



GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓLROCZNY
ZA I PÓLROCZE 2016 ROKU**

Warszawa, 31 sierpnia 2016 roku

**SPIS TREŚCI**

I WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II PÓLROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. SKŁAD GRUPY	9
2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
3. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13
4. PODATEK DOCHODOWY.....	14
5. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	15
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	15
7. KAPITAŁ WŁASNY	16
8. KREDYTY I POŻYCZKI	16
9. INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	17
10. REZERWY	17
11. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	17
12. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU TRWAŁYM GRUPY	18
13. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	21
14. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	22
III PÓLROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A.	23
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	23
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	23
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	24
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	25
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	26
1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	26
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	26
3. AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	26
4. ISTOTNE UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	27
5. ZOBOWIĄZANIA-struktura zapadalności	27

I WYBRANE DANE FINANSOWE

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 2016 i 2015 przyjęto następujące kursy:

	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015	31 grudnia 2015
Średni kurs w okresie	4,3805	4,1341	4,1893
Kurs na koniec okresu	4,4244	4,0890	4,2623

Dane finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel S.A.

Dane w tys.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	13 873	36 917	3 167	8 930
Zysk brutto na sprzedaży	1 705	21 644	389	5 235
Zysk z działalności operacyjnej	- 2 547	19 792	-581	4 787
EBITDA	3 160	26 936	721	6 516
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-745	10 681	-170	2 584
Zysk (strata) netto	-801	4 946	-183	1 196
Średnioważona ilość akcji (w szt.)	130 848 646	130 848 646	130 848 646	130 848 646
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł/euro)	0,01	0,06	0,01	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 814	9 868	1 784	2 387
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-303	8 843	-69	2 139
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-821	-20 119	-187	-4 867
Przepływy pieniężne netto razem	6 690	-1 408	1527	-341

Dane w tys.	30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa obrotowe	37 763	29 934	8 535	7 024
Aktywa trwałe	451 111	520 965	101 960	122 249
Aktywa razem	490 364	561 146	110 832	131 678
Zobowiązania krótkoterminowe	168 839	77 804	38 161	18 257
Zobowiązania długoterminowe	40 666	131 786	9 191	30 925
Zobowiązania razem	209 505	209 590	47 352	49 182
Kapitał własny	280 859	340 963	63 480	80 010

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2016 roku



Dane finansowe Jednostki Dominującej Mediatel S.A.

Dane w tys.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0	0	0	0
Zysk brutto na sprzedaży	0	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	-243	-372 893	-56	-90 199
EBITDA	-243	-372 893	-56	-90 199
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-453	-372 900	-103	-90 200
Zysk (strata) netto	-453	-372 900	-103	-90 200
Średnioważona ilość akcji (w szt.)	130 848 646	130 848 646	130 848 646	130 848 646
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł/euro)	0	-3,48	0	-0,84
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	-55	0	-13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	22	0	5
Przepływy pieniężne netto razem	0	-33	0	-8

Dane w tys.	30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015	30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa obrotowe	198	444	45	104
Aktywa trwałe	162 600	162 600	36 751	38 156
Aktywa razem	162 798	163 044	36 796	38 250
Zobowiązania krótkoterminowe	2 511	1 919	568	450
Zobowiązania długoterminowe	0	385	0	90
Zobowiązania razem	2 511	2 304	568	541
Kapitał własny	160 287	160 740	36 228	37 719

II PÓLROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2.1	13 873	36 917
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		13 873	36 917
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2.3	12 168	15 273
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		12 168	15 273
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		1 705	21 644
Pozostałe przychody operacyjne		436	2 322
Koszty sprzedaży	2.3	556	617
Koszty ogólnego zarządu	2.3	1 553	2 520
Pozostałe koszty operacyjne		2 579	1 037
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		- 2 547	19 792
Przychody finansowe		4 886	6 193
Koszty finansowe		3 084	15 304
Zysk/(strata) brutto		- 745	10 681
Podatek dochodowy	3.1	56	2 278
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		-801	8 403
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej			-3 457
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:		-801	4 946
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-802	4 946
Udziałom niedającym kontroli		0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	Nota	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:		-802	4 946
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-802	4 946
Udziałom niedającym kontroli		0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem		0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:		-802	4 946
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-802	4 946
Udziałom niedającym kontroli		0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł		30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015
Aktywa trwałe		451 111	453 933
Infrastruktura teletechniczna		236 418	241 854
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe		1 699	1 898
Wartości niematerialne		533	558
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		204 522	202 171
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.2	6 220	1 888
Rozliczenia międzyokresowe		1 712	5 564
Aktywa obrotowe		37 763	25 398
Pozostałe zapasy		129	47
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		26 964	22 629
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych		0	0
Pozostałe należności publiczno-prawne		200	187
Pozostałe aktywa finansowe		105	105
Rozliczenia międzyokresowe		3 100	1 858
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 262	572
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		1 492	1 492
AKTYWA RAZEM		490 364	480 823

