



GRUPA KAPITAŁOWA MEDIATEL S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Warszawa, 31 maja 2016 roku

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	8
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA	16
3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	17
4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	38
5. SEGMENTY OPERACYJNE.....	41
6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	41
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	43
8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	43
9. PODATEK DOCHODOWY	44
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	46
11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	47
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	47
13. INFRASTRUKTURA TELETECHNICZNA	49
14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	51
15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	52
16. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	53
17. ZAPASY	53
18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	53
19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	56
20. KAPITAŁ WŁASNY	56
21. KREDYTY I POŻYCZKI	57
22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	60
23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	61
24. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	62
25. REZERWY	63
26. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	64
27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	64
28. SPRAWY SĄDOWE I SPORNE	67
29. ROZLICZENIA PODATKOWE	68
30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	68
31. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	71
32. INSTRUMENTY FINANSOWE	73
33. ZABEZPIECZENIA.....	74
34. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO	74

35. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ	75
36. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA	75
37. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	76
38. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	76
39. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	79

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	48 813	99 006
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		48 813	99 006
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6.2	29 877	55 767
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		29 877	55 767
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży		18 936	43 239
Pozostałe przychody operacyjne	7.1	8 386	1 883
Koszty sprzedaży		1 184	1 468
Koszty ogólnego zarządu		4 839	5 070
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	67 943	1 756
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej		-46 644	36 828
Przychody finansowe	8.1	11 349	12 909
Koszty finansowe	8.2	19 910	13 443
Zysk /(strata) brutto		-55 205	36 294
Podatek dochodowy	9.1	-11 024	7 326
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej		-44 181	28 968
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-44 181	28 968
Udziałom niedającym kontroli		0	0
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej		-3 457	-5 005
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-3 446	-4 977
Udziałom niedającym kontroli		-11	-28
Zysk /(strata) netto, w tym przypadający:		-47 638	23 963
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-47 627	23 991
Udziałom niedającym kontroli		-11	-28

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)	10		
- podstawowy		-0,34	0,06
- rozwodniony		-0,34	0,06

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)			
- podstawowy		-0,03	0,28
- rozwodniony		-0,03	0,28

Zysk /(strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
- podstawowy		-0,34	0,06
- rozwodniony		-0,34	0,06

Zysk /(strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
- podstawowy		-0,03	0,00

- rozwodniony		-0,03	0,00
---------------	--	-------	------

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:		-47 638	23 963
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-47 627	23 991
Udziałom niedającym kontroli		-11	-28
Pozostałe całkowite dochody netto razem		0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:		-47 638	23 963
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-47 627	23 991
Udziałom niedającym kontroli		-11	-28

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe		453 933	525 357
Infrastruktura teletechniczna	13	241 854	298 691
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	12	1 898	5 749
Wartości niematerialne	14	558	1 752
Pozostałe aktywa finansowe	15	0	15 145
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	202 171	201 257
Rozliczenia międzyokresowe		1 888	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.3	5 564	2 763
Aktywa obrotowe		25 398	43 247
Pozostałe zapasy	17	47	366
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	22 629	28 857
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych		0	5 823
Pozostałe należności publiczno-prawne	18	187	859
Pozostałe aktywa finansowe	15	105	3 315
Rozliczenia międzyokresowe		1 858	1 650
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	572	2 377
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		1 492	0
AKTYWA RAZEM		480 823	568 604

Dane w tys. zł	nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Kapitał własny	20	283 378	330 996
Kapitał podstawowy		130 849	130 849
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 462	10 481
Pozostałe kapitały		210 010	180 362
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-67 943	9 332
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych		-20 316	-14 659
- wynik finansowy bieżącego okresu		-47 627	23 991
Udziały niedające kontroli		0	-28
Zobowiązanie długoterminowe		42 487	135 592
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21	41	82 819
Dłużne papiery wartościowe	22	344	1 571
Inne zobowiązania finansowe	22	2 895	1 552
Rezerwy	25	10	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.3	39 197	49 640
Zobowiązania krótkoterminowe		154 958	102 016
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	21	124 076	55 050
Dłużne papiery wartościowe	22	5 982	8 794
Inne zobowiązania finansowe	22	311	664
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	15 293	24 242
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	23	2 175	2 638
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	23	4 305	4 721
Pozostałe rezerwy	25	2 377	1 534
Rozliczenia międzyokresowe		439	4 373
PASYWA RAZEM		480 823	568 604

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-55 205	36 294
Korekty razem:	69 968	7 298
Amortyzacja	14 077	14 588
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-303	-724
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 784	2 163
Zmiana stanu należności	-12 662	-33 585
Zmiana stanu zapasów	200	139
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 208	-6 164
Zmiana stanu rezerw	1 066	468
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-189	5 279
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	10 135	11 271
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	1 684	13 863
Inne korekty	44 968	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 763	43 592
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	174	162
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-281	-14 838
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Splata udzielonych pożyczek	3 165	1 400
Udzielenie pożyczek	0	-4 500
Inne wpływy inwestycyjne	5 812	3 111
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 870	-14 681
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	10
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	-1 455
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	400
Splata pożyczek i kredytów	-16 947	-36 716
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-3 015	0
Odsetki otrzymane	2	139
Odsetki zapłacone	-3 840	-8 700
Inne wydatki finansowe	-462	-340
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-25 016	-46 662
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 383	-17 751
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	36	-17 751
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 955	19 704
G. Środki pieniężne na koniec okresu	572	1 953



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

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	9 331	0	-27	330 996
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-47 627	-11	-47 638
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	29 648	-29 648	0	0	0
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Zbycie udziałów	0	0	0	1	0	38	39
Koszt emisji akcji	0	-19	0	0	0	0	-19
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	130 849	10 462	210 010	-20 316	-47 627	0	283 378

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	49 518	0	1	312 460
Korekta wyniku lat ubiegłych	0	0	0	-14 659	0	0	-5 039
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	-14 659	23 990	-27	330 996

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.1. 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.

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. 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.

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

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

- usługi dzierżawy włókien światłowodowych
- usługi transmisji danych oraz dostępu do Internetu
- usługi serwisu sieci światłowodowych
- usługi centrum kolokacyjnego

1.2. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Jednostką dominującą Grupy jest Mediatel S.A. Spółka została utworzona i zarejestrowana w 1991 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą SM-Media Sp. z o.o. W 2000 roku Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną. Dnia 5 lipca 2004 roku miało miejsce pierwsze notowanie Spółki na rynku Giełdy Papierów Wartościowych. Od tego czasu akcje spółki znajdują się w publicznym obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. 11 lutego 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o zmianie nazwy na Mediatel S.A. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Siedziba Spółki mieści się pod adresem: ul. Tytusa Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa. Miejscem prowadzenia działalności jest Polska.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000045784. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012512021.

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie na rzecz jednostek zależnych usług doradczych w zakresie zarządzania strategicznego, zarządzania finansami oraz doradztwa inwestycyjnego.

1.3. 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 Pana Pawła Paluchowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, który został powołany na Prezesa Zarządu.

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 HAWA S.A.

Od 08 września 2015 Rada Nadzorcza Spółki działała w składzie:

- Wojciech Wachacki - Członek Rady Nadzorczej;
- Dominik Drozdowski - Członek Rady Nadzorczej;

W dniu 15 października 2015 roku 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 – Pan Maciej Szwejda, Pan Mateusz Jakubowski, Pan Andrzej Witkowski, Pan Wojciech Łaskiewicz oraz Pan Piotr Matuszczyk.

Od dnia 15 października 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki działa w składzie następującym:

- Maciej Szwejda,
- Mateusz Jakubowski,
- Andrzej Witkowski,
- Wojciech Łaskiewicz,
- Piotr Matuszczyk.,

W dniu 21 grudnia 2015 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja złożona przez Pana Pawła Sobkova z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od dnia 31 grudnia 2015 r. Rezygnacja złożona przez Pana Pawła Sobkova motywowana jest względami osobistymi.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd Jednostki Dominującej oraz Rada Nadzorcza Mediatel S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

- Maciej Szwejda,
- Mateusz Jakubowski
- Andrzej Witkowski
- Wojciech Łaskiewicz
- Piotr Matuszczyk

W dniu 22 stycznia 2016 roku Pan Maiej Szwejda złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem od dnia 4 lutego 2016 r. Rezygnacja złożona przez Pana Macieja Szwejdę nie zawiera uzasadnienia.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej Mediatel S.A. wchodzi:

Zarząd:

- Paweł Paluchowski – Prezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

- Mateusz Jakubowski
- Andrzej Witkowski
- Wojciech Łaskiewicz
- Piotr Matuszczyk

1.4. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA I KAPITAŁOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej Mediatel S.A. prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba objętych akcji [w szt.]	Udział w kapitale akcyjnym [%]	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA [%]
HAWA S.A.	akcje zwykłe	130 449 073	99,69%	130 449 073	99,69%

Pozostali (free float)	akcje zwykłe	399 573	0,31%	399 573	0,31%
RAZEM		130 848 646	100,00%	130 848 646	100,00%

W okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej.

Zawarcie umowy sprzedaży akcji Mediatel S.A.

W okresie 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 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

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 Uchwałą nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 marca 2015 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki (uchylenie dotychczasowego Statutu Spółki i przyjęcie nowej treści Statutu Spółki). W wyniku rejestracji scalenia akcji i związanej z nią zmiany Statutu Spółki wartość nominalna akcji Spółki została podwyższona z kwoty 0,20 zł (dwadzieścia groszy) do kwoty 1 zł (jeden złoty) przy proporcjonalnym zmniejszeniu liczby akcji z liczby 654.243.230 (sześćset pięćdziesiąt cztery miliony dwieście czterdzieści trzy tysiące dwieście trzydzieści) do liczby 130.848.646 (sto trzydzieści milionów osiemset czterdzieści osiem tysięcy sześćset czterdzieści sześć), przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji). Po rejestracji scalenia akcji, wszystkie akcje zwykłe na okaziciela dotychczasowych serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, i K zostały oznaczone jako nowa seria A, a wszystkie akcje zwykłe na okaziciela dotychczasowych serii L i M zostały oznaczone jako nowa seria B. Nowa seria A obejmuje 2.235.703 (dwa miliony dwieście trzydzieści pięć tysięcy siedemset trzy) akcje zwykłe na okaziciela, a nowa seria B obejmuje 128.612.943 (sto dwadzieścia osiem milionów sześćset dwanaście tysięcy dziewięćset czterdzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela. Łącznie, nowe serie A i B obejmują 130.848.646 (słownie: sto 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 wnioski 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..

W okresie między dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, a dniem publikacji nie nastąpiły żadne inne zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej Mediatel S.A.

1.5. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Strukturę właścicielską i organizacyjną Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przedstawia tabela:

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy	Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		31.12.2014 r.			
Mediatel S.A.	Warszawa	-	130 848 646,00	654 243 230	-
HAWE Telekom Sp. z o.o.	Legnica	100%	80 003 948,00	8 956	MTL
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100%	6 000,00	120	HT
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100%-	5 050,00	101	HT

Incendo Sp. z o.o.	Legnica	100%	5 000,00	100	HT
ELTERIX S.A.	Warszawa	99,71%	58 359 000,00	58 359 000	MTL 1
Telepin S.A.	Warszawa	99,51%	460 000,00	4 600 000	MTL 2
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	Warszawa	99,71%	100 000,00	2 000	ELT
Velvet Telecom LLC	Nowy Jork	100,00%	100,00		MTL

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

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

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

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

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

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy	Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		31.12.2015 r.			
Mediatel S.A.	Warszawa	-	130 848 646,00	130 848 646,00	-
HAWE Telekom Sp. z o.o.	Warszawa	100%	80 003 948,00	8 956	MTL
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100%	6 000,00	120	HT
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100%	5 050,00	101	HT
Incendo Sp. z o.o.	Legnica	100%	5 000,00	100	HT
Velvet Telecom LLC	Nowy Jork	100,00%	100,00		MTL

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

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

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.

