



GRUPA KAPITAŁOWA HAWE S.A.

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

Warszawa, 31 sierpnia 2015 roku



SPIS TREŚCI

I WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
II PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA	11
2. SEGMENTY OPERACYJNE.....	16
3. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	17
4. PODATEK DOCHODOWY	18
5. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	19
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	20
7. WARTOŚĆ FIRMY.....	20
8. KAPITAŁ WŁASNY	21
9. KREDYTY I POŻYCZKI	21
10. REZERWY	22
11. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	22
12. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	24
13. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	27
14. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	29
15. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH.....	31
16. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	36
III PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE HAWE SA.....	38
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	38
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	38
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	39
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	40
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
17. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	42
18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	42
19. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE.....	43
20. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	43
21. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH.....	45
22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	45

IV PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	48
23. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	48
24. AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	49
25. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	51
26. AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	52
27. SKŁAD I STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	52
28. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY	55
29. REALIZACJA PROGNOZ WYNIKÓW	56
30. ISTOTNE DOKONANIA EMITENTA.....	56
31. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	57
32. POSTĘPOWANIA SPORNE I SĄDOWE.....	57
33. CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY	58
34. PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA.....	59
35. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE.....	62
V OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	63

I WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane finansowe Grupy Kapitałowej HAWE S.A.

Dane w tys.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	189 898	121 690	45 934	29 124
Zysk brutto na sprzedaży	28 911	31 001	6 993	7 419
Zysk z działalności operacyjnej	-11 367	22 933	-2 750	5 488
EBITDA	-4 176	30 533	-1 010	7 307
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-12 096	24 024	-2 926	5 750
Zysk (strata) netto	-19 280	17 755	-4 664	4 249
Średnioważona ilość akcji (w szt.)	107 237 064	107 237 064	107 237 064	107 237 064
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł/euro)	-0,15	0,18	-0,04	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 819	4 831	6 729	1 156
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 696	-10 127	1 378	-2 424
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 301	-10 451	-2 008	-2 501
Przepływy pieniężne netto razem	25 214	-15 747	6 099	-3 769

Dane w tys.	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa obrotowe	231 690	150 443	55 238	35 296
Aktywa trwałe	512 171	556 421	122 108	130 545
Aktywa razem	754 055	706 864	179 777	165 841
Zobowiązania krótkoterminowe	304 608	229 186	72 623	53 770
Zobowiązania długoterminowe	90 256	111 792	21 518	26 228
Zobowiązania razem	394 864	340 978	94 141	79 999
Kapitał własny	352 159	365 886	83 959	85 842

Dane finansowe Jednostki Dominującej HAWE S.A.

Dane w tys.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	53 123	15 733	12 850	3 765
Zysk brutto na sprzedaży	896	2 265	217	542
Zysk z działalności operacyjnej	-230 408	-2 794	-55 733	-669
EBITDA	-230 328	-2 673	-55 714	-640
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-230 492	-2 811	-55 753	-673
Zysk (strata) netto	-229 719	-2 302	-55 566	-551
Średnioważona ilość akcji (w szt.)	107 237 064	107 237 064	107 237 064	107 237 064
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł/euro)	-2,14	-0,02	-0,52	-0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-209	1 322	-51	316
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5	0	-1	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 208	619	-292	148
Przepływy pieniężne netto razem	-1 422	1 941	-344	465

Dane w tys.	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa obrotowe	63 398	30 427	15 115	7 139
Aktywa trwałe	216 786	441 648	51 685	103 617
Aktywa razem	280 184	472 075	66 800	110 756
Zobowiązania krótkoterminowe	107 215	69 358	25 561	16 272
Zobowiązania długoterminowe	598	627	143	147
Zobowiązania razem	107 813	69 985	25 704	16 420
Kapitał własny	172 371	402 090	41 096	94 336

II PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	189 898	121 690
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		188 383	120 380
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 515	1 310
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		160 987	90 689
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	159 577	89 540
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 410	1 149
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży		28 911	31 001
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 581	1 645
Koszty sprzedaży		695	956
Koszty ogólnego zarządu		4 175	7 207
Pozostałe koszty operacyjne	3	36 989	1 550
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej		-11 367	22 933
Przychody finansowe	3	6 217	6 058
Koszty finansowe	3	6 946	4 967
Zysk /(strata) brutto		-12 096	24 024
Podatek dochodowy	4	3 871	4 628
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej		-15 967	19 396
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej		-3 313	-1 641
Zysk /(strata) netto za okres 6 miesięcy, w tym przypadający:		-19 280	17 755
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-19 284	18 088
Udziałom niedającym kontroli		4	-333

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)			
- podstawowy		-0,15	0,18
- rozwodniony		-0,14	0,16

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)			
- podstawowy		-0,03	-0,02
- rozwodniony		-0,03	-0,02

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł		Nota	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:			-19 280	17 755
Akcjonariuszom jednostki dominującej			-19 284	18 088
Udziałom niedającym kontroli			4	-333
Pozostałe całkowite dochody netto razem			0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:			-19 280	17 755
Akcjonariuszom jednostki dominującej			-19 284	18 088
Udziałom niedającym kontroli			4	-333

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	nota	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe		512 171	556 421
Infrastruktura teletechniczna	6	281 024	289 365
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	6	2 799	6 759
Wartości niematerialne	6	595	1 763
Wartość firmy z konsolidacji		0	28 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		223 066	207 502
Rozliczenia międzyokresowe		2 060	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	2 627	22 389
Aktywa obrotowe		231 690	150 443
Pozostałe zapasy		886	1 184
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		25 236	30 874
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych		152 658	87 029
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	112
Pozostałe należności publiczno-prawne		1 095	1 442
Pozostałe aktywa finansowe	9	0	63
Rozliczenia międzyokresowe		6 589	9 304
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		45 226	20 435
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	10 194	0
AKTYWA RAZEM		754 055	706 864

Dane w tys. zł	nota	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Kapitał własny		352 159	365 886
Kapitał podstawowy		139 192	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		15 672	15 672
Akcje własne		0	-15 145
Pozostałe kapitały		213 560	187 244
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		-17 295	37 897
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych		1 989	8 208
- wynik finansowy bieżącego okresu		-19 284	29 689
Udziały niedające kontroli		1 030	1 026
Zobowiązanie długoterminowe		90 256	111 792
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8	40 227	43 493
Inne zobowiązania finansowe		2 552	1 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		102	102
Rezerwy	9	24	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		47 351	66 198
Zobowiązania krótkoterminowe		304 608	229 186
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	8	54 009	53 945
Dłużne papiery wartościowe	10	44 628	44 673
Inne zobowiązania finansowe		1 135	760
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		13 387	38 199
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych		486	452
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych		2 845	3 305
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne		5 208	5 443
Pozostałe rezerwy	9	3 100	2 740
Rozliczenia międzyokresowe		179 810	79 669
Zobowiązania związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	13	7 032	0
PASYWA RAZEM		754 055	706 864

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-12 096	24 024
Korekty razem:	39 915	-19 193
Amortyzacja	7 191	7 600
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-186	-2 144
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	28 446	916
Zmiana stanu należności	-34 637	-27 017
Zmiana stanu zapasów	179	1 123
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35 574	-2 830
Zmiana stanu rezerw	582	293
Podatek dochodowy zapłacony	14	-7
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-3 820	-11 484
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	5 150	5 732
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	1 422	8 625
Inne korekty	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 819	4 831
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	216	311
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-339	-10 438
Odsetki otrzymane	7	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	5 812	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 696	-10 127
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	5
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-654	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	-1 080
Splata pożyczek i kredytów	-13 201	-4 440
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 382	2 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-3 115	-2 000
Odsetki otrzymane	44	0
Odsetki zapłacone	-3 389	-4 797
Inne wpływy finansowe	0	0
Inne wydatki finansowe	-368	-139
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 301	-10 451
D. Przepływy pieniężne netto razem	25 214	-15 747
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	25 214	-15 747
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	20 012	25 189
G. Środki pieniężne na koniec okresu	45 226	9 442

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	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 2015 r.	139 192	15 672	-15 145	187 244	37 897	0	1 026	365 886
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-19 284	4	-19 280
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	9 583	26 316	-35 908	0	0	-9
Zakup akcji własnych	0	0	-250	0	0	0	0	-250
Sprzedaż akcji własnych	0	0	5 812	0	0	0	0	5 812
Na dzień 30 czerwca 2015 r.	139 192	15 672	0	213 560	1 989	-19 284	1 030	352 159

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	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.	139 192	15 672	-20 136	164 106	41 876	0	1 480	342 190
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	29 689	-287	29 402
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	2 630	23 138	-33 668	0	0	-7 900
Zakup akcji własnych	0	0	-750	0	0	0	0	-750
Sprzedaż akcji własnych	0	0	3 111	0	0	0	0	3 111
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów	0	0	0	0	0	0	-167	-167
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	139 192	15 672	-15 145	187 244	8 208	29 689	1 026	365 886

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA

1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku opublikowanym w dniu 20 marca 2015 roku.