Dane w tys. zł		30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015
Kapitał własny		280 859	283 378
Kapitał podstawowy		130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 463	10 462
Pozostałe kapitały		210 010	210 010
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-70 463	-67 943
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych		-69 661	-20 316
- wynik finansowy bieżącego okresu		-802	-47 627
Udziały niedające kontroli			0
Zobowiązanie długoterminowe		40 666	42 487
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0	41
Dłużne papiery wartościowe		0	344
Inne zobowiązania finansowe		1 962	2 895
Rezerwy		10	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.2	38 694	39 197
Zobowiązania krótkoterminowe		168 839	154 958
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		128 269	124 076
Dłużne papiery wartościowe		6 534	5 982
Inne zobowiązania finansowe		300	311
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		19 900	15 293
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		818	2 175
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		8 116	4 305
Pozostałe rezerwy		4 035	2 377
Rozliczenia międzyokresowe		867	439
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
PASYWA RAZEM		490 364	480 823

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-745	10 681
Korekty razem:	8 559	-813
Amortyzacja	5 707	7 144
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	182	-602
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	9 411
Zmiana stanu należności	- 9 594	-25 895
Zmiana stanu zapasów	-82	0
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 113	7 304
Zmiana stanu rezerw	1 658	25
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-638	-4 772
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	4 851	5 150
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	362	1 422
Inne korekty	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 814	9 868
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	175
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-303	-308
Odsetki otrzymane	0	64
Spłata udzielonych pożyczek	0	3 100
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	5 812
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-303	8 843
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-142	-601
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	40
Spłata pożyczek i kredytów	0	-13 201
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-3 015
Odsetki otrzymane	0	2
Odsetki zapłacone	-680	-2 976
Inne wydatki finansowe	0	-368
Inne wpływy finansowe	1	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 821	-20 119
D. Przepływy pieniężne netto razem	6 690	-1 408
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	6 690	-1 408
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	572	1 954
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 262	546

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 2016 r.	130 849	10 462	210 010	-67 943	0	0	283 378
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-802	0	-802
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-1 717	0	0	-1 717
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2016 r.	130 849	10 462	210 010	-69 660	-802	0	280 859

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. SKŁAD GRUPY

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy	Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		30 czerwca 2015			
Mediatel S.A.	Warszawa	-	130 848 646	130 848 646	-
HAWE Telekom Sp. z o.o.	Legnica	100,00%	80 003 948	8 956	MTL
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	6 000	120	HT
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	5 050	100	HT
Incendo Sp. z o.o.	Legnica	100,00%	5 000	100	HT
Velvet Telecom LLC	Nowy Jork	100,00%	-	-	-

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

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

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. 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 (t.j. Dz. U. z 2014 poz. 133 z późniejszymi zmianami).

Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresu porównywalnego. Do sporządzenia niniejszego półrocznego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe, które zastosowano do sporządzenia ostatniego rocznego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem zmian które weszły w życie z dniem 1.01.2016.

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 2015 roku opublikowanym w dniu 31 maja 2016 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta

2.2. DANE OBJĘTE PÓLROCZNYM SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Niniejsze sprawozdanie jest półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. i przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.

Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Półroczne 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.

2.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

W ocenie Zarządu Spółki kluczowy wpływ na dalszą działalność Grupy Kapitałowej wywrze postępowanie restrukturyzacyjne HAWE Telekom sp. z o. o, które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest w toku.

W trzecim kwartale 2016 roku przez Radę Wierzycieli został pozytywnie przyjęty plan restrukturyzacji spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.