1.6. ZMIANY STRUKTURY GRUPY

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 księgowo obu Spółek.

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

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

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

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

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

Zbycie akcji jednostek zależnych Elterix SA oraz Telepin SA

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

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

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

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

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

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

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obejmujących Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej.

2.2. DANE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Niniejsze sprawozdanie jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. Obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz dane na ten dzień.

Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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 wpływu na politykę finansową i operacyjną Jednostki Zależnej w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

2.3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 31 maja 2016 roku.

2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki Grupy Kapitałowej 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 przypadał 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.

Mając na uwadze powyżej opisane zdarzenia Zarząd Spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. na skutek zaistniałej sytuacji ekonomicznej, postanowił złożyć w dniu 28 lutego 2016 roku, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (tzw. sanacja) na podstawie przepisów Ustawy z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2015 r., poz. 978), mającego na celu uchronienie Spółki przed upadłością. Po rozpatrzeniu wniosku, w dniu 03 marca 2016 r., Sąd Rejonowy dla

m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego Hawe Telekom sp. z o. o. w restrukturyzacji. Otwarcie postępowania sanacyjnego ma na celu dokonanie głębokich działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy warunków ekonomicznych Spółki oraz zmiany kształtu struktury zadłużenia finansowego. W pierwszej kolejności celem postępowania restrukturyzacyjnego jest przywrócenie HAWE Telekom sp. z o. o. w restrukturyzacji zdolności do wykonywania zobowiązań poprzez wstrzymanie toczących się względem Spółki egzekucji oraz zabezpieczenie przed wszczęciem egzekucji z majątku i utrzymanie realizacji świadczonych usług, będących podstawowym źródłem przychodu. W dalszej kolejności istotnymi elementami procesu restrukturyzacji będzie redukcja kosztów usług obcych. Postępowanie restrukturyzacyjne w przypadku HAWE Telekom sp. z o. o. ma szansę powodzenia ze względu na fakt, iż Spółka posiada zdolność do generowania dodatnich przepływów pieniężnych, bieżącego zaspokajania kosztów postępowania restrukturyzacyjnego oraz zobowiązań powstałych po jego otwarciu, pomimo zaistniałego stanu niewypłacalności HAWE Telekom.

Obecnie trwa proces tworzenia planu restrukturyzacji, którego realizacja spowoduje poprawę warunków finansowych spółki w stopniu, który pozwoli na kontynuowanie działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

W związku z powyższymi działaniami Zarząd Spółki nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności, w tym zagrożenia płynności oraz zagrożenia finansowania bieżącej działalności Spółki.

2.5. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru i prezentacji zarówno sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jak i niniejszego 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.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,1848 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1893 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2015 roku według kursu 4,2615 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2014 roku według kursu 4,2623 PLN/EUR.

3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

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

Następujące zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 roku:

- a) MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”
- b) MSSF 2 „Płatności w formie akcji”
- c) MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych”
- d) MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”
- e) MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”
- f) MSSF 8 „Segmenty operacyjne”
- g) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- h) MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”

- i) MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- j) MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
- k) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- l) MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”
- m) MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
- n) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”
- o) MSR 38 „Wartości niematerialne”
- p) MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

W 2015 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od dnia 1 stycznia 2015 roku.

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

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

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)
- b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.
- c) MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.
- d) MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.
- e) MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 r.
- f) MSSF 16 „Leasing” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.
- g) MSSF 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 r.
- h) Zmiany do MSR 12 „podatek dochodowy” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r.
- i) Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

3.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE), na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez RMSR oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok Grupa stosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) MSSF 2 „Płatności w formie akcji”,
- b) MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”,
- c) MSSF 8 „Segmenty operacyjne”
- d) MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”,
- e) MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
- f) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- g) MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”
- h) MSR 38 „Wartości niematerialne”
- i) MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

W 2015 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez RMSR i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2015 oraz 2014 rok, nie miało istotnego wpływu na wynik operacyjny Grupy, ani na jej sytuację finansową.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie, a które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Do sporządzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. przyjęto te same zasady rachunkowości, które stosują do sporządzenia swoich sprawozdań Spółki wchodzące w skład Grupy. Zasady te szczegółowo zostały omówione w notcie nr 3.4 niniejszego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe wprowadzono zmianę co do sposobu prezentacji wzajemnych należności i zobowiązań z kontrahentami, poprzez dokonanie ich kompensaty. Ponadto w bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd Jednostki Dominującej nie wprowadził żadnych innych istotnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Grupy.

3.4. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.4.1. Zasady konsolidacji

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

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

okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

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

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

3.4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Ze względu na znaczący udział Infrastruktury teletechnicznej w ogólnej wartości rzeczowych aktywów trwałych, Grupa prezentuje 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.

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

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

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

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

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

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

zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

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

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

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

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego.

3.4.3. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Dla wartości niematerialnych Grupa przyjęła wartość końcową w wysokości zero.

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

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

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

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

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

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

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Wartość firmy

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

a). sumy:

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość odzyskiwalna

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

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

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

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

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

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

Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących środki pieniężne

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

3.4.4. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

Grupa ujmuje aktywa przekazane w leasing finansowy w bilansie i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji netto, wyczonej na podstawie cen rynkowych ustalonych w zawieranych we wcześniejszych okresach umowach tego typu.

Jest to wartość godziwa przedmiotu leasingu.

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

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

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

3.4.5. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

3.4.6. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając

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

Pożyczki i należności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na koniec okresu sprawozdawczego. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatkowo i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

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

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

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

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej są odnoszone do rachunku zysków i strat.

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

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

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

3.4.7. Zapasy

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

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane odpowiednio w pozycjach:

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

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

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

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

3.4.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Za należności uznaje się:

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

oraz prezentowane w odrębnych pozycjach sprawozdawczych:

- kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych,
- pożyczki udzielone,
- inne należności finansowe – to jest należności spełniające definicję aktywów finansowych,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

3.4.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

3.4.10. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

3.4.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Grupa zalicza do zobowiązań:

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

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

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

3.4.12. Rezerwy

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

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

Odprawy emerytalne

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

Płatności w formie akcji własnych

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

3.4.13. Przychody

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

przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

Do przychodów ze sprzedaży produktów kwalifikowane są przychody osiągane ze sprzedaży infrastruktury telekomunikacyjnej, w tym również przychody ze sprzedaży włókien (par włókien) światłowodowych i innych elementów sieci stanowiących część sieci ujmowanej w wartości majątku trwałego lub zapasów Grupy.

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

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

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

Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane i projektowe

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

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

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

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

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

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

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

Zaliczki (przedpłaty) uzyskane na poczet umowy i zafakturowane w myśl przepisów o VAT, w kwocie przekraczającej poziom oszacowanych przychodów przypadających na dany okres sprawozdawczy wykazywane są w pozycji zobowiązań, jako

zaliczki otrzymane na dostawy. Natomiast zaliczki do kwoty oszacowanych przychodów na kontrakcie pomniejszają kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych.

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

Pozostałe przychody i zyski operacyjne

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

- przychody oraz zyski z działalności inwestycyjnej,
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych,
- przychody z tytułu czynszów z nieruchomości inwestycyjnych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisane zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary i grzywny,
- ujawnione nierozliczone nadwyżki rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych,
- pozostałe przychody operacyjne.

Przychody finansowe

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

W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

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

Dywidendy

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

Dotacje rządowe

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

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

3.4.14. Koszty

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

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

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

Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

- odsetki od zaległych zobowiązań wobec dostawców i bieżących zobowiązań finansowych,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- pozostałe koszty operacyjne.

Koszty finansowe

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

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

3.4.15. Podatki

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

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

3.4.16. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

3.4.17. Zysk netto na akcję

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

4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

4.1. 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. Opis zasad stosowanych przez Grupę w stosunku do umów leasingowych zawiera nota nr 3.4.4. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Grupę rozrachunków z tytułu umów leasingowych zawiera nota nr 22.2 dla zobowiązań i nota nr 18.2 dla należności.

4.2. 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. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie nr 26.

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.

Rozliczanie kontraktów długoterminowych na usługi budowlane i ich ujmowanie w przychodach

Usługi budowlane stanowią jedną z podstawowych działalności Grupy, a wykonywane są na podstawie kontraktów handlowych. Kontrakty, których okres realizacji jest dłuższy niż 12 miesięcy, a ich całkowita wartość jest istotna z punktu widzenia rzetelności sprawozdania finansowego (poziomu przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego) są traktowane przez Grupę jako kontrakty długoterminowe.

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

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

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

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

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

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

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

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

Do wyliczenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu przyjmuje się koszty faktycznie poniesione, udokumentowane właściwymi dokumentami księgowymi oraz koszty faktycznie poniesione do końca okresu sprawozdawczego i dotąd nie zafakturowane, o ile można je w sposób wiarygodny wycenić.

Jeżeli na podstawie analizy zaawansowania kontraktu oraz porównania całkowitych kosztów i przychodów na kontrakcie wynika, iż szacunkowe koszty i całkowite koszty kontraktu przewyższą wiarygodne przychody z kontraktu (tzn. całkowity wynik na kontrakcie będzie stratą), wtedy cała strata na kontrakcie w momencie jej rozpoznania jest ujmowana w danym okresie obrotowym w rachunku zysków i strat jako koszt wytworzenia produktów.

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, których zasady opisano w nocie nr 3.4.4. Szczegóły dotyczące wykazanych przez Grupę należności z tytułu umów leasingowych zawiera nota nr 18.2.

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.

5. SEGMENTY OPERACYJNE

5.1. SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Poniższe zestawienie obejmuje strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku wykazanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody ze sprzedaży w kraju	46 198	97 106
Przychody ze sprzedaży za granicę, w tym:	2 615	1 900
Europa Zachodnia	0	531
Europa Środkowo-Wschodnia	2 615	1 369
Ameryka Północna	0	0
Razem	48 813	99 006

5.2. STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW

Wszystkie przychody z usług Grupy zaliczane są do segmentu Usług telekomunikacyjnych. Poniższe zestawienie obejmuje strukturę rzeczową przychodów ze sprzedaży wykazanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	48 813	99 006
- leasing finansowy włókien	34 816	47 964
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	20	32 316
- dzierżawa włókien	765	934
- dzierżawa pasma - transmisja danych	4 728	5 151
- usługi dostępu do Internetu	2 227	2 661
- usługi serwisu włókien	2 626	1 912
- dzierżawa kolokacji	3 019	2 807
- usługi budowlane		3 957
- usługi projektowe		567
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych		8
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	185	429
- usługi pozostałe	427	300
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	0	0
Razem	48 813	99 006

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

6. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

6.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
----------------	-----------------------------------	-----------------------------------

Amortyzacja	14 077	14 588
Zużycie materiałów i energii	724	692
Usługi obce	9 994	23 411
Podatki i opłaty	2 993	2 984
Wynagrodzenia	2 719	2 843
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	431	470
Pozostałe koszty rodzajowe	3 278	3 364
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	34 216	48 352
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 877	55 767
Koszty sprzedaży	1 184	1 468
Koszty ogólnego zarządu	4 839	5 070
Zmiana stanu produktów		-139
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-1 684	-13 814

6.2. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 877	55 767
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0