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

1.2. DANE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich Jednostek Zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez HAWE S.A.

Kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną Jednostki Zależnej w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

1.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

Zarząd Spółki ma świadomość konieczności dokonania restrukturyzacji zadłużenia Grupy HAWE S.A. wynikającej z wielkości spłat zobowiązań finansowych przypadających w roku bieżącym i przyszłym. Prowadzone są intensywne działania w tym zakresie. Działania te skierowane są przede wszystkim na:

- wynegocjowaniu oraz podpisaniu porozumienia standstill pomiędzy spółkami Grupy a jej największymi wierzycielami, którego celem jest uchronienie Grupy przed działaniami egzekucyjnymi tychże wierzycieli, przez co umożliwienie skutecznego przeprowadzenia działań, o których mowa poniżej,
- zastąpienie dotychczasowych zobowiązań finansowych w przeważającej części krótkoterminowych (pożyczka, kredyt i obligacje) przez finansowanie długoterminowe,
- pozyskanie inwestorów skłonnych objąć akcje HAWE S.A. wyemitowane w celu spłaty istniejącego zadłużenia Grupy.

W punkcie 16 niniejszego sprawozdania opisano działania w wyniku których nastąpi w najbliższym czasie zmiana składu akcjonariatu HAWE S.A., poprzez objęcie przez grupę inwestorów akcji nowej emisji o wartości emisyjnej do 160 855 596 zł.

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

W związku z tym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie stwierdza okoliczności wskazujących na realne ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności, niemniej jednak istnieje ryzyko, iż w przypadku niepowodzenia negocjacji prowadzonych z wierzycielami spółek Grupy skutkującym brakiem zawarcia porozumienia, o którym mowa powyżej a w konsekwencji podjęciem działań egzekucyjnych przez wierzycieli Zarząd Jednostki Dominującej HAWE S.A. będzie zmuszony złożyć wniosek o upadłość układową Spółki. Złożenie wniosku o upadłość układową Jednostki Dominującej HAWE S.A. może, w konsekwencji, spowodować konieczność złożenia wniosków o upadłość przez niektóre z pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej HAWE S.A.

1.4. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

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

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

1.5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Utrata wartości aktywów

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Stawki amortyzacyjne

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

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 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.

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.

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

Na przyjęty do rozliczenia umów dzierżawy włókien światłowodowych okres trwania leasingu składa się okres, na który leasingobiorca zobowiązał się umową do leasingu danego składnika aktywów oraz dodatkowo założony przez HAWE Telekom Sp. z o.o. okres, w którym leasingobiorca ma prawo kontynuować leasing składnika aktywów za wniesieniem

dalszych opłat, gdyż w chwili rozpoczęcia leasingu jest wystarczająco pewne, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa przez w sumie 20 lat.

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

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

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

1.6. Zmiany do standardów, nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 roku

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

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

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

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

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

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2016 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”- wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy Inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

2. SEGMENTY OPERACYJNE

Podstawowy podział Grupy na segmenty działalności oparty jest na branżach, w których Grupa prowadzi swoją działalność operacyjną. Organizacja i zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na te segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych produktów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne produkty i usługi oraz obsługującą inne rynki.

Podstawowe segmenty branżowe, w których Grupa Kapitałowa HAWE S.A. prowadzi działalność to:

- Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej (segment telekomunikacyjny),
- Budownictwo i projektowanie (segment budowlany),
- Zarządzanie Grupą Kapitałową.

Poniżej przedstawione zostały podstawowe wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego w podziale na branżowe segmenty działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz dnia 30 czerwca 2014 roku.

6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży, w tym:	42 136	199 542	53 123	-104 903	189 898
- zewnętrzne	36 558	152 415	925	0	189 898
- wewnętrzne	5 578	47 127	52 198	-104 903	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 406	10 497	-2 992	0	28 911
Amortyzacja	7 041	70	80	0	7 191
Zysk (strata) netto	10 983	7 289	-37 552	0	-19 280

6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży, w tym:	55 358	83 796	15 732	-33 197	121 690
- zewnętrzne	45 819	74 584	1 287	0	121 690
- wewnętrzne	9 540	9 212	14 445	-33 197	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	22 612	8 355	34	0	31 001
Amortyzacja	7 142	337	121	0	7 600
Zysk (strata) netto	16 034	5 618	-3 897	0	17 755

Noty objaśniające na stronach od 11 do 63 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.

30 czerwca 2015 (nie badane)	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Aktywa	537 954	199 084	6 823	0	743 861
Zobowiązania	158 518	195 709	40 637	0	394 864

31 grudnia 2014	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Aktywa	552 688	119 031	35 145	0	706 864
Zobowiązania	187 360	116 230	37 388	0	340 978

3. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

3.1. STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

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

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	188 383	120 380
- leasing finansowy włókien	29 527	24 720
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	20	19 684
- dzierżawa włókien	519	578
- dzierżawa pasma - transmisja danych	2 485	2 291
- usługi dostępu do Internetu	1 199	1 375
- usługi serwisu włókien	1 262	1 042
- dzierżawa kolokacji	1 544	1 260
- pozostałe usługi telekomunikacyjne (stara Grupa Mediatel)		
- usługi budowlane	129 020	37 360
- usługi projektowe	21 789	26 562
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych		3 942
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	948	1 476
- usługi pozostałe	70	90
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	1 515	1 310
- ze sprzedaży towarów		
- ze sprzedaży materiałów	1 515	1 310
Razem	189 898	121 690

Jednym z głównych przedmiotów działalności Grupy Kapitałowej HAWE S.A. jest świadczenie usług leasingu, dzierżawy i sprzedaży włókien światłowodowych, infrastruktury teletechnicznej dla operatorów telekomunikacyjnych oraz świadczenie usług projektowych i budowlanych w ramach realizacji Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim oraz w Województwie Podkarpackim.

3.2. STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży w kraju	185 731	106 967
Przychody ze sprzedaży za granicę, w tym:	4 167	14 723
Europa Zachodnia	1 750	6 115
Europa Środkowo-Wschodnia	1 921	881
Ameryka Północna	496	7 727
Razem	189 898	121 690

3.3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Amortyzacja	7 191	7 600
Zużycie materiałów i energii	2 716	4 244
Usługi obce	144 790	64 290
Podatki i opłaty	1 547	1 872
Wynagrodzenia	3 797	7 227
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	650	1 178
Pozostałe koszty rodzajowe	2 327	2 386
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	163 018	88 797
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	159 577	89 540
Koszty sprzedaży	695	956
Koszty ogólnego zarządu	4 175	7 207
Zmiana stanu produktów	-7	-312
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-1 422	-8 594

4. PODATEK DOCHODOWY

4.1. Obciążenie podatkowe

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

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Bieżący podatek dochodowy	2 943	13	3 643
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 943	6	3 636
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		7	7
Odroczony podatek dochodowy	928	4 615	5 749
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	928	4 615	5 749
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 871	4 628	9 392

Noty objaśniające na stronach od 11 do 63 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.

4.2. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30 czerwca 2015 (nie badane)	Zmiany w okresie 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	7	7	
Umowy budowlane	28 436	6 649	21 787
Przychody z tytułu serwisu		-13	13
Umowy leasingu finansowego	51 106	485	50 621
Roczna korekta VAT (proporcja)		-76	76
Inne	9	-196	205
Razem	79 558	6 856	72 702

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 czerwca 2015 (nie badane)	Zmiany w okresie 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	167	-12	179
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	6 282	3 203	3 079
Utworzone rezerwy na koszty	20 998	1 690	19 308
Amortyzacja podatkowa	1 125	1 125	
Różnice kursowe	398	193	205
Odsetki od wyemitowanych obligacji	68	-12	80
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	402	308	94
Naliczone i niezapłacone odsetki (np. od pożyczek i kredytów)	937	-1 168	2 105
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	555	-4	559
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	89	-2	91
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	214	9	205
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	3 142	481	2 661
Inne	457	130	327
Razem	34 834	5 941	28 893

Uzgodnienie do bilansu		nettowanie	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego po korekcie	47 351	-32 207	79 558
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po korekcie	2 627	-32 207	34 834

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.

5. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Infrastrukturę teletechniczną stanowią przede wszystkim:

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

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

Dane w tys. zł	Infrastruktura teletechniczna	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne
Wartość bilansowa na dzień 01 stycznia 2015 r.	289 365	6 759	1 763
Zwiększenia, w tym:	2 836	52	2
Nabycie	22	43	2
Przyjęcie w leasing finansowy	2 517	0	0
Transfer z Inwestycji	297	9	0
Zmniejszenia, w tym:	-11 177	-4 012	-1 170
Amortyzacja	-6 945	-828	-185
Sprzedaż, oddanie w leasing finansowy	-1 825	-121	0
Transfer na Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-2 407	-3 063	-985
Wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2015 r.	281 024	2 799	595

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

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

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Bilans otwarcia	3 173	3 702
Utworzenie	0	0
Wykorzystanie	-826	0
Rozwiązanie	0	0
Pozostałe	-2 346	0
Bilans zamknięcia	1	3 702

7. WARTOŚĆ FIRMY

W związku z dokonaną w sprawozdaniu finansowym Mediatel S.A. przeszacowaniu wartości udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. Zarząd Spółki uznał, że stanowi to przesłankę do zweryfikowania wartości firmy ujmowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej HAWE S.A. Wynika to z faktu iż HAWE Telekom Sp. z o.o. jest głównym ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy.

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości dla wartości firmy stwierdzono iż istnieją podstawy do uznania, że wartość firmy powinna być odpisana w całości. Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu całej wartości firmy.

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Wartość bilansowa wartości firmy z przejęcia HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej PBT HAWE Sp. z o.o.)	0	28 643
Razem	0	28 643

8. KAPITAŁ WŁASNY

W dniu 13 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki HAWE SA podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2014 w kwocie 6.332.309,34 zł z przyszłego zysku Spółki.

9. KREDYTY I POŻYCZKI

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

Rodzaj zadłużenia	Oprocentowanie	Termin spłaty	30 czerwca 2015 (nie badane)		31 grudnia 2014	
			Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
Kredyt Inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	12/2016	193	361	386	336
Kredyt Inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	12/2016	34	3 648	3 107	8 609
Pożyczka Inwestycyjna	WIBOR 3M + marża	01/2017	40 000	40 000	40 000	45 000
Kredyt obrotowy	WIBOR 1M + marża	02/2016		10 000		
Razem			40 227	54 009	43 493	53 945

Zawarcie umowy kredytu obrotowego przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

W dniu 9 lutego 2015 roku HAWE Budownictwo Sp. z o.o. zawarło umowę kredytu obrotowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski. Kredyt w kwocie 10.000 tys. zł przeznaczony jest na finansowanie potrzeb związanych z bieżącą działalnością gospodarczą Spółki, tj. realizacją projektów budowy szerokopasmowych sieci szkieletowych. Zabezpieczenie kredytu stanowi przelew wierzytelności z umów projektowania i budowy szerokopasmowych sieci szkieletowych oraz weksel własny in blanco wystawiony przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i poręczony przez HAWE S.A. oraz HAWE Telekom Sp. z o.o. wraz z deklaracjami wekslowymi wystawcy weksla oraz poręczyciela wekslowego.

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

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

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

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

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

10. REZERWY

Poniżej przedstawiono zmiany stanu rezerw w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku.

Zmiana stanu rezerw	30 czerwca 2015 (nie badane)	Zmiany w okresie 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	49	0	49
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	831	-286	1 117
Inne rezerwy	2 244	646	1 598
Razem	3 124	360	2 764

11. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W tabeli poniżej przedstawiono stan zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji Spółek Grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
HAWE S.A. Seria J_02		8 056
HAWE S.A. Seria J_04	1 752	1 992
HAWE S.A. Seria K_01	21 055	20 846
HAWE S.A. Seria K_02	5 041	4 985
HAWE S.A. Seria L_01	8 064	
HAWE S.A. Seria L_02	2 951	
HAWE Telekom Seria C_01	5 765	8 794
RAZEM	44 628	44 673

Wykup obligacji

Spółka HAWE SA w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku dokonała wykupu Obligacji serii J_02 o wartości nominalnej 8.000 tys. zł oraz częściowego wykupu Obligacji serii J_04 o wartości nominalnej 259 tys. zł. Na dzień 30 czerwca Spółka HAWE SA nie dokonała wykupu obligacji serii J_04 na kwotę 1.741 tys. zł, który przypadał na dzień 29 maja 2015 roku.

Wypełnienie zobowiązań wobec obligatariuszy jest uzależnione m.in. od stopnia wykonania i rozliczenia projektów budowy sieci szerokopasmowych w województwie podkarpackim i warmińsko-mazurskim realizowanych przez spółkę Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., która jest jednostką zależną od HAWE SA. Na moment wykupu obligacji stopień zaawansowania budowy infrastruktury liniowej w ramach dwóch umów zawartych z samorządami województw warmińsko-mazurskiego oraz podkarpackiego na kwotę 257.072.000 zł netto oraz 252.700.000 zł netto odpowiednio wynosił 98% w województwie warmińsko-mazurskim oraz 65% w województwie podkarpackim, podczas gdy stopień rozliczenia projektów wynosił odpowiednio 55% oraz 4%. Opisana powyżej dysproporcja oraz opóźnienia w rozliczeniach stały się powodem opóźnienia wykupu Obligacji.

W I półroczu 2015 roku HAWE Telekom Sp. z o.o., dokonała wykupu obligacji serii C_01 wyemitowanych 13 września 2013 roku. Wykup dotyczył 3.015 szt. obligacji serii C_01 na kwotę 3.015 tys. zł.

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez Spółki Grupy wraz z warunkami emisji według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawiono w tabeli poniżej:

Noty objaśniające na stronach od 11 do 63 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.

Emitent	Seria	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie w skali roku	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	Prowizje	Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji
HAWE S.A.	J_04	2014-05-29	2015-05-29	WIBOR 6M + marża	1 741	11	0	1 752
HAWE S.A.	K_01	2014-08-08	2015-08-08	WIBOR 3M + marża	20 800	291	-36	21 055
HAWE S.A.	K_02	2014-08-13	2015-08-13	WIBOR 3M + marża	5 000	50	-9	5 041
HAWE S.A.	L_01	2015-06-03	2015-08-05	stałe	8 290	2	-228	8 064
HAWE S.A.	L_02	2015-06-25	2015-09-03	stałe	3 000	4	-53	2 951
HAWE Telekom	C_01	2013-09-13	2015-09-13	WIBOR 3M + marża	5 750	15	0	5 765
RAZEM, w tym:					44 581	373	-326	44 628
krótkoterminowe					44 581	373	-326	44 628

Emisja dłużnych papierów wartościowych

W dniu 3 czerwca 2015 roku HAWE SA wyemitowała obligacje serii L_01 o wartości 8.290 tys. zł. Obligacje serii L_01 posiadają oprocentowanie stałe, a ich termin wykupu przypada na 5 sierpnia 2015 roku. Środki z emisji obligacji zostały przeznaczone na spłatę w całości obligacji serii J_02 (8 mln zł – 7.540 tys. zł) oraz częściową spłatę obligacji serii J_04 (89 tys. zł). Zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu emisji Obligacji serii L_01 jest poręczenie udzielone przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na dwóch parach włókien światłowodowych o łącznej długości 2.102,6 km znajdujących się na majątku HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 25 czerwca 2015 roku Spółka wyemitowała obligacje serii L_02 o wartości 3.000 tys. zł. Obligacje serii L_02 posiadają oprocentowanie stałe, a ich termin wykupu przypada na 3 września 2015 roku. Środki z emisji obligacji zostały przeznaczone m.in. na kapitał obrotowy związany z realizacją kontraktu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej oraz częściową spłatę obligacji serii J_04 (50 tys. zł). Zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu emisji Obligacji jest poręczenie udzielone przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na jednej parze włókien światłowodowych o łącznej długości 591,9 km znajdującej się na majątku HAWE Telekom Sp. z o.o.

Obligatariusze w określonych przypadkach mają prawo zażądać przedterminowego wykupu obligacji. Dla obligacji HAWE S.A. serii K_01, L_01 oraz L_02 żądanie takie może zostać złożone m.in. kiedy poniższe wskaźniki wyliczone na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych zawartych w okresowych raportach Grupy Kapitałowej HAWE S.A. przekroczą wskazane wartości, tj.:

- jeżeli współczynnik obliczony jako stosunek kapitału własnego do sumy aktywów będzie niższy niż 40%;
- jeżeli wskaźnik finansowy: $(\text{Zadłużenie finansowe netto}) / (\text{DN} + \text{KN} + \text{NBA} - \text{NBP})$ będzie wyższy niż 0,9, gdzie:

Zadłużenie finansowe oznacza sumę rzeczywistego zadłużenia z tytułu zobowiązań wynikających z umowy pożyczki, leasingu, factoringu, kredytu, papierów dłużnych, udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań,

Zadłużenie finansowe netto oznacza kwotę Zadłużenia Finansowego pomniejszoną o gotówkę oraz ekwiwalenty pieniężne, w zakresie w jakim pozycje te nie są w żaden sposób ograniczone bądź obciążone na czyjkolwiek rzecz,

DN oznacza Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, z wyłączeniem należności publiczno-prawnych oraz z tytułu aktywów finansowych,

KN oznacza Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, z wyłączeniem należności publiczno-prawnych oraz z tytułu aktywów finansowych,

NBA oznacza Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych wykazywane po stronie aktywów,

NBP oznacza Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych wykazywane po stronie pasywów.