Plan restrukturyzacyjny spółki HAWE Telekom Sp z o.o. zakłada m.in.:

- **Rozwój infrastruktury światłowodowej poprzez rozbudowę ringu wschodniego.**
Obecnie HAWE Telekom posiada dołączenia światłowodowe do większych centrów danych i punktów wymiany ruchu IP w Polsce (np. Thinx Poland, PLIX, IBM Beyond Data Center, Atman (ATM)), a po rozbudowie o kolejne lokalizacje mogłoby zaoferować swoim partnerom biznesowym nowe usługi.
- **Rozwój infrastruktury teletransmisyjnej:**
Rozwój infrastruktury teletransmisyjnej, oprócz wymiany istniejących systemów DWDM na nowe co powinno pozwolić na oszczędności związane z monitoringiem i zarządzaniem siecią teletransmisyjną, powinien skupić się na pozyskaniu własnego dostępu do Frankfurtu Equinix/Ancotel, poprzez koncepcję ringu n x 10 G o wysokim SLA i niskich kosztach inwestycyjnych. Frankfurt jest największym europejskim węzłem wymiany ruchu IP (danych) i połączeń sieci pomiędzy wszystkimi światowymi operatorami telekomunikacyjnymi.
- **Nowe usługi związane z zarządzaniem i monitoringiem siecią innych operatorów**



Strategia wejścia na rynek usług zarządzania i monitoringu sieciami innych operatorów wynika głównie z obecnych trendów rynkowych związanych z outsourcingiem. Usługi te powinny być skierowane głównie na zarządzanie i monitoring sieci szkieletowych i dystrybucyjnych, w których HAWE Telekom posiada największe doświadczenie i umiejętności.

Finansowanie planu restrukturyzacyjnego ma być zapewnione ze sprzedaży 3 budynków będących w jej posiadaniu oraz z bieżących wpływów spółki. Dodatkowo w ramach działań restrukturyzacyjnych przewiduje się sprzedaż nieużywanych urządzeń telekomunikacyjnych.

2.4. 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 zaokrąglenia do pełnych tysięcy.

2.5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH PROFESJONALNY OSĄD

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Utrata wartości aktywów

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego



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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Stawki amortyzacyjne

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

Wycena wartości umów leasingu finansowego świadczonych przez Grupę

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

Umowy leasingu finansowego zawierają klauzulę, w myśl której po upływie okresu na jaki zostały zawarte, przekształcają się samoczynnie w umowy na czas nieokreślony lub w umowy o łącznym okresie trwania nie krótszym niż 20 lat. Zarząd HAWA 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 HAWA Telekom Sp. z o.o. okres, w którym leasingobiorca ma prawo kontynuować leasing składnika aktywów za wniesieniem dalszych opłat, gdyż w chwili rozpoczęcia leasingu jest wystarczająco pewne, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa przez w sumie 20 lat.

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

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

3. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

3.1. STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

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

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	13 873	36 917
- leasing finansowy włókien	7 177	29 527
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	0	20
- dzierżawa włókien	880	519
- dzierżawa pasma - transmisja danych	1 067	2 485
- usługi dostępu do Internetu	1 200	1 199
- usługi serwisu włókien	1 313	1 262
- dzierżawa kolokacji	1 509	1 544
- usługi budowlane	198	
- usługi projektowe	0	
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych	0	
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	79	91
- usługi pozostałe	450	270
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	0	0
Razem	13 873	36 917

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

3.2. STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży w kraju	13 645	35 388
Przychody ze sprzedaży za granicę, w tym:	228	1 529
Europa Zachodnia	0	0
Europa Środkowo-Wschodnia	228	1 529
Ameryka Północna	0	0
Razem	13 873	36 917

3.3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)
Amortyzacja	5 707	7 144
Zużycie materiałów i energii	357	305
Usługi obce	3 511	4 777
Podatki i opłaty	1 545	1 428
Wynagrodzenia	1 243	1 534
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	240	252
Pozostałe koszty rodzajowe	1 409	1 548
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	14 013	16 988
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	12 168	15 273
Koszty sprzedaży	556	617
Koszty ogólnego zarządu	1 553	2 520
Zmiana stanu produktów	348	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-362	-1 422

4. PODATEK DOCHODOWY

4.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz dnia 30 czerwca 2015 roku przedstawiają się następująco:

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)
Bieżący podatek dochodowy	818	2 504
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	818	2 504
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-762	-226
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-762	-226
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	56	2 278

4.2. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30 czerwca 2016 (nie badane)	Zmiany w okresie 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015
Umowy budowlane	232	0	232
Umowy leasingu finansowego	38 363	-503	38 865
Inne	100	0	100
Razem	38 694	-503	39 197

Noty objaśniające na stronach od 9 do 27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2016 roku.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 czerwca 2016 (nie badane)	Zmiany w okresie 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	23	-34	57
Utworzone rezerwy na koszty	822	4	818
Różnice kursowe	-196	-406	210
Odsetki od wyemitowanych obligacji			
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów			0
Naliczone i niezapłacone odsetki (np. od pożyczek i kredytów)	3 056	984	2 072
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	1 752	0	1 752
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	84	16	68
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	444	130	314
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania		-15	15
Inne	235	-23	258
Razem	6 220	656	5 564

Grupa utrzymuje aktywy z tytułu podatku odroczonego, zakładając uzyskanie w przyszłości znacznych przychodów podatkowych pochodzących m. in. ze sprzedaży infrastruktury i realizacji przychodów podatkowych z umów leasingu finansowego włókien.

5. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W okresie sprawozdawczym ani porównawczym żadna ze spółek Grupy nie dokonała wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy, jak również nie deklarowała wypłaty dywidendy.

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany wartości dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych Spółek Grupy za okres 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2016 roku:

Dane w tys. zł	Infrastruktura teletechniczna	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne
Wartość bilansowa na dzień 01 stycznia 2016 r.	241 960	1 898	558
Zwiększenia, w tym:	300	0	2
Nabycie	28	0	2
Przyjęcie w leasing finansowy		0	0
Transfer z Inwestycji	272	9	0
Zmniejszenia, w tym:	- 5 843	-199	-27
Amortyzacja	-5 481	-199	-27
Sprzedaż, oddanie w leasing finansowy	- 362	0	0

Noty objaśniające na stronach od 9 do 27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2016 roku.

Transfer na Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2016 r.	236 417	1 699	533

	30 czerwca 2016 (nie badane)	Zmiany w okresie od 01 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016					01 stycznia 2016
		zakup	przyjęcie w leasing finansowy	sprzedaż i oddanie w leasing finansowy	zwiększenia środków trwałych w budowie	amortyzacja	
Infrastruktura teletechniczna	236 417	28	0	-362	272	-5 481	241 960
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	1 699	0	0	0	0	-199	1 898
Wartości niematerialne	533	2	0	0	0	-27	558

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w nocie nr 12.

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany wartości odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych Spółek Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz 30 czerwca 2015 roku:

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 (nie badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Bilans otwarcia	56 998	43 865
Utworzenie	0	0
Wykorzystanie	0	13 133
Rozwiązanie	17 685	0
Pozostałe	0	0
Bilans zamknięcia	39 313	56 998

7. KAPITAŁ WŁASNY

W dniu 30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Mediatel SA podjęło uchwałę o pokryciu straty za 2015 rok w kwocie 373 213 000,00 zł z zysków lat przyszłych

8. KREDYTY I POŻYCZKI

Stan zobowiązań kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku zaprezentowano w tabeli poniżej:

Rodzaj zadłużenia	Oprocentowanie	Termin spłaty	30 czerwca 2016 (nie badane)		31 grudnia 2015	
			Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Kredyt	WIBOR 1M + marża	12.2016	0	386	0	386
Pożyczka ARP	WIBOR 3M + marża	01.2017	0	83 804	0	82 845
Pożyczka	WIBOR 6M + marża	07.2016	0	31 071	41	40 845
Razem				115 261	41	124 076

9. INFORMACJA O WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

INSTRUMENTY FINANSOWE	31.12.2015		30.06.2016	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Pozostałe aktywa finansowe	105	105	105	105
Należności handlowe oraz pozostałe należności	224 987	224 987	231 687	231 687
Zobowiązania finansowe	9 188	9 188	8 796	8 796
Pozostałe zobowiązania	188 257	188 257	200 709	200 709

10. REZERWY

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rezerw w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku:

Zmiana stanu rezerw	30 czerwca 2016 (nie badane)	Zmiany w okresie 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	10	0	10
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	113	-178	291
Inne rezerwy	3 922	1 836	2 086
Razem	4 045	1 658	2 387

Zmiany dotyczą głównie rezerw na potencjalne roszczenie wobec kontrahentów oraz podatkowe.