6.3. AMORTYZACJA

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	14 077	14 182
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	13 133	12 887
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	887	1 257
Amortyzacja wartości niematerialnych	57	38
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	88
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych		87
Amortyzacja wartości niematerialnych		1
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	0	318
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych		297
Amortyzacja wartości niematerialnych		21
Amortyzacja ogółem, w tym:	14 077	14 588
Amortyzacja infrastruktury teletechnicznej	13 133	12 887
Amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	887	1 641
Amortyzacja wartości niematerialnych	57	60

6.4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Wynagrodzenia w okresie zatrudnienia	2 719	2 843
Koszty ubezpieczeń społecznych	431	393
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych		77
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	3 150	3 313
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 391	1 375
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	836	899
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	923	1 038

7. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

7.1. Pozostałe przychody operacyjne

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	172	108
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	103	501
Otrzymane odszkodowania, kary umowne	2 157	421
Rozwiązanie rezerw	55	495
Pozostałe	5 899	358
Razem	8 386	1 883

7.2. Pozostałe koszty operacyjne

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	
Utrata wartości środków trwałych	200	
Utrata wartości infrastruktury	38 512	
Utrata wartości środków trwałych w budowie	6 457	
Odpis aktualizujący wartość należności	19 838	302
Odszkodowania, kary i grzywny	95	359
Umorzone nieściągalne należności	80	51
Utworzenie rezerw	1 135	155
Koszty postępowania spraw sądowych	241	147
Pozostałe	1 385	742
Razem	67 943	1 756

8. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

8.1. Przychody finansowe

	Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Odsetki z realizowanych umów leasingu finansowego		10 117	11 271
Odsetki od udzielonych pożyczek		193	109
Odsetki od rachunków bankowych i lokat		2	139
Przychody z tytułu zbycia finansowych aktywów trwałych			
Dodatnie różnice kursowe		2	1 390
Pozostałe przychody finansowe		1 035	
Razem		11 349	12 909

8.2. Koszty finansowe

	Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Odsetki z realizowanych umów leasingu finansowego		1 471	2 345
Odsetki od wyemitowanych obligacji		467	669
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek		7 466	7 395
Pozostałe odsetki			144
Ujemne różnice kursowe		99	
Wartość zbytych finansowych aktywów trwałych		9 635	2 630
Pozostałe koszty finansowe		772	260
Razem		19 910	13 443

9. PODATEK DOCHODOWY

9.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dnia 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

	Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Bieżący podatek dochodowy		2 175	2 639
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		2 175	2 639
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych			
Odroczony podatek dochodowy		-13 199	4 687
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych		-13 199	4 687
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat		-11 024	7 326

9.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dnia 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zysk przed opodatkowaniem	-55 205	36 294
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	82 585	31 451
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	21 493	36 636
Przychody wyłączone z opodatkowania	37 764	53 402
Przychody z lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	36 012	36 088
Podstawa opodatkowania przed wykorzystaniem straty podatkowej z lat ubiegłych	4 135	13 795
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	2 175	2 844
Wykorzystanie straty podatkowej z lat ubiegłych	0	1 084
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	0	205
Podstawa opodatkowania	4 135	12 711
Bieżący podatek dochodowy	2 175	2 639
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w podstawie opodatkowania)	53%	21%
Zysk przed opodatkowaniem	-55 205	36 294
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19%	-10 489	6 896
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-1 548	-224
Efekt podatkowy przychodów podatkowych niebędących przychodami bilansowymi	0	0
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	318	328
Efekt podatkowy kosztów podatkowych niestanowiących bilansowych kosztów	0	47
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	695	73
Efekt podatkowy rozliczonych strat podatkowych z lat ubiegłych	0	206
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-11 024	7 326

9.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Umowy budowlane	232	0	232	-122
Umowy leasingu finansowego	38 865	-10 498	49 363	-4 262
Inne	100	55	45	-45
Razem	39 197	-10 443	49 640	-4 429

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	57	0	57	-11
Utworzone rezerwy na koszty	818	205	613	252
Amortyzacja podatkowa		0		-24
Różnice kursowe	210	5	205	252

Naliczone i niezapłacone odsetki (np. od pożyczek i kredytów)	2 072	1 067	1 005	-502
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	1 752	1 265	487	94
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	68	-9	77	24
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	314	164	150	-3
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	15	4	11	199
Inne	258	100	158	
Razem	5 564	2 801	2 763	302

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. Pozwoli to na rozliczenie aktywowanej straty podatkowej.

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-44 181	28 968
Strata na działalności zaniechanej	-3 457	-5 005
Zysk netto	-47 638	23 963
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-47 638	23 963

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 po scaleniu
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	130 848 646	79 094 074
Wpływ rozwodnienia:		
Średnia ważona liczba warrantów z prawem do objęcia akcji serii H	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	130 848 646	79 094 074

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 po scaleniu	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 przed scaleniem
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	79 094 074	395 470 369
Wpływ rozwodnienia:		
Średnia ważona liczba warrantów z prawem do objęcia akcji serii H	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	79 094 074	395 470 369

Scalenie akcji Mediatel

25 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie scalenia akcji oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych. 17 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie z dnia 10 kwietnia 2015 roku o dokonaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców Spółki zmian Statutu Spółki związanych z podjętymi uchwałami w dniu 25 marca 2015 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie tj. 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 niezminionej 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 wnioski 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.

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany wartości w poszczególnych grupach rzeczowych aktywów trwałych przedstawiają tabele:

Dane w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015	6 061	6 907	3 873	16 841
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	0	175	18	193
Sprzedaż/Likwidacja	0	-1 392	0	-1 392
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	-2 413	-3 392	-5 805
Pozostałe	-3 955	-475	-11	-4 441
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015	2 106	2 802	488	5 396
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015	4 982	5 299	811	11 092
Odpis amortyzacyjny za okres	147	740	0	887
Odpis aktualizujący	0	0	-795	-795
Sprzedaż/Likwidacja	0	-1 389	0	-1 389
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	-2 413	0	-2 413
Pozostałe	-3 763	-110	-11	-3 884
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015	1 366	2 127	5	3 498
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015	1 079	1 608	3 062	5 749
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	740	675	483	1 898

Dane w tys. zł	Grunty i budynki	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2014	6 214	9 446	4 385	20 045
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	0	152	78	230
Sprzedaż/Likwidacja	-153	-874	-590	-1 617
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu	0	-1 817	0	-1 817
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014	6 061	6 907	3 873	16 841
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2014	4 778	6 715	811	12 304
Odpis amortyzacyjny za okres	278	1 546	0	1 824
Sprzedaż/Likwidacja	-74	-1 162	0	-1 236
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	-1 800	0	-1 800
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014	4 982	5 299	811	11 092
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2014	1 436	2 731	3 574	7 741
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	1 079	1 608	3 062	5 749

Wartość bilansowa maszyn, urządzeń i środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosiła: 512 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 1.025 tys. zł). Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego zabezpieczone zostały wekslami in blanco.

Grupa posiada nieruchomości, która jest w trakcie adaptacji i ujęta jest w sprawozdaniu w pozycji „Środki trwałe w budowie” w wartości bilansowej 1.492 tys. zł (na koniec 2014 roku: 2.592 tys. zł). W 2015 roku dokonano odpisu w wysokości 1.100 tys. zł. (korekta do wartości godziwej).

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w notcie nr 27.

13. INFRASTRUKTURA TELETECHNICZNA

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.

Zmiany wartości w poszczególnych grupach Infrastruktury teletechnicznej na 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przedstawiają tabele:

Dane w tys. zł	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015	251 913	45 153	65 339	362 405
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	4 967	68	181	5 216
Wytworzone we własnym zakresie	0	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	-1 657	-9	-293	-1 959
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	2 413	0	2 413
Pozostałe	0	-28 006	0	-28 006
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015	255 223	19 619	65 227	340 069
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015	31 423	32 284	7	63 714
Odpis amortyzacyjny za okres	12 116	1 017	0	13 133
Odpis aktualizujący	38 512	0	5 353	43 865
Sprzedaż/Likwidacja	-229	-9	0	-238
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu	0	0	0	0
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	2 413	0	2 413
Pozostałe	0	-24 672	0	-24 672
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015	81 822	11 033	5 360	98 215

Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015	220 490	12 869	65 332	298 691
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	173 401	8 586	59 867	241 854

Dane w tys. zł	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2014	249 994	44 917	60 054	354 965
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	12 928	336	0	13 264
Wytworzone we własnym zakresie	0	0	8 649	8 649
Sprzedaż/Likwidacja	-11 957	-1 917	-2 416	-16 290

Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	1 817	0	1 817
Przemieszczenia na środki trwałe	948	0	-948	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014	251 913	45 153	65 339	362 405
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2014	20 559	29 755	7	50 321
Odpis amortyzacyjny za okres	11 761	2 257	0	14 018
Odpis aktualizujący	0	-529	0	-529
Sprzedaż/Likwidacja	-897	-1 013	0	-1 910
Zmniejszenia z tytułu wniesienia aportu	0	14	0	14
Przekwalifikowanie z rzeczowego majątku trwałego	0	1 800	0	1 800
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014	31 423	32 284	7	63 714
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2014	229 435	15 162	60 047	304 644
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	220 490	12 869	65 332	298 691

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała maszyn i urządzeń ujętych w pozycji „infrastruktura teletechniczna” użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego (kosztów odsetek od pożyczek, kredytów i obligacji służących finansowaniu nakładów ponoszonych na budowę infrastruktury teletechnicznej) ujętych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w środkach trwałych w budowie w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiła (w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku wyniosła: 1.390 tys. zł).

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowym majątku Grupy zostały opisane w notcie nr 27.

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

- zakupu w wysokości 67 tys. zł,
- przyjęcia w leasing finansowy w wysokości 4.967 tys. zł,
- sprzedaży i oddania w leasing finansowy w wysokości 1.435 tys. zł,
- zwiększeń wartości środków trwałych w budowie w wysokości 181 tys. zł,
- ponadto amortyzacja wyniosła 13.133 tys. zł.

Odpis aktualizujący wartość infrastruktury

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka HAWE Telekom dokonała odpisu aktualizującego wartość infrastruktury w wysokości 43,9 mln zł., z czego:

Kwota 5,4 mln zł. stanowi odpis wartości infrastruktury teletechnicznej w budowie. Przedmiotowy odpis został dokonany w stosunku do relacji, do których częściowo poniesiono koszty na wykonanie projektu. Ze względu na potencjalny koszt budowy we własnym zakresie, a także warunki cenowe, Spółka dokonała zakupu gotowej infrastruktury.

Kwota 38,5 mln zł. stanowi odpis wartości budowli wchodzących w skład infrastruktury teletechnicznej. Przedmiotowy odpis został dokonany w stosunku do relacji znajdujących się na terenach bardzo mało atrakcyjnych do świadczenia usług telekomunikacyjnych (1. Słupsk-Bytów-Kaliska-Gdańsk; 2. Czyżew-Zambrów – zakupione od MNI). Wpływ na wartość przedmiotowej infrastruktury ma również budowa sieci szerokopasmowych, które całościowo łączą ważniejsze miejscowości na tym terenie i stanowią bardzo realną i mocną konkurencję. Dodatkowo strategiczne zakończenia kabli znajdują się najczęściej w obiektach należących do zakładów energetycznych, co utrudnia dostęp do obiektów kolokacyjnych i korzystanie z nich. Odrębną sprawą są utrudnienia przy potencjalnych naprawach kabli światłowodowych, ponieważ w przypadku

wystąpienia potencjalnej awarii, nie ma możliwości usunięcia jej własnymi siłami serwisowymi, co wydłuża proces przywrócenia sprawności działania (priorytetem dla służb energetycznych jest w pierwszej kolejności przywrócenie zasilania, a dopiero w drugiej przywrócenie łączności).