Powyżej wskazana opcja na dzień 30 czerwca 2015 roku nie została wykorzystana przez obligatariuszy.

Noty objaśniające na stronach od 11 do 63 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.

Zestawienie obligacji wyemitowanych w ramach Grupy wraz z warunkami emisji według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku zostało zaprezentowane w nocie nr 13 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.

12. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

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

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

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)			31 grudnia 2014		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	80 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	85 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	3 683	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	11 652	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.	0		gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	3 317	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	554	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	722	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Kredyt obrotowy w PKO BP zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	10 000	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.	348	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	0	50 000	należności, rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE S.A.	38 831	84 260	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	35 800	67 975	rzeczowy majątek trwały, poręczenie spłaty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE Telekom Sp. z o.o.	5 750	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	8 765	13 148	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Euler Hermes dla spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	6 973	rzeczowy majątek trwały HAWE Telekom Sp. z o.o., weksle in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o.	0	12 000	rzeczowy majątek trwały, weksle in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS 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	0	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKE SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	0	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	0	12 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi Spółek	0	12 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi

Noty objaśniające na stronach od 11 do 63 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.

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.						
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	0	poręczanie sploty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	4 000	poręczanie sploty 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	0	poręczanie sploty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	500	poręczanie sploty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	0	poręczanie sploty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	0	4 000	poręczanie sploty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez GOTHAEER TU dla spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	5 000	weksel in blanco z deklaracjami wekslowymi	0	5 000	weksel in blanco z deklaracjami wekslowymi
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez GOTHAEER TU dla spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	0	5 000	weksel in blanco z deklaracjami wekslowymi	-	-	
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	0	poręczanie sploty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	1 500	poręczanie sploty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.
Zobowiązania spółki zależnej Elterix S.A. wobec Netia S.A.	0	0	oświadczenie o poddaniu się egzekucji Elterix S.A., przewłaszczenie na zabezpieczenie HAWE Telekom Sp. z o.o.	-	-	
Zobowiązania spółki zależnej Telepin S.A. wobec Generali T.U. S.A.	0	0	poręczanie sploty weksli in blanco	-	-	
Zobowiązanie Spółki zależnej ORSS Sp. z o.o. wobec STU Ergo Hestia z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania umowy	0	130	poręczanie sploty przez ORSS Sp. z o.o. oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o. weksel in blanco	-	-	
Umowy leasingu*	1 023	4 815	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	1 485	4 668	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	140 188	413 425		146 741	400 789	

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

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)		31 grudnia 2014	
	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A.	120 364	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	120 364	rzeczowy majątek trwały, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Zobowiązania osób powiązanych kapitałowo lub osobowo z HAWE S.A. wobec Alior Bank S.A.	15 000	poręczanie sploty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji	15 000	poręczanie sploty przez HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Razem	135 364		135 364	

Noty objaśniające na stronach od 11 do 63 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.

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

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

13. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji sprzedaży i zakupu zawartych przez Jednostki Grupy Kapitałowej HAWE S.A. z podmiotami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku oraz 30 czerwca 2014 roku oraz salda należności i zobowiązań Grupy HAWE S.A. wobec podmiotów powiązanych na 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Dane w tys. zł	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek i obligacji	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek
30 czerwca 2015				
HAWE S.A.	51 020	52 303	27 198	60 816
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	2 662	47 211	1 851	68 259
ORSS Sp. z o.o.	49 343	3 328	54 976	3 066
Mediatel S.A.	22	0	376	9 299
HAWE Telekom Sp. z o.o.	2 288	440	46 578	2 384
Elterix S.A.	144	32	14 584	0
TelePin S.A.	10	0	0	124
PSS Sp. z o.o.	3	0	14	0
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	32	0
Incendo Sp. z o.o.	3	0	15	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	6	0	0	0
31 grudnia 2014				
HAWE S.A.	28 571	33 838	12 647	8 907
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	2 688	34 815	620	14 112
ORSS Sp. z o.o.	28 850	864	4 286	688
Mediatel S.A.	38	0	1	9 189
HAWE Telekom Sp. z o.o.	10 709	1 326	6 312	588
Elterix S.A.	189	420	16 829	0
TelePin S.A.	936	178	30	300
PSS Sp. z o.o.	0	0	7	0
ŚSS Sp. z o.o.	1	0	18	0
Incendo Sp. z o.o.	2	0	10	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	15	0	0	7 370
30 czerwca 2014				
HAWE S.A.	1 978	3 673	3 594	8 426

Noty objaśniające na stronach od 11 do 63 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2015 roku.

HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	1 130	7 493	4 923	9 027
ORSS Sp. z o.o.	5 061	356	3 950	235
Mediatel S.A.	20	0	1	10 008
HAWE Telekom Sp. z o.o.	3 642	369	7 430	5 064
Elterix S.A.	100	210	17 489	56
TelePin S.A.	184	95	57	64
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	24	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	8	0	0	7 380

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

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi 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 powiązanymi oraz obligacji objętych przez podmioty powiązane oraz ich warunków, terminów i sald według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawiają poniższe tabele.

Zestawienie udzielonych pożyczek w Grupie

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data umowy	Termin spłaty	Oprocentowanie	Kapitał	Odsetki	RAZEM
HAWE S.A.	HAWE Telekom	07.04.2009	07/2016	WIBOR 6M + marża	8 039	432	8 471
HAWE S.A.	HAWE Telekom	09.09.2009	07/2016	WIBOR 6M + marża	3 000	184	3 184
HAWE S.A.	HAWE Telekom	15.12.2009	07/2016	stałe	0	35	35
HAWE S.A.	HAWE Telekom	26.01.2011	07/2016	WIBOR 6M + marża	3 510	563	4 073
HAWE S.A.	HAWE Telekom	16.02.2011	07/2016	WIBOR 6M + marża	0	12	12
HAWE S.A.	HAWE Telekom	31.12.2012	07/2016	WIBOR 6M + marża	4 000	407	4 407
HAWE S.A.	HAWE Telekom	17.05.2013	07/2016	WIBOR 6M + marża	6 000	1 420	7 420
HAWE S.A.	HAWE Telekom	24.07.2013	07/2016	WIBOR 3M + marża	10 285	1 655	11 940
HAWE S.A.	Mediatel S.A.	24.02.2015	07/2016	WIBOR 6M + marża	40	1	41
HAWE S.A.	Mediatel S.A.	16.01.2014	12/2014	WIBOR 3M + marża	0	0	0
HAWE S.A.	Elterix S.A.	03.04.2012	07/2016	stałe	1 500	540	2 040
HAWE S.A.	Elterix S.A.	24.05.2013	07/2016	stałe	200	57	257
Mediatel S.A.	Elterix S.A.	26.09.2013	12/2015	stałe	300	72	372
Mediatel S.A.	Elterix S.A.	29.10.2013	12/2015	stałe	200	45	245
Mediatel S.A.	Elterix S.A.	30.11.2013	12/2015	stałe	1 512	325	1 837
Mediatel S.A.	Elterix S.A.	11.12.2013	12/2015	stałe	200	42	242
Mediatel S.A.	Elterix S.A.	16.01.2014	12/2015	stałe	300	59	359
ORSS	HAWE S.A.	24.09.2014	07/2016	WIBOR 6M + marża	240	7	247
HAWE Telekom	HAWE Budownictwo	31.12.2013	03/2015	WIBOR 6M + marża	0	105	105
HAWE Budownictwo	HAWE S.A.	16.02.2015	12/2015	WIBOR 1M + marża	6 600	58	6 658

Zestawienie wyemitowanych obligacji objętych w ramach Grupy

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

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.

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.

14. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

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

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

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

W wyniku zawartej umowy zbycia akcji Elterix S.A. 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.

