	-14 058	0	-14 058
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	800	0	800
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Odsetki otrzymane	0	0	0
Odsetki zapłacone	-6 847	0	-6 847
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Inne wydatki finansowe	-227	0	-227
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-21 015	0	-21 015
D. Przepływy pieniężne netto razem	-19 232	-168	-19 064
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-19 233	0	-19 233
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	1	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 703	-416	20 119
G. Środki pieniężne na koniec okresu	471	0	471

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 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 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
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	-2 307	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
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	2 638	0	2 638
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	4 721	0	4 721
Pozostałe rezerwy	1 534	0	1 534
Rozliczenia międzyokresowe	4 373	0	4 373
PASYWA RAZEM	574 874	-11 927	586 801

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.

15. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Porozumienia w sprawie warunków restrukturyzacji zadłużenia HAWE S.A. oraz HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 5 października 2015 r. zostało podpisane porozumienie Term sheet w zakresie uzgodnienia podstawowych warunków umowy restrukturyzacyjnej dotyczącej restrukturyzacji i spłaty zadłużenia finansowego Grupy HAWE. Stronami Porozumienia są HAWE S.A. oraz HAWE Telekom Sp. z o.o., Mediatel S.A., Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. i Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem Porozumienia jest ustalenie warunków zawarcia przyszłej umowy restrukturyzacyjnej, której przedmiotem będą warunki restrukturyzacji i spłaty zadłużenia finansowego Grupy HAWE wobec Wierzycieli oraz Obligatariuszy z tytułu wierzytelności opisanych w Umowie Standstill z dnia 14 września 2015 roku.

W dniu 30 października 2015 r. stosownie do postanowień porozumienia Term sheet podpisana została umowa ramowa dotycząca warunków restrukturyzacji zadłużenia HAWE S.A. oraz HAWE Telekom Sp. z o.o. Strony Umowy uzgodniły, że przyszła umowa restrukturyzacyjna zostanie zawarta pod warunkiem łącznego ziszczenia się w terminie do dnia 1 grudnia 2015 r. warunków zawieszających, zastrzeżonych na rzecz Wierzycieli. Umowa wygasa w przypadku, gdy Warunki Zawieszające nie ziszczą się w terminie do dnia 1 grudnia 2015 r., a ziszczenie się Warunków Zawieszających w terminie do dnia 1 grudnia 2015 r. ma ten skutek, że Umowa obowiązuje do czasu zastąpienia jej postanowień odpowiednimi postanowieniami Umowy Restrukturyzacyjnej, jednakże nie dłużej niż do dnia 30 września 2016 r.

Porozumienia w zakresie uzgodnienia wstępnych warunków umowy inwestycyjnej na refinansowanie obligacji

W dniu 21 października 2015 roku Zarząd HAWE S.A. zawarł list intencyjny z Central Fund of Immovables sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, który określa wolę stron do zawarcia umowy inwestycyjnej, na podstawie której Grupa Kapitałowa HAWE S.A. pozyska od Central Fund of Immovables sp. z o.o. środki finansowe na spłatę zadłużenia Grupy Kapitałowej HAWE S.A. wobec jej wierzycieli.

Warunki spłaty zadłużenia, zawarte w umowie inwestycyjnej, będą zgodne z warunkami określonymi przez umowę restrukturyzacyjną z udziałem spółek z Grupy Kapitałowej HAWE S.A. jaka ma zostać zawarta w wykonaniu postanowień porozumienia Term sheet z dnia 5 października 2015 r. zmienionej aneksem z dnia 20 października 2015 r.

W dniu 21 października 2015 roku Central Fund of Immovables sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi zawarł list intencyjny z Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, w którym strony określiły wolę ustalenia warunków nabycia przez Open Finance obligacji wyemitowanych przez CFI oraz ustalenia sposobu zapłaty ceny emisyjnej obligacji.

Zgodnie z treścią listu intencyjnego Open Finance obejmie dwuletnie obligacje wyemitowane przez CFI, o łącznej wartości nominalnej równej cenie emisyjnej, na kwotę 33 mln zł, zabezpieczone nieruchomościami. Natomiast CFI zakupi od Open Finance obligacje wyemitowane przez HAWE S.A. oraz obligacje wyemitowane przez HAWE Telekom sp. z o.o. serii C_01 o łącznej wartości nominalnej 5 mln zł.