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych na 31 grudnia 2015 roku oraz na 31 grudnia 2014 roku przedstawiają table:

Dane w tys. zł	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015	9 786	1 256	11 042
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Pozostałe	-9 786	0	-9 786
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015	0	1 256	1 256
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015	8 649	641	9 290
Odpis amortyzacyjny za okres	0	57	57
Odpis aktualizujący	0	0	0
Sprzedaż/Likwidacja	0	0	0
Przemieszczenia ze środków trwałych	0	0	0
Pozostałe	-8 649	0	-8 649
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015	0	698	698
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015	1 137	615	1 752
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015	0	558	558

Dane w tys. zł	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2014	9 688	1 237	10 925
Nabycia/Przyjęcia w leasing finansowy	3 605	22	3 627
Sprzedaż/Likwidacja	-3 507	-3	-3 510
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014	9 786	1 256	11 042
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2014	8 337	584	8 921
Odpis amortyzacyjny za okres	310	60	370
Odpis aktualizujący	-3 271	0	-3 271
Przemieszczenia ze środków trwałych	3	0	3
Przemieszczenia ze środków trwałych w budowie	3 270	0	3 270
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2014	8 649	641	9 290
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2014	1 351	653	2 004
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	1 137	615	1 752

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego.

15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku stan pozostałych aktywów finansowych Grupy przedstawia tabela:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Wykup akcji HAWE SA	0	15 145
Obligacje wyemitowane przez jednostki pozostałe	0	63
Udzielone pożyczki	105	3 252
Razem, w tym:	105	18 460
- krótkoterminowe	105	3 315
- długoterminowe	0	15 145

HAWE Telekom Sp. z o.o., kontynuując Program wykupu akcji własnych realizowany w ramach Grupy Kapitałowej HAWE S.A., dokonała w 2014 roku wykupu 150.000 akcji HAWE S.A. W dniu 26 listopada 2014 roku oraz w dniu 19 grudnia 2014 roku spółka dokonała zbycia odpowiednio 500 tys. akcji i 1 mln akcji spółki HAWE S.A. Funduszowi Inwestycyjnemu Zamkniętemu ALTUS 33. w wyniku zawartych umów sprzedaży. Zbycie Akcji stanowi realizację strategii Zarządu Spółki HAWE S.A. mającej na celu uporządkowanie struktury akcjonariatu w oparciu o duże, stabilne instytucje finansowe o długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Na dzień 31 grudnia 2014 roku HAWE Telekom posiadała łącznie 2.662.999 sztuk akcji HAWE S.A., stanowiących 2,483% kapitału zakładowego HAWE S.A. i dających 2,483% głosów na Walnym Zgromadzeniu HAWE S.A.

W dniu 8 stycznia 2015 roku w ramach Programu wykupu akcji własnych nastąpiła realizacja ostatniej IV transzy przenoszącej za spółki Petranams Ltd, własność 50.000 szt. akcji na własność HAWE Telekom sp. z o. o .

W ramach prowadzonego procesu zmiany struktury zadłużenia Grupy Kapitałowej HAWE SA. w dniu 31 marca 2015 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała transakcji sprzedaży 300.000 akcji.

W dniu 1 kwietnia 2015 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała transakcji sprzedaży 250.000 akcji Spółki HAWE SA.. W dniu 27 kwietnia 2015 roku nastąpiła kolejna transakcja sprzedaży, w której dokonano przeniesienia własności 2.162.999 akcji w wyniku transakcji dokonanej poza rynkiem regulowanym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi za pośrednictwem domu maklerskiego.

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego HAWE Telekom Sp. z o.o. nie posiada żadnych akcji Spółki HAWE S.A.

Nabyte przez HAWE Telekom Sp. z o.o. akcje HAWE S.A zakupione zostały zgodnie z decyzją Zarządu z dnia 30 marca 2012 roku opartej na Uchwale Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 marca 2012 roku w celu:

- - finansowania transakcji przejmowania innych podmiotów z rynku,
- - umorzenia,
- - innych celów wg uznania Zarządu Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej.

Akcje nie były przeznaczone do sprzedaży. Ze względu na przeznaczenie akcji Zarząd Spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. uznał, że nie ma konieczności przeszacowywania wartości akcji w księgach Spółki. Grupa HAWE S.A. prowadzi aktualnie rozmowy z szeregiem potencjalnych inwestorów, jest w procesie nabywania innych podmiotów telekomunikacyjnych (np. TK Telekom) i zdaniem Zarządu istnieje duże prawdopodobieństwo wykorzystania akcji w celu na jaki były skupione. W tej sytuacji Zarząd uznał, że nie nastąpiła trwała utrata wartości akcji HAWE S.A. posiadanych przez Spółkę.

W dniu 15 września 2014 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. udzieliła pożyczki krótkoterminowej HAWE S.A. na kwotę 4,5 mln zł. Termin spłaty pozostałej kwoty 3,1 mln zł wraz z odsetkami przypada na 31 marca 2015 roku.

Pożyczka została spłacona w dwóch częściach: 16 lutego 2015 roku nastąpiła spłata w kwocie 2,2 mln zł. oraz w dniu 31 marca w kwocie 0,9 mln zł.

16. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych mogą tworzyć pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzyła taki fundusz we wcześniejszych latach i dokonywała okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. W 2014 oraz w 2015 roku nie były tworzone odpisy, natomiast wykorzystywane były zgromadzone wcześniej środki. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo po skompensowaniu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Pożyczki udzielone pracownikom	1	2
Środki pieniężne	0	0
Zobowiązania z tytułu Funduszu	16	16
Saldo po skompensowaniu	17	18
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	0	0

17. ZAPASY

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	0	200
Towary (według ceny nabycia)	0	110
Materiały (według ceny nabycia)	47	56
Razem	47	366

Na dzień 31 grudnia 2015 roku ani na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółki Grupy nie dokonywały odpisu aktualizującego wartości zapasów.

18. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

18.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Należności długoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	202 171	200 578

Inne należności długoterminowe	0	0
Razem należności długoterminowe	202 171	200 578
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	7 516	10 420
Należności z tytułu dostaw i usług	8 090	15 476
Należności krótkoterminowe ogółem (netto)	15 606	25 896
Odpis aktualizujący należności	30 508	9 837
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	46 114	35 733

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Grupy. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności nie krótsze niż 14 dni i nie dłuższe niż 60 dni.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi, które miały miejsce w 2015 i 2014 roku przedstawione są w nocie nr 30.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Poniżej przedstawiono analizę krótkoterminowych należności handlowych nie objętych odpisami aktualizującymi., na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Dane w tys. zł	Razem	W terminie	Przeterminowane, nie objęte odpisem			
			< 91 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
31 grudnia 2015	15 606	10 161	3 747	984	472	242
31 grudnia 2014	25 896	16 607	5 381	927	535	2 446

18.2. Należności z tytułu leasingu finansowego

Wartości należności dotyczących umów leasingu finansowego na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015		31 grudnia 2014	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Inwestycja leasingowa na dzień bilansowy, w tym:	304 735	209 687	311 983	210 998
W okresie 1 roku	14 057	7 516	20 636	10 420
W okresie od 1 do 5 lat	115 719	67 165	90 003	34 378
Powyżej 5 lat	174 959	135 006	201 344	166 200
W tym przychody finansowe	95 048		100 985	

Począwszy od 2007 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. realizuje długoterminowe umowy dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej, które to umowy zgodnie z MSR 17 Grupa rozpoznaje jako umowy leasingu finansowego, ujmując odpowiednio przychody w okresach, w których rozpoczęto świadczenie usług z tytułu tych umów. Grupa ujmuje aktywa przekazane w leasing finansowy w bilansie i prezentuje je jako należności w kwocie równej wyliczonym przychodom z tytułu tych umów. Umowy te przewidują miesięczne opłaty w kwotach ustalonych w umowach.

W 2014 i w 2015 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. rozpoczęła realizację zapisów kolejnych umów na dzierżawę par włókien światłowodowych. Przychody z tytułu tych umów leasingowych wyliczono na podstawie cen rynkowych ustalonych w zawieranych we wcześniejszych okresach umowach tego typu, uznając, iż umowy te zawarte zostały na warunkach rynkowych i przyjęte w nich wartości godziwe pary włókien mogą być zastosowane do umów realizowanych w kolejnych latach. Część odsetkowa czynszu leasingowego ustalona została z wykorzystaniem tak ustalonej wartości godziwej oraz przyjętej w umowach wielkości stopy procentowej leasingu opartej na poziomie stopy WIBOR powiększonej o ustalony procent i wynikającej z konkretnych umów stałej opłaty miesięcznej.

HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła od momentu wejścia w skład Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. i ujęła w prezentowanym sprawozdaniu finansowym kilka umów dzierżawy włókien światłowodowych, które mają charakter leasingu finansowego. Umowy te rozliczane są, zgodnie z opisem w punkcie 3.4.4 „Leasing. Grupa jako leasingodawca”, przez okres 20 lat. Umowy te, podobnie jak część z podpisanych w latach ubiegłych umów, zawarto na okres krótszy niż 20 lat. W sumie HAWE Telekom Sp. z o.o. zawarła 37 umów na okresy krótsze niż 15 lat i rozpoznała z tego tytułu przychody w wysokości 20.791 tys. zł w prezentowanym sprawozdaniu i 240.896 tys. zł we wcześniejszych okresach.

Wszystkie ww. umowy zawierają klauzulę, w myśl której po upływie okresu na jaki zostały zawarte, przekształcają się samoczynnie w umowy na czas nieokreślony lub w umowy o łącznym okresie trwania nie krótszym niż 20 lat. Zarząd 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 łączy dla kontrahentów.

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

18.3. Pozostałe należności

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Zaliczki na środki trwałe i wartości niematerialne	0	250
Należności z tyt. Programu motywacyjnego dla członków kluczowej kadry menadżerskiej	2 100	2 100
Należności od pracowników	54	44
Należności publiczno-prawne	187	859
Pozostałe należności	4 869	1 246
Pozostałe należności ogółem (netto)	7 210	4 499
- krótkoterminowe	7 210	3 820
- długoterminowe	0	679

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności w okresie sprawozdawczym i okresie porównywalnym zawarte są w tabeli poniżej:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	14 924	15 980
Utworzenie odpisu	19 833	237
Odwrocenie odpisu	-103	-1 201
Wykorzystanie odpisu	-4 146	-92
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	30 508	14 924

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Poniżej przedstawiono strukturę walutową należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015		31 grudnia 2014	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
PLN	222 817	222 817	182 616	163 995
EUR	465	1 983	15 397	65 627
USD	0	0	139	492
Razem	x	224 800	x	230 114

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	394	907
Lokaty krótkoterminowe	178	1 470
Razem	572	2 377

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

20. KAPITAŁ WŁASNY

Strukturę kapitału akcyjnego Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

Seria i rodzaj akcji	Liczba akcji w sztukach	Wartość nominalna akcji w PLN	Wartość nominalna emisji w PLN
Akcje zwykłe serii A	2 235 703	1,00	2 235 703,00

Akcje zwykłe serii B	128 612 943	1,00	128 612 943,00
Razem	130 848 646		130 848 646,00

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.