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

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)
Aktywa trwałe	4 452
Infrastruktura teletechniczna	2 409
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	472
Wartości niematerialne	986
Udziały w jednostce zależnej	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	585
Aktywa obrotowe	3 150
Pozostałe zapasy	112
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 433
Pozostałe należności publiczno-prawne	465
Pozostałe aktywa finansowe	64
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76
Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia RAZEM	7 602
Zobowiązanie długoterminowe	45
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
Zobowiązania krótkoterminowe	6 987
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 242
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	487
Pozostałe rezerwy	233
Rozliczenia międzyokresowe	26
Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia RAZEM	7 032
AKTYWA NETTO	570

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Dane w tys. zł		
Przychody	5 361	17 290
Koszty	8 674	18 929
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-3 313	-1 639
Podatek	0	2
Zysk/(strata) po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	-3 313	-1 641
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	-3 313	-1 641

15. 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 długoterminowej umowy dzierżawy włókien światłowodowych (rozliczonej przez Spółkę jako 20-letnia umowa leasingu finansowego).

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

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

W tabelach poniżej zaprezentowano wpływ wprowadzonych korekt na skonsolidowane sprawozdanie za I półrocze 2014 roku oraz wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej za 2014 rok.

PRZEKSZTAŁCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane) przekształcone	Zmiany	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	121 690	-16 500	138 190
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	120 380	-16 438	136 817
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 310	-62	1 372
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	90 689	-17 284	107 973
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	89 540	-17 284	106 824
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 149	0	1 149
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	31 001	784	30 217
Pozostałe przychody operacyjne	1 645	-730	2 375
Koszty sprzedaży	956	-328	1 284
Koszty ogólnego zarządu	7 207	-900	8 107
Pozostałe koszty operacyjne	1 550	-124	1 673
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	22 933	1 406	21 528
Przychody finansowe	6 058	-60	6 118
Koszty finansowe	4 967	-294	5 261
Zysk /(strata) brutto	24 024	1 639	22 385
Podatek dochodowy	4 628	-2	4 629
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	19 396	1 641	17 755
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej	-1 641		
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:	17 755	1 641	17 755
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	18 088	0	18 088
Udziałom niedającym kontroli	-333	0	-333
Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)			
- podstawowy	0,18		0,17
- rozwodniony	0,16		0,15

PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA I PÓŁROCZE 2014 ROKU

Dane w tys. zł	30 czerwca 2014 (nie badane) przekształcone	Zmiany	30 czerwca 2014 (nie badane)
Aktywa trwałe	524 017	-11 557	535 574
Infrastruktura teletechniczna	295 196	264	294 932
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 657	0	7 657
Wartości niematerialne	1 932	0	1 932
Wartość firmy z konsolidacji	28 643	0	28 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	190 639	-11 771	202 409
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-50	-50	0
Aktywa obrotowe	123 151	-370	123 521
Pozostałe zapasy	927	0	927
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41 242	-370	41 612
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	52 210	0	52 210
Pozostałe należności publiczno-prawne	1 926	0	1 926
Pozostałe aktywa finansowe	70	0	70
Rozliczenia międzyokresowe	16 591	0	16 592
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 185	0	10 185
AKTYWA RAZEM	647 168	-11 927	659 095

Dane w tys. zł	30 czerwca 2014 (nie badane) przekształcone	Zmiany	30 czerwca 2014 (nie badane)
Kapitał własny	359 407	-9 620	369 026
Kapitał podstawowy	139 192	0	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 672	0	15 672
Akcje własne	-20 636	0	-20 636
Pozostałe kapitały	210 923	0	210 923
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	8 497	-9 591	18 088
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-9 591	-9 591	0
- wynik finansowy bieżącego okresu	18 088	0	18 088
Udziały niedające kontroli	5 759	-29	5 788
Zobowiązanie długoterminowe	167 463	-2 307	169 772
Oprocentowane kredyty i pożyczki	93 371	0	93 371
Dłużne papiery wartościowe	29 565	0	29 565
Inne zobowiązania finansowe	1 787	0	1 787
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	133	0	133
Rezerwy	43	0	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 564	-2 307	44 872
Zobowiązania krótkoterminowe	120 298	0	120 297
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	28 881	0	28 881
Dłużne papiery wartościowe	10 483	0	10 483
Inne zobowiązania finansowe	1 332	0	1 332
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 605	0	33 605
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	175	0	175
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	5	0	5
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	3 758	0	3 758
Pozostałe rezerwy	3 136	0	3 136
Rozliczenia międzyokresowe	38 923	0	38 923
PASYWA RAZEM	647 168	-11 927	659 095

PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane) przekształcone	Zmiany	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Dane w tys. zł			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	24 024	1 639	22 385
Korekty razem:	-19 193	-2 060	-17 133
Amortyzacja	7 600	-809	8 409
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	3	-3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 144	4	-2 148
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	916	0	916
Zmiana stanu należności	-27 017	3 715	-30 732
Zmiana stanu zapasów	1 123	-8	1 132
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 830	-4 916	2 087
Zmiana stanu rezerw	293	-56	349
Podatek dochodowy zapłacony	-7	0	-7
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-11 484	7	-11 491
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	5 732	0	5 732
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	8 625	0	8 625
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 831	-421	5 252
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	311	0	311
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 438	96	-10 534
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 127	96	-10 223
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5	0	5
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	0	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	-1 080	0	-1 080
Splata pożyczek i kredytów	-4 440	0	-4 440
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 000	0	2 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-2 000	0	-2 000
Odsetki otrzymane	0	0	0
Odsetki zapłacone	-4 797	0	-4 797
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Inne wydatki finansowe	-139	0	-138
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 451	0	-10 451
D. Przepływy pieniężne netto razem	-15 747	-324	-15 422
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-15 744	-324	-15 419
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-3	3
F. Środki pieniężne na początek okresu	25 189	-416	25 605
G. Środki pieniężne na koniec okresu	9 442	-743	10 185

PRZESZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA 2014 ROK

Dane w tys. zł	31 grudnia 2014 przeształcone	Zmiany	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe	556 421	-11 557	567 978
Infrastruktura teletechniczna	289 365	264	289 101
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	6 759	0	6 759
Wartości niematerialne	1 763	0	1 763
Wartość firmy z konsolidacji	28 643	0	28 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	207 502	-11 771	219 273
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 389	-50	22 439
Aktywa obrotowe	150 443	-370	150 813
Pozostałe zapasy	1 184	0	1 184
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 874	-370	31 244
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	87 029	0	87 029
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	112	0	112
Pozostałe należności publiczno-prawne	1 442	0	1 442
Pozostałe aktywa finansowe	63	0	63
Rozliczenia międzyokresowe	9 304	0	9 304
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 435	0	20 435
AKTYWA RAZEM	706 864	-11 927	718 791

Dane w tys. zł	31 grudnia 2014 przeształcone	Zmiany	31 grudnia 2014
Kapitał własny	365 886	-9 620	375 506
Kapitał podstawowy	139 192	0	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 672	0	15 672
Akcje własne	-15 145	0	-15 145
Pozostałe kapitały	187 244	0	187 244
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	37 897	-9 591	47 488
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	8 208	-9 591	17 799
- wynik finansowy bieżącego okresu	29 689	0	29 689
Udziały niedające kontroli	1 026	-29	1 055
Zobowiązanie długoterminowe	111 792	-2 307	114 099
Oprocentowane kredyty i pożyczki	43 493	0	43 493
Inne zobowiązania finansowe	1 975	0	1 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	102	0	102
Rezerwy	24	0	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 198	-2 307	68 505
Zobowiązania krótkoterminowe	229 186	0	229 186
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	53 945	0	53 945
Dłużne papiery wartościowe	44 673	0	44 673
Inne zobowiązania finansowe	760	0	760
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 199	0	38 199
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	452	0	75 766
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	3 305	0	3 305
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	5 443	0	5 443
Pozostałe rezerwy	2 740	0	2 740
Rozliczenia międzyokresowe	79 669	0	4 355
PASYWA RAZEM	706 864	-11 927	718 791

16. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zmiany w akcjonariacie Spółki

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

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

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

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

W dniu 7 sierpnia 2015 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie, że w wyniku dokonanych w dniach 3-7 sierpnia 2015 roku transakcji zbycia posiadanych przez Trinitybay Investments Limited akcji Spółki, udział Trinitybay oraz pośrednio Misami w ogólnej liczbie głosów w HAWE SA zmniejszył się o ponad 2% ogólnej liczby głosów i wynosi obecnie 5,37% co stanowi 5,37% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 5.763.203 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zbycie akcji nastąpiło w ramach transakcji zawartych na rynku regulowanym.