Szczegółowe warunki emisji obligacji wyemitowanych przez CFI zostaną określone po dokonaniu przez Open Finance due diligence nieruchomości mających stanowić zabezpieczenie obligacji CFI. Open Finance ma prawo do odstąpienia od Listu intencyjnego bez podania przyczyn.

W dniu 4 listopada 2015 r. zostało podpisane porozumienie pomiędzy HAWE S.A., HAWE Telekom sp. z o.o. oraz Central Fund of Immovables sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w zakresie uzgodnienia wstępnych warunków umowy inwestycyjnej. Central Fund of Immovables sp. z o.o. na podstawie Umowy Inwestycyjnej zapewni Spółce HAWE S.A. i HAWE Telekom finansowanie umożliwiające refinansowanie obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A. oraz wyemitowanych w dniu 13 września 2013 przez HAWE Telekom serii C_01 posiadanych przez obligatariuszy niebędących stronami Umowy Ramowej i z wyłączeniem Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Przystąpienie przez Central Fund of Immovables do Umowy Restrukturyzacyjnej oraz zawarcie w jej wykonaniu Umowy Inwestycyjnej jest zależne w szczególności od ostatecznej akceptacji przez CFI definitywnych warunków Umowy Restrukturyzacyjnej oraz akceptacji definitywnych zabezpieczeń udzielanych ze strony Spółki lub HAWE Telekom na zabezpieczenie roszczeń CFI w stosunku do Spółki lub HAWE Telekom, jakie powstaną w przypadku realizacji Umowy Inwestycyjnej.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

III KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MEDIATEL S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	0	0	-53 123	-15 733
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0	0	-53 123	-15 733
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	-52 227	-13 468
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	-52 227	-13 468
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	0	0	-896	-2 265
Pozostałe przychody operacyjne	67	949	66	879
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	544	271	-3 586	-4 832
Pozostałe koszty operacyjne	372 552	0	145 377	-26
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-373 029	678	-142 621	3 472
Przychody finansowe	177	262	177	262
Koszty finansowe	285	572	201	555
Zysk / (strata) brutto	-373 137	368	-142 645	3 179
Podatek dochodowy	0	0	773	509
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	-373 137	368	-143 418	2 670
Działalność zaniechana				
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:	-373 137	368	-143 418	2 670

Zysk / (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
- podstawowy	-3,48	0,00		
- rozwodniony	-3,48	0,00		

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:	-373 137	368	-143 418	2 670
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:	-373 137	368	-143 418	2 670

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)	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	633	495
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	242	96
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne	171	157
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	220	201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	41
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM	163 233	534 994

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Kapitał własny	160 817	533 972
Kapitał podstawowy	130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	419 917	419 936
Pozostałe kapitały	5 823	5 823
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-395 772	-22 636
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-22 636	-22 741
- wynik finansowy bieżącego okresu	-373 136	105
Zobowiązanie długoterminowe	381	331
Oprocentowane kredyty i pożyczki	41	0
Dłużne papiery wartościowe	340	331
Inne zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 035	691
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0	3
Inne zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 861	644
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	107	26
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	67	18
PASYWA RAZEM	163 233	534 994

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	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	-373 136	-373 136
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 września 2015 r.	130 849	419 917	0	-22 636	-373 136	160 818

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	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	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	368	368
Emisja akcji	124 279	410 121	0	0	0	534 400
Koszt emisji akcji	0	-128	0	0	0	-128
Na dzień 30 września 2014 r.	130 849	420 183	0	-22 741	368	534 483

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-373 137	368
Korekty razem:	373 073	-403
Amortyzacja	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7	3
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	371 898	300
Zmiana stanu należności	-160	-472
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 298	-25
Zmiana stanu rezerw	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	30	-209
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-64	-35
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	1	-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
Inne wydatki finansowe	-18	-129
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22	271
D. Przepływy pieniężne netto razem	-41	-64
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-41	-64
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	41	83
G. Środki pieniężne na koniec okresu	0	19

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

16. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

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

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Elterix S.A.	0	0
Telepin S.A.	0	99
Velvet Telecom LLC	0	0
HAWE Telekom Sp. z o.o.	162 600	534 400
RAZEM wartość udziałów	162 600	534 499

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
Wartość odpisu na początek okresu	2 996	11 950
Utworzenie	371 899	0
Rozwiązanie	0	0
Wykorzystanie	-2 996	0
Inne	0	0
Wartość odpisu na koniec okresu	371 899	11 950

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.