21. KREDYTY I POŻYCZKI

Rodzaj zadłużenia	Oprocentowanie	Termin spłaty	31 grudnia 2015		31 grudnia 2014	
			Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
Kredyt Inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	12/2016		386	386	336
Kredyt Inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	12/2016			3 107	8 609
Pożyczka Inwestycyjna	WIBOR 3M + marża	01/2017		82 845	40 000	45 000
Pożyczka HAWE Telekom	WIBOR 3M + marża	07/2016		31 530	37 143	1 105
Pożyczka HAWE Telekom	WIBOR 6M + marża	07/2016		9 315		
Pożyczka Mediatel	WIBOR 6M + marża	07/2016	41			
Pożyczka Elterix	stałe	07/2016			2 183	
Razem			41	124 076	82 819	55 050

21.1. Kredyt inwestycyjny na nieruchomości

W dniu 30 marca 2007 roku HAWE Telekom Sp. z o.o. zaciągnęła kredyt w Banku Polskiej Spółdzielczości O/Regionalny we Wrocławiu na kwotę 2.210 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku saldo kredytu wynosi 386 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 722 tys. zł). Na udzielony kredyt zostały ustanowione następujące zabezpieczenia:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- pełnomocnictwo do rachunku;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4.084 tys. zł;
- hipoteka zwykła w wysokości: 2.210 tys. zł wraz z hipoteką kaucyjną do kwoty: 500 tys. zł ustanowione na nieruchomości posiadanej przez Grupę.

21.2. Kredyt inwestycyjny

W dniu 11 października 2010 roku Spółka HAWE Telekom zawarła umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem DnB NORD Polska S.A. Kredyt w kwocie 44.000.tys zł przeznaczony jest na działalność inwestycyjną:

- finansowanie nakładów na budowę relacji Wrocław – Poznań realizowanej w ramach III etapu Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE;
- rozliczenie zobowiązań – refinansowanie kosztów budowy odcinków II etapu Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE (w tym wykup części obligacji).

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- przelew wierzytelności z umów dzierżawy włókien światłowodowych lub innych umów;
- zastaw rejestrowy na sieci światłowodowej w części, która jest wykorzystywana do świadczenia usług objętych umowami dzierżawy włókien światłowodowych stanowiących zabezpieczenie kredytu;

- zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji;
- pełnomocnictwo do rachunków;
- poręczenie HAWE S.A. w restrukturyzacji;
- oświadczenie HAWE Telekom Sp. z o.o. w restrukturyzacji o poddaniu się egzekucji;
- oświadczenie HAWE S.A. w restrukturyzacji o poddaniu się egzekucji.

Dnia 5 listopada 2014 roku Spółka zawarła z Bankiem DnB NORD S.A. Polska aneks zmieniający harmonogram spłaty kredytu. W dniu 22 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała od DnB Bank Polska S.A. oświadczenie o rozwiązaniu, z zachowaniem siedmiodniowego okresu wypowiedzenia, umowy kredytu. Jako przyczynę rozwiązania umowy bank wskazał zagrożenie upadłością HAWE Telekom. Decyzję o rozwiązaniu przedmiotowej umowy podjęto w uzgodnieniu z Zarządem Spółki. Zadłużenie HAWE Telekom wobec DnB z tytułu umowy wynosiło 199,7 tys. zł. łącznie z odsetkami. Kwota zadłużenia została zaspokojona ze środków znajdujących się na rachunku prowadzonym przez DnB.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku saldo kredytu wynosi 0,00 zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 11.652 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od kredytu wyniosły 304 tys. zł.

W 2014 roku naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od kredytu wyniosły 1.169 tys. zł. (w tym: odsetki naliczone na dzień 31 grudnia 2014 roku, zapłacone po okresie sprawozdawczym wyniosły 64 tys. zł.), zapłacone wyniosły 1.230 tys. zł. (w tym naliczone w 2013 roku, zapłacone w 2014 roku wyniosły 125 tys. zł.) na środki trwale aktywowano 575 tys. zł.

21.3. Pożyczka inwestycyjna

W dniu 30 grudnia 2010 roku Spółka HAWE Telekom zawarła umowę pożyczki z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. w kwocie 100.000 tys. zł. Pożyczka została udzielona w ramach rządowego programu – Wspieranie przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. inicjatyw pobudzających polską gospodarkę. Pożyczka przeznaczona została na działalność inwestycyjną:

- finansowanie nakładów na zaprojektowanie III etapu Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE w relacjach: Katowice – Kraków, Katowice – Opole – Wrocław, Sochaczew – Warszawa – Biała Podlaska – Terespol;
- finansowanie nakładów na budowę lub zakup infrastruktury w ramach III etapu Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE w relacjach: Katowice – Kraków, Sochaczew – Warszawa – Biała Podlaska – Terespol oraz na instalację dodatkowego kabla w istniejącej infrastrukturze;
- refinansowanie nakładów poniesionych na wybudowanie II etapu Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE (w tym wykup obligacji krótkoterminowych).

Zabezpieczenie spłaty pożyczki stanowią:

- zastaw rejestrowy na jednej rurze, spośród trzech posiadanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o., rurociągu teletechnicznego na całej długości Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE (ok. 3.055 km);
- poręczenie udzielona przez HAWE S. A.,
- weksel własny HAWE Telekom Sp. z o.o. poręczony przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o.;
- oświadczenie HAWE S. A. oraz HAWE Telekom Sp. z o. o. o poddaniu się egzekucji

Zgodnie z harmonogramem spłata kolejnych transz pożyczki powinna była nastąpić w terminach:

- 20.000 tys. zł.
- 40.000 tys. zł. 2015 roku
- 40.000 tys. zł. na początek stycznia 2017 roku

Oprocentowanie pożyczki wynosiło WIBOR3M + marża.

Dnia 31 grudnia 2014 roku dokonano spłaty 15.000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2014 roku saldo pożyczki wyniosło 85.000 tys. zł. Spłata kwoty 4.994 tys. zł. nastąpiła w dniu 31 marca 2015 roku oraz kwoty 6 tys. w dniu 01 kwietnia 2015 roku. Zgodnie z harmonogram spłat – termin spłaty I raty w wysokości 20.000 tys. przypadał na koniec 2014 roku. Zabezpieczenie przesunięcia terminu spłaty kwoty 5.000 tys. zł. stanowiło ustanowienie zastawu rejestrowego na 20.000 tys. szt. akcji Mediatel S.A.- 100 % udziałowca HAWE Telekom oraz blokada na akcjach HAWE S.A. w restrukturyzacji, będących własnością HAWE Telekom.

W dniu 1 września 2015 r. Spółka 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. Powodem rozwiązania umowy pożyczki wskazanym przez Agencję Rozwoju Przemysłu, była pogarszająca się sytuacja finansowa HAWE Telekom sp. z o. o w restrukturyzacji, zagrażająca terminowej spłacie należności z Umowy pożyczki. Rozwiązanie umowy skutkuje postawieniem pożyczki w stan natychmiastowej wymagalności oraz podwyższeniem oprocentowania do wysokości stopy odsetek ustawowych, która na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 8 %.

W okresie sprawozdawczym naliczone odsetki i prowizje od pożyczki wyniosły 4.537 tys. zł. (w tym zapłacone: 1.693 tys. zł) i zostały w całości ujęte w rachunku zysków i strat w kwocie 3.780 tys. zł. W 2014 roku naliczone i zapłacone odsetki i prowizje od pożyczki wyniosły 4.595 tys. zł. i zostały ujęte: w rachunku zysków i strat w kwocie 3.780 tys. zł. oraz aktywowane na środki trwałe w budowie w kwocie 815 tys. zł.

21.4. Pożyczki otrzymane

Poniższa tabela zawiera zestawienie pożyczek otrzymanych przez spółki Grupy Mediatel S.A. od HAWE S.A. Jednostki Dominującej wyższego szczebla Grupy Kapitałowej HAWE S.A. W dniu 16 września 2014 roku zostały zawarte aneksy do wszystkich umów pożyczek zmieniające termin spłaty pożyczek na lipiec 2016 roku.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data umowy	Termin spłaty	Oprocentowanie	Kapitał	Odsetki	RAZEM
HAWE S.A.	HAWE Telekom	07.04.2009	07/2016	WIBOR 6M + marża	0	0	0
HAWE S.A.	HAWE Telekom	09.09.2009	07/2016	WIBOR 6M + marża	2 339	182	2 521
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	735	4 245
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	474	4 474
HAWE S.A.	HAWE Telekom	17.05.2013	07/2016	WIBOR 6M + marża	6 000	1 746	7 746
HAWE S.A.	HAWE Telekom	24.07.2013	07/2016	WIBOR 3M + marża	10 285	2 212	12 497
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

W dniu 18 grudnia 2015 roku HAWE S.A. w restrukturyzacji dokonało sprzedaży do Spółki RESTATA INVESTMENTS LIMITED, wierzytelności wynikającej z tytułu umów pożyczek w kwocie 8.700 tys. zł. wierzytelności głównej oraz wszelkich związanych z nią praw, w tym wszelkich odsetek i należności ubocznych

21.5. Warunki umów kredytowych i pożyczek

W ramach umów kredytowych podpisanych przez HAWE Telekom Sp. z o.o. zobowiązała się do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na uzgodnionym z bankami i instytucjami finansowymi poziomie.

W 2014 roku Spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. naruszyła jeden z kowenantów dotyczący umowy pożyczki z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. zobowiązujący ją do osiągania corocznego wzrostu przychodów o minimum 2%. Z prowadzonych z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. negocjacji i dotychczasowej historii współpracy HAWE Telekom Sp. z o.o. z Agencją

Rozwoju Przemysłu S.A. wynika, w ocenie Zarządu Spółki, że naruszenie tego kowenantu nie spowoduje wypowiedzenia umowy pożyczki ani innych niekorzystnych skutków dla Spółki. W tej sytuacji Spółka odstąpiła od reklasyfikacji trzeciej transzy (40 mln zł przypadającej do spłaty w styczniu 2017 roku) z zobowiązań długoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych.

Zarząd Spółki skorzystał z możliwości zawartej w przepisach par. 19 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” który stanowi:

„W bardzo rzadkich okolicznościach, w których kierownictwo uzna, że spełnienie wymogu MSSF może być na tyle mylące, iż powoduje, że sprawozdania finansowe nie spełniają swojego celu określonego w Założeniach koncepcyjnych, jednostka może odstąpić od zastosowania tego wymogu w sposób ustalony w paragrafie 20, jeśli odpowiednie regulacje wymagają lub nie zabraniają takiego odstępstwa”.

Na podstawie sytuacji, która wystąpiła w roku 2012 w Grupie HAWE S.A. kiedy to na skutek naruszenia kowenantów tej samej umowy, HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała reklasyfikacji pożyczki z długoterminowej na krótkoterminową, niektóre instytucje finansowe, w tym sam pożyczkodawca, nie do końca rozumiały i potrafiły zinterpretować taką reklasyfikację. Spowodowało to szereg problemów z prawidłową interpretacją zobowiązań zarówno Spółki HAWE Telekom jak i zobowiązań Grupy HAWE S.A., Na tej podstawie Zarząd Spółki uznał, że niedokonywanie reklasyfikacji przyczyni się do lepszego zrozumienia sprawozdań i sytuacji finansowej Grupy.

Zgodnie z wymogami par. 20 MSR 1 Zarząd Spółki potwierdza że:

- (a) sprawozdania finansowe rzetelnie przedstawiają sytuację finansową, wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki.
- (b) jednostka przestrzega mające zastosowanie MSSF, z wyjątkiem odstępstwa od zastosowania określonego wymogu (reklasyfikacji zobowiązań) w celu osiągnięcia rzetelności prezentacji,
- (c) jednostka odstąpiła od zastosowania przepisu par. 74 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych nie dokonując zawartego w tym przepisie wymogu reklasyfikacji długoterminowego zobowiązania z tytułu pożyczki na krótkoterminowe na skutek naruszenia konwentu wynikającego z umowy. Przyczyny takiego kroku wymieniono powyżej.
- (d) Odstąpienia od wymogu par. 74 MSR 1 nie spowodowało skutków finansowych.

Dnia 1 września 2015 roku przedmiotowa umowa Pożyczki została rozwiązana, co skutkowało postawieniem pożyczki w stan natychmiastowej wymagalności, powodując tym samym dokonanie przez Spółkę reklasyfikacji pożyczki w całości zobowiązań długoterminowych na krótkoterminowe.