Wykup obligacji serii J_04, K_01, K_02 oraz L_01

W okresie między dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, a dniem publikacji HAWE S.A. nie dokonała wykupu obligacji serii J_04, K_01, K_02 oraz L_01

Wypełnienie zobowiązań wobec obligatariuszy jest uzależnione od stopnia wykonania i rozliczenia projektów budowy sieci szerokopasmowych w województwie podkarpackim i warmińsko-mazurskim realizowanych przez jednostkę zależną Grupy HAWE SA Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. Na dzień wykupu ww. obligacji stopień zaawansowania budowy infrastruktury liniowej w ramach dwóch umów zawartych z samorządami województw warmińsko mazurskiego oraz podkarpackiego na kwotę 257.072.000 zł netto oraz 252.700.000 zł netto odpowiednio wynosi 99,98% w województwie warmińsko-mazurskim oraz 87,5% w województwie podkarpackim, podczas gdy stopień rozliczenia projektów wynosi odpowiednio 59% oraz 12%. Opisana powyżej dysproporcja (choć mniejsza niż w porównaniu ze stanem na dzień 4 czerwca 2015 roku) oraz opóźnienia w rozliczeniach stały się powodem opóźnienia wykupu Obligacji serii J_04, K_01, K_02 oraz L_01.

Wobec ustępujących zakłóceń w rozliczeniu projektów budowy sieci szerokopasmowej, Grupa zamierza zintensyfikować działania związane ze sprzedażą posiadanej infrastruktury telekomunikacyjnej, w celu umożliwienia jak najszybszej spłaty obligatariuszy.

Sprzedaż akcji spółki zależnej

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

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

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

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

Podwyższenie kapitału zakładowego HAWE SA

W dniu 4 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy HAWE S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 107 237 064 PLN do kwoty nie wyższej niż 268 092 660 PLN poprzez emisję maksymalnie 160.855.596 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, w ramach oferty publicznej w drodze subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru. Dniem prawa poboru Akcji serii I jest 19 sierpnia 2015 roku.

Negocjacje porozumienia standstill z wierzycielami

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

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

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

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

III PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE HAWE SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	53 123	15 733
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	53 123	15 733
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	52 227	13 468
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	52 227	13 468
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	896	2 265
Pozostałe przychody operacyjne	1	70
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	4 130	5 103
Pozostałe koszty operacyjne	227 175	26
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	-230 408	-2 794
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	84	17
Zysk /(strata) brutto	-230 492	-2 811
Podatek dochodowy	-773	-509
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	-229 719	-2 302
Działalność zaniechana		
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:	-229 719	-2 302
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-229 719	-2 302
Udziałom niedającym kontroli	0	0

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)		
- podstawowy	-2,14	-0,02
- rozwodniony	-2,14	-0,02

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:	-229 719	-2 302
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-229 719	-2 302
Udziałom niedającym kontroli	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:	-229 719	-2 302
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-229 719	-2 302
Udziałom niedającym kontroli	0	0

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe	216 786	441 648
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	436	582
Wartości niematerialne	5	6
Udziały w jednostce zależnej	171 906	398 323
Pozostałe aktywa finansowe	41 826	40 897
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 613	1 840
Aktywa obrotowe	63 398	30 427
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 684	5 673
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	40 692	19 758
Pozostałe należności publiczno-prawne	618	456
Pozostałe aktywa finansowe	1 654	1 108
Rozliczenia międzyokresowe	608	868
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 142	2 564
AKTYWA RAZEM	280 184	472 075

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Kapitał własny	172 371	402 090
Kapitał podstawowy	107 237	107 237
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	299 989	299 989
Pozostałe kapitały	1 196	1 196
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-236 051	-6 332
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-6 332	0
- wynik finansowy bieżącego okresu	-229 719	-6 332
Zobowiązanie długoterminowe	598	627
Oprocentowane kredyty i pożyczki	247	243
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne zobowiązania finansowe	249	282
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	102	102
Zobowiązania krótkoterminowe	107 215	69 358
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	6 658	3 147
Dłużne papiery wartościowe	38 863	35 880
Inne zobowiązania finansowe	54	53
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 470	10 506
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	199	354
Pozostałe rezerwy	922	356
Rozliczenia międzyokresowe	39 049	19 062
PASYWA RAZEM	280 184	472 075

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały Kapitał rozliczany instrumentami kapitałowymi	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Na dzień 01 stycznia 2015 r.	107 237	299 989	1 196	-6 332	0	402 090
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-229 719	-229 719
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2015 r.	107 237	299 989	1 196	-6 332	-229 719	172 371

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały Kapitał rozliczany instrumentami kapitałowymi	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Na dzień 01 stycznia 2014 r.	107 237	306 324	1 196	-6 335	0	408 422
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-6 332	-6 332
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	-6 335	0	6 335	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	107 237	299 989	1 196	0	-6 332	402 090

Dane w tys. zł	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały Kapitał rozliczany instrumentami kapitałowymi	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty:		Kapitał własny ogółem
				z lat ubiegłych	z bieżącego okresu	
Na dzień 01 stycznia 2014 r.	107 237	306 324	1 196	-6 335	0	408 422
Zysk/strata za rok obrotowy	0	0	0	0	-2 302	-2 302
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	-6 335	0	6 335	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2014 r.	107 237	299 989	1 196	0	-2 302	406 120

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Dane w tys. zł	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 (nie badane)	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 (nie badane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		-230 492	-2 811
Korekty razem:		230 282	4 134
Amortyzacja		80	121
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		265	-272
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		226 430	-4
Zmiana stanu należności		-13 144	7 794
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		16 773	-2 866
Zmiana stanu rezerw		566	-290
Podatek dochodowy zapłacony		0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych		-688	-349
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-210	1 323
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0	9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-12	-9
Odsetki otrzymane		7	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-5	0
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0	0
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-31	-47
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów		0	0
Splata pożyczek i kredytów		-3 100	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		2 382	2 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-100	-1 200
Odsetki otrzymane		0	0
Odsetki zapłacone		-359	-134
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-1 208	619
D. Przepływy pieniężne netto razem		-1 423	1 942
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-1 422	1 942
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 564	139
G. Środki pieniężne na koniec okresu		1 141	2 081

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

17. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

W tabeli poniżej przedstawiono zmiany w udziałach jednostek zależnych HAWE S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)	Odpis aktualizujący wartość udziałów	31 grudnia 2014
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	9 000		9 000
Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	306		306
Mediatel S.A.	162 600	-226 417	389 017
RAZEM wartość udziałów	171 906	-226 417	398 323

Zarząd Spółki HAWE S.A. postanowił dokonać przeszacowania wartości udziałów w jednostce zależnej Mediatel S.A. Jest to konsekwencją dokonanej przez Zarząd Mediatel S.A. przeszacowania wartości udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. przez jednostkę zależną Mediatel S.A.

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

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

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

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

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

18. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

W tabeli poniżej przedstawiono stan udzielonych pożyczek oraz objętych obligacji na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

Podmiot, któremu udzielono pożyczki	30 czerwca 2015 (nie badane)			31 grudnia 2014		
	Kwota główna udzielonej pożyczki	Odsetki od udzielonych pożyczek	RAZEM	Kwota główna udzielonej pożyczki	Odsetki od udzielonych pożyczek	RAZEM
HAWE Telekom Sp. z o.o.	34 834	4 708	39 542	34 834	3 414	38 248
Mediatel S.A.	40	1	41	0	47	47
Elterix S.A.	1 700	597	2 297	1 700	439	2 139
Pożyczki udzielone, w tym:	36 574	5 306	41 880	36 534	3 900	40 434
długoterminowe	36 574	3 652	40 226	36 534	2 792	39 326
krótkoterminowe	0	1 654	1 654	0	1 108	1 108

Emitent	30 czerwca 2015 (nie badane)			31 grudnia 2014		
	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	RAZEM	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	RAZEM
Mediateł S.A.	330	7	337	330	1	331
Elterix S.A.	1 200	63	1 263	1 200	40	1 240
Obligacje, w tym:	1 530	70	1 600	1 530	41	1 571

19. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług	17 479	5 646
Wobec jednostek powiązanych	17 232	5 500
Wobec jednostek pozostałych	247	146
Pozostałe należności	1 205	27
Należności od pracowników	18	19
Kaucja - najem powierzchni biurowej i inne	7	8
Pozostałe należności	1 180	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ogółem (netto)	18 684	5 673
Odpis aktualizujący należności	212	345
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	18 896	6 018

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 472	10 560
Wobec jednostek powiązanych	20 183	9 547
Wobec jednostek pozostałych	1 289	1 013
Pozostałe zobowiązania	99	48
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	99	22
Inne zobowiązania	0	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ogółem, w tym:	21 571	10 608
- krótkoterminowe	21 470	10 506
- długoterminowe	102	102

20. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W tabeli poniżej przedstawiono stan zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji Spółki na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)	31 grudnia 2014
Hawe S.A. Seria J_02		8 056
Hawe S.A. Seria J_04	1 752	1 992
Hawe S.A. Seria K_01	21 055	20 847
Hawe S.A. Seria K_02	5 041	4 985
Hawe S.A. Seria L_01	8 064	

HAWE S.A. Seria L_02	2 951	
RAZEM	38 863	35 880

Wykup obligacji

Spółka HAWE SA w okresie 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2015 roku dokonała wykupu Obligacji serii J_02 o wartości nominalnej 8.000 tys. zł oraz częściowego wykupu Obligacji serii J_04 o wartości nominalnej 259 tys. zł. Na dzień 30 czerwca Spółka HAWE SA nie dokonała wykupu obligacji serii J_04 na kwotę 1.741 tys. zł, który przypadał na dzień 29 maja 2015 roku.