W wyniku zawartej w dniu 9 lipca 2015 roku umowy zbycia akcji Elterix SA Spółka wykorzystwała odpis aktualizujący wartość udziałów jednostki zależnej oraz dokonała przeklasyfikowania udziałów w jednostce Telepin S.A. do aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 w związku z decyzją Zarządu Mediatel S.A. o nie utrzymywaniu dalszego zaangażowania w aktywa jednostki. W wyniku dokonanej transakcji udział w aktywach netto spółki Telepin zmniejszył się z 99,51% do 21,48%.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

17. 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 S.A. Mediatel S.A. dokonał przeklasyfikowania udziałów w jednostkach zależnych Elterix S.A. oraz Telepin S.A. do aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 na dzień 30 czerwca 2015 roku. Na dzień 30 września 2015 roku w pozycji aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 pozostają udziały w Spółce Telepin S.A. na które Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość w kwocie 99 tys. zł.



IV POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

18. 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 łączy 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.

19. 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 Syldek - 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.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

W dniu 8 września 2015 roku Pan Grzegorz Kuczyński, Pan Łukasz Syldek oraz Pan Michał Banaczkowski złożyli rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Jako przyczynę rezygnacji wskazali złożenie rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej HAWE S.A.

Od 08 września 2015 Rada Nadzorcza Spółki działała w składzie:

- 1) Wojciech Wachacki - Członek Rady Nadzorczej;
- 2) Dominik Drozdowski - Członek Rady Nadzorczej;

Na dzień 30 września 2015 roku w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej Mediatel S.A. wchodzi:

Zarząd:

Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,
Paweł Sobków – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Wojciech Wachacki – Członek Rady Nadzorczej
Dominik Drozdowski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 15 października 2015 r. Pan Dominik Drozdowski oraz Pan Wojciech Wachacki złożyli rezygnację z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej nie wskazali przyczyn złożenia rezygnacji.

W dniu 15 października 2015 r., uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zostali powołani nowi członkowie Rady Nadzorczej Spółki.

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:

Maciej Szejda – Członek Rady Nadzorczej
Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Łaszkiwicz – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Matuszczyk – Członek Rady Nadzorczej

20. AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu kwartального struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej Mediatel S.A. prezentuje się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania sprawozdania za I półrocze 2015 r.	Zmiany stanu posiadanych akcji/głosów w okresie	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania raportu za III kw.2015 r.	Udział w kapitale akcyjnym [%]	Udział w liczbie głosów na WZA [%]
HAWE S.A.	130 449 073	0	130 449 073	99,69%	99,69%
Pozostali (free float)	399 573	0	399 573	0,31%	0,31%
RAZEM	130 848 646		130 848 646	100,00%	100,00%

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartального za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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.

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

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

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. Uchwałę nr 7 w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz upoważnienia Zarządu do dokonywania czynności z tym związanych oraz Uchwałę nr 8 w sprawie zmiany Statutu Spółki, nowego Statutu Spółki przyjętego Uchwałę 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 niezmienionej 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 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.

21. AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Według stanu na dzień zatwierdzenia raportu za III kwartał 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.

22. SKŁAD I STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy		Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		30 września 2015	31 grudnia 2014			
Mediatel S.A.	Warszawa	-	-	130 848 646	654 243 230	-
HAWE Telekom Sp. z o.o.	Warszawa	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%	58 359 000	58 359 000	MTL 1
Telepin S.A.	Warszawa	21,48%	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.

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

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 za wyjątkiem Jednostki Telepin S.A., która jest wykazywana jako Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

W okresie 9 miesięcy zakończonego 30 września 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.

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 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.

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.

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediateł S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

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 Mediateł 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 Mediateł SA Zarząd Spółki, podjął decyzję o rezygnacji z prowadzenia świadczenia usług wymiany hurtowej głosu z operatorami krajowymi i zagranicznymi, którą Grupa Kapitałowa Mediateł 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 Mediateł S.A. Obecnie Grupa Kapitałowa Mediateł S.A. skupi swoje działania na usługach opartych na światłowodowej infrastrukturze telekomunikacyjnej posiadanej przez HAWE Telekom Sp. z o.o.