11. EMISJA, WYKUP I SPLATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez Spółki Grupy wraz z warunkami emisji według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawia poniższa tabela.

Emitent	Seria	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie w skali roku	Nabywca	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	Zobowiązanie z tyt. wyemitowanych obligacji
Mediatel S.A.	X	2014-12-05	2017-01-31	WIBOR 3M + marża	HAWE S.A.	330	20	350
HAWE Telekom	C_01	2013-09-13	2015-09-13	WIBOR 3M + marża	Pozostali	5 750	434	6184
RAZEM, w tym:						6 080	454	6 534
długoterminowe								
krótkoterminowe						6 080	454	6 534

Powód braku wykupu obligacji został wyczerpująco wyjaśniony w opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015.

Emisja dłużnych papierów wartościowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku żadna ze spółek Grupy nie dokonywała emisji dłużnych papierów wartościowych.



12. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU TRWAŁYM GRUPY

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

Zobowiązania zabezpieczone i warunkowe dotyczą głównie spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. Zabezpieczenia dotyczą głównie kredytów i pożyczek zaciąganych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. oraz obligacji wyemitowanych przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.

Poniższe zestawienia obejmują zobowiązania zabezpieczone i warunkowe Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2016 roku



Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku

Dane w tys. zł	30 czerwca 2016 (nie badane)			31 grudnia 2015		
	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.	85 663	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	82 844	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.		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	0	0	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.		1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna HAWE S.A.	0	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.	428	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	366	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.	6 184	13 147	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	5 843	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.		12 000	rzeczowy majątek trwały, weksle in blanco, poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	0	12 000	rzeczowy majątek trwały HAWE Telekom Sp. z o.o., weksle in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o.
Umowy leasingu*	2 261	4 214	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	3 206	4 214	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Zobowiązania wobec Generali T.U.		12 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi			
Zobowiązania wobec GOTHAER		5 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi			
Razem	94 537	248 461		92 259	183 961	

Noty objaśniające na stronach od 9 do 27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2016 roku.

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.
Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2016 roku



Zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku

Dane w tys. zł	30 czerwca 2016 (nie badane)		31 grudnia 2015	
	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.	63 607	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	63 607	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	12 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Razem	260 971		261 971	

Noty objaśniające na stronach od 9 do 27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2016 roku.

13. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

	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
30.06.2016				
Mediatel S.A.	2	12	0	0
Hawe S.A.	53	374	6 286	3 210
Jednostki zależne	3	5	96	110
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Wspólne przedsięwzięcia	0	0	0	0
Pozostałe powiązane podmioty	521	0	980	361
Kadra zarządzająca	0	0	0	0
31.12.2015	0	0	0	0
Mediatel S.A.	0	0	10	0
Hawe S.A.	220	4 606	4 394	34 287
Jednostki zależne	10	97	85	142
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Wspólne przedsięwzięcia	0	0	0	0
Pozostałe powiązane podmioty	931	32	545	502
Kadra zarządzająca	0	0	0	0

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

Spółki w ramach Grupy w I półroczu 2016 roku, podobnie jak w 2015 roku świadczyły wzajemnie 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 powiązane oraz ich warunków, terminów i sald według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zestawienie udzielonych pożyczek w Grupie:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data umowy	Termin spłaty	Oprocentowanie	Kapitał	Odsetki	RAZEM
HAWE S.A.	Mediatel S.A.	24.02.2015	07/2016	WIBOR 6M + marża	40	2	42
HAWE Telekom	HAWE Budownictwo	31.12.2013	03/2015	WIBOR 6M + marża	0	105	105

Zestawienie wyemitowanych obligacji objętych w ramach Grupy:

Emitent	Seria	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie w skali roku		Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	Zobowiązanie z tyt. wyemitowanych obligacji
Mediatel S.A.	X	2014-12-05	2017-01-31	WIBOR 3M + marża		330	20	350
HAWE Telekom S.A.	C_01	2013-09-13	2015-09-13	WIBOR 3M + marża		5 750	434	6184
RAZEM, w tym:						6 080	454	6 534
krótkoterminowe						6 080	454	6 534

14. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Poza przyjęciem przez Radę Wierzycieli programu restrukturyzacji Hawe Telekom sp. z o.o. nie było innych istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

III PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE MEDIATEL S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	66
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	185	409
Pozostałe koszty operacyjne	58	372550
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	-243	-372 893
Przychody finansowe	0	175
Koszty finansowe	209	182
Zysk/(strata) brutto	-453	-372 900
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-453	-372 900
Działalność zaniechana		
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:	-453	-372 900
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-453	-372 900
Udziałom niedającym kontroli	0	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:	-453	-372 900
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-453	-372 900
Udziałom niedającym kontroli	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:	-453	-372 900
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-453	-372 900
Udziałom niedającym kontroli	0	0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015
Aktywa trwałe	162 600	162 600
Udziały w jednostce zależnej	162 600	162 600
Aktywa obrotowe	198	444
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	67
Pozostałe należności publiczno-prawne	188	177
Rozliczenia międzyokresowe	0	201
AKTYWA RAZEM	162 798	163 044

Dane w tys. zł	30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015
Kapitał własny	160 287	160 740
Kapitał podstawowy	130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	419 917	419 917
Pozostałe kapitały	5 824	5 824
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-396 303	- 395 850
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-395 850	-22 636
- wynik finansowy bieżącego okresu	-453	-373 213
Zobowiązanie długoterminowe	0	385
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	41
Dłużne papiery wartościowe	0	344
Zobowiązania krótkoterminowe	2 511	1 919
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	42	0
Dłużne papiery wartościowe	350	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 913	1 675
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	89	115
Rozliczenia międzyokresowe	117	129
PASYWA RAZEM	162 798	163 044

Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skrócony skonsolidowany raport półroczny
za I półrocze 2016 roku



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Na dzień 01 stycznia 2016 r.	130 849	419 917	5 824	-395 850	0	160 740
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-453	-453
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2016 r.	130 849	419 917	5 824	-395 850	-453	160 287

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

Noty objaśniające na stronach od 9 do 27 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2016 roku.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	- 453	-372 900
Korekty razem:	453	372 845
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	7
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		371 800
Zmiana stanu należności	45	-21
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2190	1 100
Zmiana stanu rezerw	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	189	-41
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	-55
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	40
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	22
D. Przepływy pieniężne netto razem	0	-33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0	-33
F. Środki pieniężne na początek okresu	0	41
G. Środki pieniężne na koniec okresu	0	8

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady rachunkowości zostały opisane w punkcie dotyczącym sprawozdania skonsolidowanego i są z nimi tożsame.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Powód przyjęcia założenia o kontynuacji działalności jednostki jest tożsamy z założeniem dot. Grupy Kapitałowej i został opisany w założeniach dotyczących kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej.

3. AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej Mediatel S.A. prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba objętych akcji [w szt.]	Udział w kapitale akcyjnym [%]	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA [%]
HAWE S.A.	akcje zwykłe	130 443 015	99,69	130 443 015	99,69
Pozostali (free float)	akcje zwykłe	405 631	0,31	405 631	0,31
RAZEM		130 848 646	100	130 848 646	100

W prezentowanym okresie nie miała miejsca emisja akcji ani zmiana struktury akcjonariuszy.

4. ISTOTNE UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Wartość udziałów na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na 31 grudnia 2015 roku przedstawia tabela poniżej:

Dane w tys. zł	30 czerwca 2016 (nie badane)	31 grudnia 2015
Hawe Telekom Sp. z o.o.	162 600	162 600
RAZEM wartość udziałów	162 600	162 600

Dane w tys. zł	Wartość netto	Odpis aktualizujący wartość udziałów	Wartość brutto
Hawe Telekom Sp. z o.o.	162 600	-371 800	534 400
RAZEM wartość udziałów	162 600	-371 800	534 400

5. ZOBOWIĄZANIA-struktura zapadalności

Zobowiązania	Przyszłe	Przeterminowane					RAZEM:
		do m-ca	1-3 miesięcy	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	powyżej roku	
	9	27	102	186	261	1 328	1 913

Sprawozdanie przedstawił:

Paweł Paluchowski

Prezes Zarządu