Wypełnienie zobowiązań wobec obligatariuszy jest uzależnione m.in. od stopnia wykonania i rozliczenia projektów budowy sieci szerokopasmowych w województwie podkarpackim i warmińsko-mazurskim realizowanych przez spółkę Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o., która jest jednostką zależną od HAWE SA. Na moment wykupu obligacji stopień zaawansowania budowy infrastruktury liniowej w ramach dwóch umów zawartych z samorządami województw warmińsko-mazurskiego oraz podkarpackiego na kwotę 257.072.000 zł netto oraz 252.700.000 zł netto odpowiednio wynosił 98% w województwie warmińsko-mazurskim oraz 65% w województwie podkarpackim, podczas gdy stopień rozliczenia projektów wynosił odpowiednio 55% oraz 4%. Opisana powyżej dysproporcja oraz opóźnienia w rozliczeniach stały się powodem opóźnienia wykupu Obligacji.

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez Spółkę wraz z warunkami emisji według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawiono w poniższej tabeli:

Emitent	Seria	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie w skali roku	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	Prowizje	Zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji
HAWE S.A.	J_04	2014-05-29	2015-05-29	WIBOR 6M + marża	1 741	11	0	1 752
HAWE S.A.	K_01	2014-08-08	2015-08-08	WIBOR 3M + marża	20 800	291	-36	21 055
HAWE S.A.	K_02	2014-08-13	2015-08-13	WIBOR 3M + marża	5 000	50	-9	5 041
HAWE S.A.	L_01	2015-06-03	2015-08-05	stałe	8 290	2	-228	8 064
HAWE S.A.	L_02	2015-06-25	2015-09-03	stałe	3 000	4	-53	2 951
RAZEM, w tym:					38 831	358	-326	38 863
krótkoterminowe					38 831	358	-326	38 863

Emisja dłużnych papierów wartościowych

W dniu 3 czerwca 2015 roku HAWE SA wyemitowała obligacje serii L_01 o wartości 8.290 tys. zł. Obligacje serii L_01 posiadają oprocentowanie stałe, a ich termin wykupu przypada na 5 sierpnia 2015 roku. Środki z emisji obligacji zostały przeznaczone na spłatę w całości obligacji serii J_02 (8 mln zł – 7.540 tys. zł) oraz częściową spłatę obligacji serii J_04 (89 tys. zł). Zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu emisji Obligacji serii L_01 jest poręczenie udzielone przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na dwóch parach włókien światłowodowych o łącznej długości 2.102,6 km znajdujących się na majątku HAWE Telekom Sp. z o.o.

W dniu 25 czerwca 2015 roku Spółka wyemitowała obligacje serii L_02 o wartości 3.000 tys. zł. Obligacje serii L_02 posiadają oprocentowanie stałe, a ich termin wykupu przypada na 3 września 2015 roku. Środki z emisji obligacji zostały przeznaczone m.in. na kapitał obrotowy związany z realizacją kontraktu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej oraz częściową spłatę obligacji serii J_04 (50 tys. zł). Zabezpieczeniem zobowiązań z tytułu emisji Obligacji jest poręczenie udzielone przez spółkę zależną HAWE Telekom, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na jednej parze włókien światłowodowych o łącznej długości 591,9 km znajdującej się na majątku HAWE Telekom Sp. z o.o.

Obligatariusze w określonych przypadkach mają prawo zażądać przedterminowego wykupu obligacji. Dla obligacji HAWE S.A. serii K_01, L_01 oraz L_02 żądanie takie może zostać złożone m.in. kiedy poniższe wskaźniki wyliczone na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych zawartych w okresowych raportach Grupy Kapitałowej HAWE S.A. przekroczą wskazane wartości, tj.:

jeżeli współczynnik obliczony jako stosunek kapitału własnego do sumy aktywów będzie niższy niż 40%;

jeżeli wskaźnik finansowy: $(\text{Zadłużenie finansowe netto}) / (\text{DN} + \text{KN} + \text{NBA} - \text{NBP})$ będzie wyższy niż 0,9, gdzie:

Zadłużenie finansowe oznacza sumę rzeczywistego zadłużenia z tytułu zobowiązań wynikających z umowy pożyczki, leasingu, factoringu, kredytu, papierów dłużnych, udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań,

Zadłużenie finansowe netto oznacza kwotę Zadłużenia Finansowego pomniejszoną o gotówkę oraz ekwiwalenty pieniężne, w zakresie w jakim pozycje te nie są w żaden sposób ograniczone bądź obciążone na czyjkolwiek rzecz,

DN oznacza Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, z wyłączeniem należności publiczno-prawnych oraz z tytułu aktywów finansowych,

KN oznacza Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, z wyłączeniem należności publiczno-prawnych oraz z tytułu aktywów finansowych,

NBA oznacza Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych wykazywane po stronie aktywów,

NBP oznacza Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych wykazywane po stronie pasywów.

Powyżej wskazana opcja na dzień 30 czerwca 2015 roku nie została wykorzystana przez obligatariuszy.

21. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Spółka dokonała zmiany prezentacji kwot wynikających z rozliczenia umów budowlanych. Wpływ korekty na dane okresu porównawczego w pasywach bilansu został zaprezentowany w tabeli poniżej:

Dane w tys. zł	31 grudnia 2014 (przekształcone)	Zmiana prezentacji	31 grudnia 2014
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	0	-19 062	19 062
Rozliczenia międzyokresowe	19 062	19 062	0

22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Tabela poniżej zawiera zestawienie zobowiązań zabezpieczonych HAWE S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)			31 grudnia 2014		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE S.A.	38 831	84 260		35 800	67 975	
Zobowiązanie z tytułu gwarancji udzielonych HAWE S.A. przez Alior Bank	348	50 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków Spółek	348	50 000	poręczenie spłaty, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwa do rachunków Spółek
Umowa leasingu*	303	405	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	334	405	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	39 482	134 665		36 482	118 380	

Zestawienie zobowiązań warunkowych HAWE S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku zawiera poniższa tabela.

Dane w tys. zł	30 czerwca 2015 (nie badane)		31 grudnia 2014	
	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Pożyczka udzielona spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.	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	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 udzielony spółce zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. przez Bank DnB NORD Polska S.A.	88	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	66	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.		gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.		gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
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 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 spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U.	0	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	4 000	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec S.T.U. Ergo HESTIA S.A.	0	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	500	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	4 000	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Budownictwo Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 500	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.

Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez Generali dla spółek zależnych HAWE Telekom, HAWE Budownictwo, ORSS i dla HAWE S.A.	12 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi Spółek	12 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi Spółek
Razem	175 088		177 465	

IV PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

23. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa HAWE S.A. działa na rynku telekomunikacyjnym i budowlanym. Podstawowa działalność operacyjna Grupy prowadzona jest przez spółki zależne: HAWE Budownictwo Sp. z o.o. i ORSS Sp. z o.o. oraz spółkę z Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., HAWE Telekom Sp. z o.o.

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

- usługi dzierżawy włókien światłowodowych w oparciu o Ogólnopolską Sieć Światłowodową HAWE,
- usługi transmisji danych oraz dostępu do Internetu
- usługi serwisu sieci światłowodowych
- usługi centrum kolokacyjnego, w tym usługi dostępu do internetu, dzierżawy łączy cyfrowych i włókien światłowodowych,

jak również świadczy usługi z zakresu projektowania i budownictwa dla branży telekomunikacyjnej, elektroenergetycznej i samorządów terytorialnych, oraz realizuje projekt budowy, a następnie eksploatacji i zarządzania siecią szerokopasmową poprzez dedykowane spółki.

Jednostką dominującą Grupy jest HAWE S.A. Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 2002 roku pod nazwą Ventus S.A. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Franciszka Nullo 2.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000121430. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Ponadto HAWE S.A. świadczy na rzecz ORSS Sp. z o.o. usługi budowlane oraz projektowe w ramach realizacji Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim oraz w Województwie Podkarpackim. Podwykonawcą HAWE S.A. jest spółka HAWE Budownictwo Sp. z o.o.