22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

22.1. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez spółki Grupy wraz z warunkami emisji według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia tabela poniżej:

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	14	344
HAWE Telekom	C_01	2013-09-13	2015-09-13	WIBOR 3M + marża	5 750	232	5 982

	dlugoterminowe	330	14	344
	krótkoterminowe	5 750	232	5 982

Spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. środki pozyskane z emisji obligacji przeznaczyła na finansowanie kapitału obrotowego oraz na finansowanie inwestycji przez siebie prowadzonych. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji są zastawy rejestrowe na infrastrukturze teletechnicznej, hipoteki na nieruchomościach oraz oświadczenie spółki o poddaniu się egzekucji.

W marcu, kwietniu i maju 2015r. HAWE Telekom Sp. z o.o., w wyniku realizacji złożonych przez obligatariuszy żądań przedterminowego wykupu, dokonała wcześniejszego wykupu obligacji serii C01 wyemitowanych 13 września 2013. Wykup dotyczy 3.015 szt. obligacji na kwotę 3.015.000,00 zł.

Spółka nie wykupiła wyemitowanych obligacji w terminie, który przypadał na dzień 13.09.,2015 r., co spowodowało zmianę oprocentowania do wysokości stopy odsetek ustawowych, która na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 8%.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania Spółki z tytułu nominalów wyemitowanych obligacji wynosiły 5.750.000,00 zł. Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2015 rok wyniosła 454.824,98 zł. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania Spółki z tytułu nominalów wyemitowanych obligacji wynosiły 8.765.000,00 zł. Wartość kosztów z tytułu odsetek od obligacji ujętych w rachunku wyników za 2014 rok wyniosła 668.297,24 zł.

Obligacje imienne serii X wyemitowane przez Mediatel S.A. o łącznej wartości nominalnej 330 tys. zł, zostały objęte przez HAWE S.A. w zamian za rozliczenie wierzycelności wobec spółki Rubicon Partners Corporate Finance S.A.

22.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Grupa korzysta z infrastruktury teletechnicznej, samochodów, sprzętu oraz urządzeń przyjętych w leasing. Umowy zostały rozpoznane jako leasing finansowy i zostały rozliczone w księgach zgodnie z zasadami rozliczania leasingu finansowego dla producentów.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Umowy leasingu finansowego podpisywane są zazwyczaj na okres do 5 lat i zawierają opcję wykupu po okresie leasingu.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015		31 grudnia 2014	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat minimalnych
Minimalne opłaty leasingowe ogółem, w tym:	17 157	3 206	17 668	2 216
W okresie 1 roku	1 711	311	2 172	664
W okresie od 1 do 5 lat	15 446	2 895	15 496	1 552
Powyżej 5 lat	0	0	0	0
W tym koszty finansowe	13 952	0	15 451	0,00

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
----------------	-----------------	-----------------

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	7 966	6 409
Wobec jednostek pozostałych	7 144	16 900
Razem	15 110	23 309
- krótkoterminowe	15 110	23 309
- długoterminowe	0	0

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi, które miały miejsce w 2015 roku przedstawione są w nocie nr 30. Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są eliminowane, zatem ich saldo wynosi 0 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach nie krótszych niż 14 dni i nie dłuższych niż 60 dni.

Wiekowanie krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Poniżej przedstawiono analizę krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług, w podziale na okresy przeterminowania:

Dane w tys. zł	Razem	W terminie	Przeterminowanie w dniach			
			< 91 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
31 grudnia 2015	15 110	3 410	3 849	1 491	2 464	3 896
31 grudnia 2014	23 309	8 817	5 500	3 208	626	5 158

24. 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 księgową akcji Elterix S.A. w księgach Spółki wynosiła 0 zł

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

W wyniku zawartej umowy zbycia akcji Elterix S.A. Grupa dokonała przeklasyfikowania aktywów i zobowiązań spółek Elterix S.A. oraz Telepin S.A. do aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 na dzień 30 czerwca 2015 roku. Na dzień 31 grudnia w wyniku dokonanej transakcji sprzedaży Grupa ujęła wynik na zbyciu udziałów w pozostałych przychodach operacyjnych.

W wyniku transakcji sprzedaży Grupa wyodrębniła wyniki spółek, Elterix i Telepin wykazując je jako Działalność zaniechaną. Tabela poniżej przedstawia dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody	5 361	30 285
Koszty	8 818	35 237
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-3 457	-4 952
Podatek	0	53
Zysk/(strata) po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	-3 457	-5 005
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	-5 005

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-466	-735
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	121	-59
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	800
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-345	6

25. REZERWY

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rezerw w trakcie roku 2015 oraz 2014, w podziale na poszczególne typy rezerw oraz w podziale na rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe.

Dane w tys. zł	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01 stycznia 2015	10	514	1 020	1 544
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	10	1 066	1 076
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
Rozwiązane w ciągu roku obrotowego	0	-233	0	-233
Wartość na dzień 31 grudnia 2015, w tym:	10	291	2 086	2 387
- krótkoterminowe	0	291	2 086	2 377
- długoterminowe	10	0	0	10

Dane w tys. zł	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy	Ogółem
Wartość na dzień 01 stycznia 2014	15	425	819	1 259
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	89	423	512
Wykorzystane w ciągu roku obrotowego	-5	0	-222	-227

Wartość na dzień 31 grudnia 2014, w tym:	10	514	1 020	1 544
- krótkoterminowe	0	514	1 020	1 534
- długoterminowe	10	0	0	10

W 2015 roku zawiązano rezerwy na sprawy sądowe i sporne w kwocie 1.066 (w 2014 r. 423 tys. zł.) Nie rozwiązano żadnej rezerwy na zakończone sprawy sporne (w 2014 było to 222 tys. zł.).

26. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej w Kodeksie Pracy. W związku z tym Grupa na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku na podstawie wyceny dokonanej przez aktuarium, utworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w tabeli poniżej.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na początek okresu	10	15
Utworzenie rezerwy	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	-5
Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia na koniec okresu	10	10

Główne założenia przyjęte przez Grupę do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Stopa dyskontowa (%)	2,5%	2,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5%	2,5%

27. 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 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych Grupy Kapitałowej Mediatel według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015			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.	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	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.	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	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	1500	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.	366	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.	5 843	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	8 765	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Euler Hermes dla spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	12 000	rzeczowy majątek trwały 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
Umowy leasingu*	3 206	4 214	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	1 485	4 668	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	92 259	183 961		110 941	250 415	



Grupa Kapitałowa Mediatel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2015

Zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Mediatel według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015		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.	63 607	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 KUKE SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	5 399	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKE 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.		weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi Spółek	12 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi Spółek
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo Hestia S.A.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	4 000	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
Zobowiązania HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 500	poręcznie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.
Razem	261 971		280 738	

28. SPRAWY SĄDOWE I SPORNE

Poniżej podano opis spraw sądowych i spornych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z udziałem Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Pozew o zapłatę złożony przez Mediatel przeciwko Cesia Mobile Marketing, Inc.

W dniu 21 marca 2012 roku Mediatel S.A. złożył pozew do sądu w sprawie o zapłatę przeciwko spółce pod firmą: Dynamic Analojix, Inc, z siedzibą w Nowym Jorku, działającą obecnie pod firmą Cesia Mobile Marketing, Inc. (pозwany). Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.258.008,58 USD (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy osiem dolarów amerykańskich i 58/100 centów). W pozwie złożonym przeciwko spółce Cesia Mobile Marketing, Inc. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 1.258.008,58 USD powiększonej o należne odsetki od dnia 16 lipca 2010 roku, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel S.A. na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 26 września 2007 roku zawartej pomiędzy Mediatel S.A. a Dynamic Analojix, Inc. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

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

W dniu 22 kwietnia 2013 r. Mediatel S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, VIII Wydział Gospodarczy odpis wniosku z dnia 12 marca 2013r. 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 08.02.2013r. do dnia zapłaty, z czego kwota 2.494.258,07 złotych - zgodnie ze złożonym wnioskiem - miałyby być zapłaconą przez Mediatel tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie zobowiązania wynikającego z umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 r. 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 r. Do zawarcia ugody nie doszło.

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

29. ROZLICZENIA PODATKOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie były prowadzone kontrole podatkowe i postępowania podatkowe wobec Spółek Grupy.

W 2008 roku rozpoczęła się kontrola ZUS dotycząca rozliczeń z tytułu ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego. Grupa otrzymała decyzję, od której złożyła odwołanie. ZUS po rozpatrzeniu złożonego przez Grupę odwołania, przekazał sprawę do dalszego rozpatrzenia Sądowi Okręgowemu. W 2012 roku zapadł korzystny dla Grupy wyrok, od którego ZUS złożył apelację. W 2013 roku Sąd I instancji wydał korzystny dla Spółki wyrok, który na skutek apelacji ZUS został uchylony przez Sąd II instancji, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez ZUS. Grupa wniosła do Sądu Najwyższego zażalenie na wyrok Sądu II instancji. ZUS ponownie wydał decyzję w przedmiotowej sprawie. Od ww. decyzji Grupa złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zapadło rozstrzygnięcie.

W dniu 16 lutego 2015 roku w HAWE Telekom wszczęte zostało postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności zadeklarowanej podstawy opodatkowania oraz prawidłowości w rozliczeniu dla podatku dochodowego od osób prawnych za 2010 rok oraz podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2010 roku. W opinii Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji w okresie pięciu lat. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek i obligacji	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek
31 grudnia 2015				
HAWE S.A.	220	4 606	4 394	34 287
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	210	32	134	0

ORSS Sp. z o.o.	632	0	204	360
Mediatel S.A.	16	0	10	0
HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	87	-88	142
Elterix S.A.	0	10	0	0
TelePin S.A.	10	0	0	0
PSS Sp. z o.o.	0	0	0	9
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	3	0
Incendo Sp. z o.o.	89	0	207	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

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

Spółki w ramach Grupy w 2015 oraz 2014 roku świadczyły wzajemnie usługi księgowo-kadrowe, usługi doradcze, usługi najmu oraz usługi telekomunikacyjne. W 201 roku realizowane były również umowy dotyczące świadczenia usług projektowych i budowlanych.

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 31 grudnia 2015 roku przedstawiają poniższe tabele.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data umowy	Termin spłaty	Oprocentowanie	Kapitał	Odsetki	RAZEM
HAWE S.A.	HAWE Telekom	07.04.2009	07/2016	WIBOR 6M + marża	0	0	0
HAWE S.A.	HAWE Telekom	09.09.2009	07/2016	WIBOR 6M + marża	2 339	182	2 521
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	735	4 245
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	474	4 474
HAWE S.A.	HAWE Telekom	17.05.2013	07/2016	WIBOR 6M + marża	6 000	1 746	7 746
HAWE S.A.	HAWE Telekom	24.07.2013	07/2016	WIBOR 3M + marża	10 285	2 212	12 497
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

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	14	344
RAZEM, w tym:					330	14	344
długoterminowe					330	14	344

Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa Telepin S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 księgową akcji Elterix S.A. w księgach Spółki wynosiła 0 zł

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

W wyniku dokonanej transakcji zbycia akcji Elterix S.A Grupa Mediatel S.A. zmniejszyła swoje zaangażowanie w aktywa 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 dniu 17 listopada 2015 roku Mediatel S.A. zbył wszystkie posiadane udziały w spółce Telepin S.A.