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

23. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Jednym z głównych przedmiotów działalności Grupy Kapitałowej Mediateł 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.

24. REALIZACJA PROGNOZ WYNIKÓW

Grupa nie publikowała prognoz wyników na 2015 rok.

25. 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 Telefonii 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



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

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.

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

26. 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 września 2015 roku przedstawione zostały w nocie 10 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

27. 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 27.

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



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

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 pojedynczymi 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.

Postępowanie sądowe z pozwu CA Immo Bitwy Warszawskiej sp. z o.o. w Warszawie (nabywcy przedsiębiorstwa Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji) o zapłatę przeciwko Mediatel S.A.

W dniu 16 stycznia 2015 roku Mediatel S.A. otrzymał z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu z dnia 26 listopada 2014 roku, wniesionego przez powoda spółkę CA Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. w Warszawie, o zapłatę. Z treści pozwu wynika, że umową z dnia 2 czerwca 2014 roku CA Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. w Warszawie nabyła przedsiębiorstwo Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji i przejęła zobowiązania Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o. w likwidacji.

Zgodnie ze złożonym pozwem CA Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. w Warszawie domaga się od Mediatel S.A. zapłaty kwoty 3.442.543,24 złotych wraz z ustawowymi odsetkami określanymi w następujący sposób :

- a. od kwoty 5.191,45 złotych – od dnia 18 marca 2011 roku do dnia zapłaty;
- b. od kwoty 3.871,87 złotych – od dnia 3 maja 2011 roku do dnia zapłaty;
- c. od kwoty 1.554,42 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;
- d. od kwoty 1.560,98 złotych – od dnia 14 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty;
- e. od kwoty 3.407.476,07 złotych – od dnia złożenia wniosku do dnia zapłaty

Należności wskazane w pkt a. – d. to należności z tytułu czynszu najmu i opłat eksploatacyjnych oraz innych należności z tytułu umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2008 roku zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a Europolis Bitwy Warszawskie Sp. z o.o., która została rozwiązana w dniu 31 sierpnia 2013 roku. Natomiast kwota 3.407.476,07 złotych wskazana w pkt e. to kwota odszkodowania z tytułu rzekomo nieprawidłowego wykonania umowy najmu przez Mediatel. Sąd zobowiązał Mediatel do złożenia odpowiedzi na pozew w terminie 30 dni od dnia otrzymania pozwu. Mediatel złożył odpowiedź na pozew w terminie. Mediatel S.A. oraz CA Immo Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. poddały sprawę pod mediację Fundacji Rozwoju Mediacji. Strony nie doszły do porozumienia, wobec czego mediator zakończył mediację. Obecnie strony oczekują na wyznaczenie pierwszego terminu rozprawy.

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

W dniu 16 lutego 2015 roku w HAWE Telekom Sp. z o.o. 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.

28. CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia lub czynniki mające wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej, które nie zostałyby opisane w niniejszym raporcie za III kwartał.

Opis istotnych umów i zdarzeń, które będą miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. w przyszłości zawarto w punktach nr 25 ISTOTNE DOKONANIA EMITENTA oraz 30 POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. za III kwartał 2015 roku.

29. 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

Awarie 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 POZYSKIWANIEM 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



Grupa Kapitałowa Mediateł S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

gospodarcze i finansowe, poziom inwestycji przedsiębiorstw, prowadzona polityka w zakresie podatków czy poziom inflacji. Wszystkie te czynniki mogą wpływać na wyniki osiągane 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 osiągane przez Grupę Kapitałową HAWE S.A.

- RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ KURSÓW WALUT

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 poniesienia 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 osiągane 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 WPŁYWU 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.

30. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE

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

Niniejszy skonsolidowany raport półroczny za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 31 sierpnia 2015 roku.

V OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Noty objaśniające na stronach od 11 do 49 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał 2015 roku

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 III kwartał 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 września 2015 roku.

Prezes Zarządu

.....

Paweł Paluchowski

Wiceprezes Zarządu

.....

Paweł Sobków