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

31. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą: pożyczki, kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarządy Spółek Grupy weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

31.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań wartości godziwej przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych. Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim: zaciągniętych kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, wyemitowanych obligacji oraz posiadanych przez jednostki Grupy przynoszących odsetki aktywów finansowych. Oprocentowanie ich jest zmienne, ustalone w oparciu o wskaźnik WIBOR, co naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

W poniższej tabeli zawarto podsumowanie potencjalnego wpływu zmiany oprocentowania rynkowego na wynik finansowy generowany z instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu. Kalkulacja zakłada ekspozycję na daną stopę procentową w stałej wartości równej wartości na dzień 31 grudnia 2015 oraz w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz koszty odsetek przy bazowej stawce WIBOR	124 186	10 071
Koszty odsetek przy wzroście bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	11 313
Koszty odsetek przy spadku bazowej stawki WIBOR o 1 p.p.	-	8 830

Grupa korzysta z infrastruktury teletechnicznej, sprzętu, urządzeń, środków transportu i mebli biurowych przyjętych w leasingu finansowy. Ponieważ wartość rat leasingowych podlega odpowiednio przeliczeniu w oparciu o wskaźnik WIBOR, naraża to Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą stopy procentowej. Wartość tych zobowiązań wykazano w nocie numer 22.2.

Ponadto Grupa jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych w odniesieniu do umów leasingu finansowego, na podstawie których Grupa świadczy usługi telekomunikacyjne. Oprocentowanie tych umów jest zmienne, ustalone w oparciu o wskaźnik WIBOR, co również naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jednak ryzyko to jest stosunkowo nieistotne.

31.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest dla potrzeb analizy ryzyka definiowane jako ryzyko wahań przyszłych przepływów pieniężnych denominowanych w walutach innych niż waluta funkcjonalna podmiotów Grupy, w wyniku wahań kursów walut. W przypadku Grupy ryzyko to wynika z faktu zawierania umów leasingu finansowego infrastruktury z podmiotami zagranicznymi. Przychody z tych umów ustalane są w walucie obcej, co naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych związanych ze zmianą kursu walut obcych.

W poniższej tabeli zawarto symulację wpływu na wartość należności i wynik finansowy, jaki miałyby zmiana kursu waluty obcej (euro) o 10% w stosunku do kursu z dnia 31 grudnia 2015 roku, dla należności z tytułu leasingu infrastruktury wycenianych w walucie obcej (euro).

Dane w tys.	31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2015
Należności (EUR)	13 825 209	-
Należności (PLN)	58 916 129	-
Wycena należności i wpływ na wynik finansowy przy wzroście kursu EUR/PLN o 10%	64 807 741	5 891 613
Wycena należności i wpływ na wynik finansowy przy spadku kursu EUR/PLN o 10%	53 024 516	-5 891 613

31.3. Ryzyko cen towarów

Grupa nie posiada instrumentów finansowych narażających ją na istotne ryzyko cenowe.

31.4. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje handlowe z firmami wykazującymi dobrą zdolność kredytową. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji uzależnionym od charakteru i skali kooperacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, są lokowane w instytucjach finansowych w formie krótkoterminowych lokat. Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi jest w ocenie Zarządu niskie.

Ryzyko, że nie nastąpi wpływ środków pieniężnych z tytułu następujących składników aktywów: należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek, środków pieniężnych oraz pozostałych należności, oceniane jest jako niskie. W sytuacjach podwyższonego ryzyka kredytowego zostały utworzone odpisy aktualizujące aktywa, co uwzględnione jest w ich wartościach bilansowych.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

31.5. Ryzyko związane z płynnością

Celem Zarządu Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane były dotychczas różne źródła finansowania takie jak: kredyty inwestycyjne, emisja własnych instrumentów kapitałowych, kredyty w rachunku bieżącym, leasing finansowy. Ze względu na znaczące pogorszenie postrzegania Grupy

na rynkach finansowych pozyskanie finansowania zewnętrznego jest mało realne. W tej sytuacji finansowanie działalności grupy opiera się na przepływach z działalności operacyjnej Hawe Telekom w tym głównie z długoterminowych umów leasingu finansowego. Stałe miesięczne wpływy pokrywają w całości koszty bieżącego funkcjonowania spółki.

Problemem są spłaty zadłużenia finansowego wobec ARP i nabywców wierzytelności z tyt. pożyczek od HSA. W ramach postępowania restrukturyzacyjnego prowadzone są rozmowy o rozłożeniu tego zadłużenia na 5 lat (60 rat).

Zawarcie porozumienia na tych warunkach umożliwiłoby Hawe Telekom spłatę zadłużenia z bieżących wpływów z działalności operacyjnej. W razie niedojścia do skutku takiego porozumienia istnieje ryzyko konieczności zgłoszenia upadłości Hawe Telekom. Zdaniem Zarządu Spółki i Grupy szanse na dojście do porozumienia z wierzycielami są wysokie.

32. INSTRUMENTY FINANSOWE

32.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań. Zarządy Spółek dokonały wyceny wartości poszczególnych instrumentów finansowych, w wyniku której nie stwierdziły przesłanek do określenia ich wartości godziwej w wysokości innej niż ich wartość bilansowa.

Dane w tys. zł	Kategoria zgodnie z MSR 39	31 grudnia 2015		31 grudnia 2014	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe					
Należności handlowe	PiN	8 090	8 090	15 476	15 476
Należności z tytułu umów leasingu finansowego	PiN	209 687	209 686	210 998	210 998
Pożyczki udzielone	PiN	105	105	3 252	3 252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	572	572	2 377	2 377
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	124 117	124 117 203	137 869	137 869
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	MSR 17	3 206	3 205 432	2 216	2 216
Zobowiązania z tytułu obligacji	PZFwgZK	6 326	6 325 640	10 365	10 365
Zobowiązania handlowe	PZFwgZK	15 110	15 233 270	23 309	23 309

Użyte określenia

WwWGpWF Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

PiN Pożyczki i należności

PZFwgZK Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

DDS Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

1) kwota nie uwzględnia należności publiczno-prawnych, zapłaconych zaliczek oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów

2) kwota nie uwzględnia zobowiązań publiczno-prawnych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów

32.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Dane w tys. zł	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody / koszty z tytułu odsetek	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących	Razem
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2015					
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN	103	0	-85	18
Należności z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	10 117	-94	0	10 023
Obligacje objęte		0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	0	0	0	0
Lokata bankowa	WwWGpWF	2	0	0	2
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PZFwgZK	7 466	0	0	7 466
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	1 470	0	0	1 470
Obligacje wyemitowane	PZFwgZK	330	0	0	330
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2014					
Aktywa finansowe					
Udzielone pożyczki	PiN	109	0	0	109
Należności z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	11 271	1 391	0	12 662
Obligacje objęte		0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	0	0	0	0
Lokata bankowa	WwWGpWF	139	0	0	139
Zobowiązania finansowe					
Zaciągnięte pożyczki i kredyty	PZFwgZK	7 965	0	0	7 965
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwWGpWF	2 345	0	0	2 345
Obligacje wyemitowane	PZFwgZK	669	0	0	669

33. ZABEZPIECZENIA

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

34. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE NETTO

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej Akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej modyfikacje. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić kapitał Akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2015 roku i 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza zobowiązania finansowe (oprocentowane kredyty i pożyczki, obligacje, inne zobowiązania finansowe), zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania

oraz zobowiązania publiczno-prawne, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej.

Dane w tys. zł	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Zobowiązania finansowe	133 649	150 450
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, zobowiązania publiczno-prawne	21 773	31 601
minus Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572	2 377
Zadłużenie netto	154 850	179 674
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	283 378	331 024
Kapitał i zadłużenie netto	438 228	510 698
Wskaźnik dźwigni	35,34%	35,18%

35. WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Wynagrodzenie członków Zarządu Jednostki Dominującej	219	200
Wynagrodzenie członków Zarządu jednostek zależnych	360	504
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	46	24
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej jednostek zależnych	2	5
Razem	627	733

Poza wynagrodzeniem otrzymanym przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Mediatel S.A. w roku sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dnia 31 grudnia 2014 roku Grupa nie udzieliła pożyczek, ani nie zawarła innych istotnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

36. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku, w podziale na rodzaje usług.

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	43	63
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	27	40
Razem	70	103

W dniu 11 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza spółki Mediatel S.A. podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta firmy PKF Consult Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

. Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za 2013, 2014 i 2015 rok oraz do przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2014 i 2015 roku była PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Podmioty te nie świadczyły dla Spółek Grupy w 2015 roku i w 2014 roku usług w zakresie doradztwa podatkowego i innych usług.

37. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne średnioroczne zatrudnienie w Grupie na dzień 31 grudnia 2015 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zarząd	3	7
Administracja	5	12
Dział sprzedaży	6	13
Pion produkcji	14	12
Pozostali	0	6
Razem	28	50

38. 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 zamianę warunków długoletniej umowy dzierżawy włókien światłowodowych (rozliczonej przez Spółkę jako 20-letnia umowa leasingu finansowego). Zamiana 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 długoletniej 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 (0,26 mln zł.) i odroczonego podatku dochodowego (2,3 mln zł.). Spółka uważa, że ten sposób rozliczenia skutków rozwiązania umowy w prawidłowy sposób odzwierciedla charakter tej operacji.

Rozwiązania umowy o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej z jednym z operatorów telekomunikacyjnych. Na skutek wstąpienia w prawa i obowiązki dotychczasowego operatora nowy operator wypowiedział długoletnią umowę dzierżawy włókien światłowodowych. Spółka ujęła skutki rozwiązania umowy długoletniej dzierżawy poprzez korektę wyniku lat ubiegłych. Kwota korekty wyniku lat ubiegłych wyniosła 5 mln zł. na co złożyły się kwota nierozliczonych należności (6,5 mln zł.), nierozliczonych kosztów (0,26 mln zł.) i odroczonego podatku dochodowego (1,2 mln zł.). Spółka uważa, że ten sposób rozliczenia skutków rozwiązania umowy w prawidłowy sposób odzwierciedla charakter tej operacji.

W efekcie tych zmian skorygowany został bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku, przedstawiający dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu.

W wyniku zawartej umowy zbycia akcji Elterix S.A. Grupa dokonała wyodrębnienia i przesunięcia 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 2014 rok oraz wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej za 2014 rok.

PRZEKSZTAŁCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES PORÓWNYWALNY

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Zmiany	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	99 006	-29 485	128 491
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	99 006	-29 372	128 378
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	-113	113
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	55 767	-31 397	87 164
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	55 767	-31 306	87 073
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	-91	91
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	43 239	1 912	41 327
Pozostałe przychody operacyjne	1 883	-790	2 673
Koszty sprzedaży	1 468	-711	2 179
Koszty ogólnego zarządu	5 070	-1 921	6 991
Pozostałe koszty operacyjne	1 756	-537	2 293
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	36 828	4 291	32 537
Przychody finansowe	12 909	-11	12 920
Koszty finansowe	13 443	-672	14 115
Zysk /(strata) brutto	36 294	4 952	31 342
Podatek dochodowy	7 326	-53	7 379
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	28 968	5 005	23 963
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	28 968	4 977	23 991
Udziałom niedającym kontroli	0	28	-28
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej	-5 005	-5 005	0
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-4 977	-4 977	0
Udziałom niedającym kontroli	-28	-28	0
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:	23 963	0	23 963
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	23 991	0	23 991
Udziałom niedającym kontroli	-28	0	-28

PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Dane w tys. zł	31 grudnia 2014 przekształcone	Zmiany	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe	525 357	-17 591	542 949
Infrastruktura teletechniczna	298 691	525	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	201 257	-18 016	219 273
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 763	-100	2 863
Aktywa obrotowe	43 247	-606	43 852
Pozostałe zapasy	366	0	366
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 857	-606	29 463
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	5 823	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	568 604	-18 197	586 801

Dane w tys. zł	31 grudnia 2014 przekształcone	Zmiany	31 grudnia 2014
Kapitał własny	330 996	-14 659	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	9 332	-14 659	23 990
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-14 659	-14 659	0
- wynik finansowy bieżącego okresu	23 991	0	23 990
Udziały niedające kontroli	-28	0	-27
Zobowiązanie długoterminowe	135 592	-3 538	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	49 640	-3 538	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	568 604	-18 197	586 801

ZMIANY W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES PORÓWNYWALNY

Dane w tys. zł	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Zmiany	Rok zakończony 31 grudnia 2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	36 294	4 952	31 342
Korekty razem:	7 298	-4 218	11 516
Amortyzacja	14 588	-1 623	16 211
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	1	-1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-724	-257	-467
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 163	-80	2 243
Zmiana stanu należności	-33 585	877	-34 462
Zmiana stanu zapasów	139	-55	194
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 164	-3 064	-3 100

Zmiana stanu rezerw	468	-28	496
Podatek dochodowy zapłacony	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	5 279	11	5 268
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	11 271	0	11 271
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	13 863	0	13 863
Inne korekty	0	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 592	734	42 858
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	162	-52	214
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-14 838	122	-14 960
Odsetki otrzymane	0	-2	2
Splata udzielonych pożyczek	1 400	0	1 400
Udzielenie pożyczek	-4 500	0	-4 500
Inne wpływy inwestycyjne	3 111	-10	3 121
Inne wydatki inwestycyjne	-16	0	-16
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 681	58	-14 739
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10	0	10
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 455	0	-1 455
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	0	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	400	0	400
Splata pożyczek i kredytów	-36 716	0	-36 716
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	-800	800
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Odsetki otrzymane	139	0	139
Odsetki zapłacone	-8 700	0	-8 700
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Inne wydatki finansowe	-340	0	-340
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-46 662	-800	-45 862
D. Przepływy pieniężne netto razem	-17 751	-8	-17 743
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-17 751	0	-17 751
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-1	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 704	-416	20 120
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 953	-424	2 377

39. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Mediatel S.A.

W okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem publikacji sprawozdania nastąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, które zostały szczegółowo opisane w nocie nr 1.3 niniejszego sprawozdania.

Umowa sprzedaży wierzytelności

W dniu 5 lutego 2015 roku HAWA S.A. w restrukturyzacji dokonało sprzedaży do Spółki RESTATA INVESTMENTS LIMITED, wierzytelności wynikających z tytułu umów pożyczek udzielonych spółce zależnej HAWA Telekom sp. z o. o. w restrukturyzacji, w kwocie 6.134.791,78 zł. wierzytelności głównej oraz wszelkich związanych z nią praw, w tym wszelkich odsetek i należności ubocznych.

Umowa sprzedaży wierzytelności

W dniu 5 lutego 2015 roku HAWE S.A. w restrukturyzacji dokonało sprzedaży do Spółki RS „Development” Sp. z o. o., wierzytelności wynikających z tytułu umów pożyczek udzielonych spółce zależnej HAWE Telekom sp. z o. o. w restrukturyzacji, w kwocie 10.000.000,00 zł. wierzytelności głównej oraz wszelkich związanych z nią praw, w tym wszelkich odsetek i należności ubocznych.

Umowa sprzedaży wierzytelności

W dniu 5 lutego 2015 roku HAWE S.A. w restrukturyzacji dokonało sprzedaży do Spółki Centrum Windykacji i Egzekucji Kredytowej Sp. z o. o., wierzytelności wynikających z tytułu umów pożyczek udzielonych spółce zależnej HAWE Telekom sp. z o. o. w restrukturyzacji, w kwocie 10.000.000,00 zł. wierzytelności głównej oraz wszelkich związanych z nią praw, w tym wszelkich odsetek i należności ubocznych.

Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości spółki zależnej HAWE Telekom przez Open Finance oraz SG Legal Sierota Gugała

W dniu 14 stycznia 2016 powzięto informację o złożeniu w dniu 23 grudnia 2015 r. przez Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w Warszawie (dalej: "Open Finance") wniosku o ogłoszenie upadłości spółki pod firmą HAWE Telekom sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, obejmującej likwidację majątku HAWE Telekom. Open Finance wniósł – ewentualnie – na podstawie Wniosku, o ogłoszenie upadłości HAWE Telekom z możliwością zawarcia układu, jeżeli zostanie uprawdopodobnione, że w drodze układu wierzyciele zostaną zaspokojeni w wyższym stopniu, niż zostaliby zaspokojeni po przeprowadzeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku HAWE Telekom, a Sąd uzyska pewność, że układ będzie wykonywany. Jednocześnie na wniosek Open Finance dokonano zabezpieczenia na majątku HAWE Telekom poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego.

W dniu 5 lutego 2016 r. Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w Warszawie ("Open Finance") złożył w Sądzie Rejonowym w Legnicy V Wydział Gospodarczy pismo cofające w całości wniosek Open Finance o ogłoszenie upadłości spółki.

W dniu 5 stycznia 2016 r. przez SG Legal Sierota Gugała sp. j. z siedzibą w Warszawie ("SG Legal") został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki, obejmującej likwidację majątku.

W dniu 20 lutego 2016 r. powzięto informację o złożeniu przez SG Legal Sierota Gugała sp. j. z siedzibą w Warszawie ("SG Legal") w Sądzie Rejonowym w Legnicy V Wydział Gospodarczy pisma cofającego wniosek SG Legal o ogłoszenie upadłości spółki.

W dniu 15 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy w Legnicy V Wydział Gospodarczy wydał postanowienia o umorzeniu postępowania z wniosku Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w Warszawie ("Open Finance") o ogłoszenie upadłości spółki oraz o umorzeniu postępowania z wniosku SG Legal Sierota Gugała sp. j. z siedzibą w Warszawie ("SG Legal") o ogłoszenie upadłości spółki. Postanowienie o umorzeniu ww. postępowań o ogłoszenie upadłości HAWE Telekom zostało wydane wskutek cofnięcia wniosków o ogłoszenie upadłości HAWE Telekom.

Złożenie przez spółkę zależną HAWE Telekom wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego

W dniu 28 stycznia 2016 roku zarząd Spółki HAWE Telekom złożył na podstawie przepisów Ustawy z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2015 r., poz. 978), wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego (tzw. sanacja), mającego uchronić HAWE Telekom przed upadłością.

Otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego uzasadnia fakt, iż przedsiębiorstwo HAWE Telekom znajduje się w sytuacji, w której istnieje potrzeba dokonania głębokich działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy jego warunków ekonomicznych oraz zmiany kształtu struktury zadłużenia finansowego.

Ustanowienie zarządcy przymusowego

W dniu 2 lutego powzięto informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych postanowienia o zabezpieczeniu majątku spółki poprzez ustanowienie zarządcy przymusowego nad przedsiębiorstwem HAWE Telekom. Postanowienie zostało wydane z wniosku spółki pod firmą Agencja Rozwoju Przemysłu S.A., która złożyła w dniu 23 grudnia 2015 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wnioski o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku HAWE Telekom oraz o zabezpieczenie majątku HAWE Telekom. O treści Postanowienia HAWE Telekom został poinformowany przez zarządcę przymusowego HAWE Telekom.

W dniu 8 lutego 2016 r. do HAWE Telekom został doręczony ww. wniosek Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. o ogłoszenie upadłości HAWE Telekom, zgodnie z którym Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. wniosła o: zabezpieczenie majątku HAWE Telekom poprzez ustanowienie zarządu przymusowego nad majątkiem HAWE Telekom oraz o zatwierdzenie układu likwidacyjnego, którego zasadniczym założeniem byłaby sprzedaż przedsiębiorstwa HAWE Telekom w całości, w drodze przetargu lub aukcji, na zasadach określonych szczegółowo przez wierzycieli HAWE Telekom w toku postępowania upadłościowego. Ponadto w złożonym wniosku o ogłoszeniu upadłości HAWE Telekom, Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. przedstawiła następujące wstępne propozycje układowe: (i) propozycję, aby układ przewidywał pełne zaspokojenie wierzytelności objętych układem poprzez ich spłatę (ii) propozycję, aby po zakończeniu postępowania upadłościowego prawo do władania i zarządzania majątkiem upadłego sprawowała inna niż upadła osoba wskazana w układzie (iii) propozycję, aby wierzytelności objęte układem zostały zrestrukturyzowane poprzez rozłożenie ich spłaty na raty, tj.: 25% wierzytelności podlega spłacie w terminie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu; 25% wierzytelności podlega spłacie w terminie 12 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu; 25% wierzytelności podlega spłacie w terminie 18 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu; 25% wierzytelności podlega spłacie w terminie 24 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości spółki zależnej HAWE Telekom przez EQUES

W dniu 29 lutego 2016 roku EQUES Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Gdańsku ("Eques") złożył wniosek o ogłoszenie upadłości spółki, obejmującego likwidację majątku. Eques wniósł na podstawie Wniosku o: - zabezpieczenie majątku poprzez ustanowienie przez Sąd zarządu przymusowego nad majątkiem oraz - rozpatrzenie Wniosku przed wnioskiem HAWE Telekom o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego, ewentualnie o wydanie postanowienia o przejęciu Wniosku oraz Wniosku Restrukturyzacyjnego do wspólnego rozpoznania i rozstrzygnięcia jednym postanowieniem.

Postanowienie Sądu o otwarciu postępowania sanacyjnego

W dniu 3 marca 2016 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego spółki. Sąd zgodnie z wydanym postanowieniem postanowił ponadto odebrać zarząd własny HAWE Telekom, wyznaczyć sędziego-komisarza w osobie SSR Anny Żuławy oraz zarządcę w osobie PMR Restrukturyzacja Spółka Akcyjna (numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000546300), wskazać, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015r. – Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2015, poz. 978), a otwarte postępowanie ma charakter postępowania głównego.

Ustanowienie rady wierzycieli

W dniu 18 marca 2016 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie w sprawie ustanowienia rady wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym HAWE Telekom ("Postanowienie").

Zgodnie z treścią Postanowienia, Sąd postanowił:

- ustanowić radę wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym HAWE Telekom ("Rada Wierzycieli");
- powołać na członków Rady Wierzycieli: ARP, SG Legal, Skarb Państwa – Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu, TP Teltech sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi oraz Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą we Wrocławiu;
- powołać na zastępców Rady Wierzycieli: Pana Alfreda Wallnera oraz Pana Grzegorza Słupskiego.

Zawieszenie obrotu akcjami Mediatel S.A.

W dniu 22 marca 2016 r. zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("GPW") na żądanie zgłoszone przez Komisję Nadzoru Finansowego ("KNF"), podjął uchwałę o zawieszeniu obrotu akcjami Emitenta od dnia 22 marca 2016 r. do końca dnia 15 kwietnia 2016 r.

W dniu 18 kwietnia 2016 r. zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("GPW") na żądanie zgłoszone przez Komisję Nadzoru Finansowego ("KNF"), podjął uchwałę o zawieszeniu obrotu akcjami Emitenta od dnia 18 kwietnia 2016 r. do końca dnia 30 kwietnia 2016 r.

W dniu dzisiejszym 4 maja 2016 r. zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("GPW") na żądanie zgłoszone przez Komisję Nadzoru Finansowego ("KNF"), podjął uchwałę o zawieszeniu obrotu akcjami Emitenta od dnia 4 maja 2016 r. do końca dnia 31 maja 2016 r.

Żądanie zawieszenia obrotu akcjami Emitenta zostało złożone przez KNF do GPW w związku z nieprzekazaniem przez Emitenta do publicznej wiadomości raportów kwartalnych za ostatni kwartał 2015 r. w terminie określonym przepisami prawa oraz raportów rocznych za 2015 r. w terminie 80 dni od daty zakończenia roku obrotowego.

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu

.....
Ryszard Zajązkowski

.....
Paweł Paluchowski