HAWE Telekom Sp. z o.o. (wcześniej: Przedsiębiorstwo Budownictwa Technicznego HAWE Sp. z o.o.) działa od 1990 roku na rynku usług telekomunikacyjnych oraz budownictwa telekomunikacyjnego. Jej oferta skierowana jest przede wszystkim do operatorów sieci telefonii stacjonarnej i komórkowej, telewizji kablowej, providerów internetowych oraz wszystkich potencjalnych użytkowników nowoczesnych sieci telekomunikacyjnych. W oparciu o własną Ogólnopolską Sieć Światłowodową HAWE Telekom Sp. z o.o. udostępnia infrastrukturę teletechniczną świadcząc następujące usługi: sprzedaż rurociągów światłowodowych, sprzedaż i dzierżawa włókien światłowodowych, usługi kolokacji, transmisja danych, dostęp do Internetu.

W kwietniu 2010 roku powołana została spółka HAWE Budownictwo Sp. z o.o., w celu rozdzielenia w ramach Grupy Kapitałowej HAWE S.A. działalności telekomunikacyjnej od projektowo-budowlanej, prowadzonych dotychczas przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o. Spółka HAWE Budownictwo Sp. z o.o. przejęła prowadzenie inwestycji i świadczenie usług z zakresu projektowania i budownictwa. Wszystkie aktywa telekomunikacyjne (w tym Ogólnopolska Sieć Światłowodowa HAWE) pozostały w spółce HAWE Telekom Sp. z o.o., której zadaniem jest dalsza realizacja strategii „operatora dla operatorów”, polegającej na świadczeniu usług telekomunikacyjnych dla operatorów krajowych i międzynarodowych, w oparciu o własną infrastrukturę światłowodową.

Od 2013 roku rozpoczęła swoją działalność w Grupie Kapitałowej HAWE S.A. spółka ORSS Sp. z o.o., która realizuje umowy o partnerstwie publiczno-prywatnym zawarte z Województwem Warmińsko-Mazurskim oraz Województwem Podkarpackim w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej.

24. AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej HAWE S.A. prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania raportu za I kw.2015 r.	Zmiany stanu posiadanych akcji/głosów w okresie	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania sprawozdania za I półrocze 2015 r.	Udział w kapitale akcyjnym [%]	Udział w liczbie głosów na WZA [%]
Trinitybay Investments Ltd.	28 023 509	-22 260 306	5 763 203	5,37%	5,37%
Marek Falenta	8 284 623	-8 284 623	0	0,00%	0,00%
Pozostali (free float)	70 928 932	30 544 929	101 473 861	94,63%	94,63%
RAZEM	107 237 064		107 237 064	100,00%	100,00%

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej:

W dniu 8 stycznia 2015 roku do HAWE Telekom Sp. z o.o. wpłynęło 50.000 akcji ostatecznie rozliczające Umowę nabycia akcji zawartej w dniu 3 czerwca 2013 roku zawartej pomiędzy Petrenams Limited a HAWE Telekom Sp. z o.o. Przedmiotem umowy była sprzedaż 200 000 akcji własnych.

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 Spółki HAWE SA oraz 250.000 akcji Spółki HAWE SA w dniu 1 kwietnia 2015 roku. 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.

W wyniku dokonania powyższych transakcji na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego HAWE Telekom Sp. z o.o. nie posiada żadnych akcji Spółki HAWE S.A.

Zakończenie obowiązywania Listów Intencyjnych.

W dniu 18 grudnia 2014 roku zostały zawarte listy intencyjne pomiędzy Powszechnym Towarzystwem Inwestycyjnym Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu a Trinitybay Investments Limited oraz pomiędzy PTI, a Panem Markiem Falentą. Przedmiotem Listów Intencyjnych było przystąpienie przez ww. strony do określenia warunków transakcji nabycia przez PTI wszystkich posiadanych przez Trinitybay Investments oraz Pana Marka Falentę akcji Spółki HAWE S.A. List Intencyjny obowiązywał do dnia 31 marca 2015 roku.

W dniu 1 kwietnia 2015 roku strony Listów Intencyjnych zakończyły negocjacje zmierzające do zawarcia umowy sprzedaży akcji Spółki HAWE SA i w wyniku braku możliwości uzgodnienia satysfakcjonujących obie strony szczegółowych warunków docelowej umowy sprzedaży, podjęły decyzję o niekontynuowaniu działań zmierzających do zrealizowania transakcji.

Wykup menadżerski akcji HAWE S.A.

W dniu 18 kwietnia 2015 roku zostało zawarte pisemne porozumienie, obejmujące zestawienie wstępnych warunków umownych (Heads of Agreement), dotyczące transakcji pośredniego nabycia znacznego pakietu akcji HAWE S.A. Porozumienie zostało zawarte pomiędzy Członkami Zarządu HAWE S.A., Whitestone Capital SA z siedzibą w Luksemburgu oraz akcjonariuszem HAWE S.A. - spółką pod firmą Trinitybay Investments Limited z siedzibą na Cyprze. Dotyczyło ono transakcji, w ramach której na podstawie odrębnych umów i dokumentów, będących przedmiotem dalszych negocjacji, Trinitybay Investments Ltd. miało wnieść akcje HAWE S.A. do spółki Brunstane Ltd. z siedzibą w Larnace (Republika Cypru) a następnie zbyć 100% udziałów w Brunstane Ltd. na rzecz członków Zarządu HAWE S.A. oraz Whitestone Capital SA.

W dniu 13 maja 2015 roku została zawarta warunkowa umowa przedwstępna, dotycząca transakcji pośredniego nabycia znacznego pakietu akcji HAWE S.A. pomiędzy członkami Zarządu HAWE S.A., a Trinitybay Investments Limited, która była wynikiem prowadzonych wcześniej rozmów i zawartego porozumienia. Warunki zawarte w umowie miały zostać spełnione

nie później, niż do dnia 29 maja 2015 roku. Termin spełnienia warunków zawieszających oraz termin zawarcia umowy przyrzeczonej został przesunięty na dzień 15 czerwca 2015 roku. W wyniku braku ziszczenia warunków wskazanych w umowie przedwstępnej do dnia 15 czerwca 2015 roku transakcja nie doszła do skutku.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz deklaracja intencji objęcia akcji nowej emisji

W dniu 25 kwietnia do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 13 maja 2015 roku został dołączony punkt w kwestii podjęcia uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian statutu z tym związanych. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podjęło uchwały dotyczącej warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego HAWE SA.

W dniu 26 kwietnia stosownie do oświadczenia Whitestone zawartego w Deklaracji, Whitestone wraz z grupą inwestorów wyraził gotowość do objęcia nowoutworzonych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym HAWE S.A. o łącznej wartości emisyjnej do 30 mln zł z zastrzeżeniem, że otrzyma od HAWE S.A. ofertę objęcia Akcji oraz z zastrzeżeniem ziszczenia się warunków zawieszających w postaci: uzyskania przez HAWE S.A. i inwestorów wszelkich niezbędnych zgód właściwych organów korporacyjnych na odpowiednio emisję oraz objęcie Akcji, dojścia do skutku transakcji wykupu menadżerskiego uzgodnionej pomiędzy HAWE, Whitestone oraz Członkami Zarządu HAWE, oraz zaakceptowania przez inwestorów przeznaczenia środków, wyceny i zasad ładu korporacyjnego, które zostaną im zaoferowane, nie później niż do dnia 15 maja 2015 roku. Whitestone stwierdziło, że wobec braku ziszczenia do dnia 15 maja 2015 roku warunków wskazanych w „Deklaracji intencji objęcia akcji nowej emisji” („Declaration of intention to take up shares of the new issue”), rezygnuje z gotowości objęcia akcji HAWE SA.

W okresie między dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, a dniem publikacji wystąpiły następujące zmiany w strukturze własnościowej i kapitałowej HAWE S.A.

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

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

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

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

W dniu 7 sierpnia 2015 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie, że w wyniku dokonanych w dniach 3-7 sierpnia 2015 roku transakcji zbycia posiadanych przez Trinitybay Investments Limited akcji Spółki, udział Trinitybay oraz pośrednio Misami w ogólnej liczbie głosów w HAWE SA zmniejszył się o ponad 2% ogólnej liczby głosów i wynosi obecnie 5,37% co stanowi 5,37% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 5.763.203 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zbycie akcji nastąpiło w ramach transakcji zawartych na rynku regulowanym.

25. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 1 stycznia 2015 roku Zarząd i Rada Nadzorcza HAWE S.A. funkcjonowały w następujących składach:

Zarząd:

Piotr Kubaszewski – Prezes Zarządu,
Dariusz Jędrzejczyk – Wiceprezes Zarządu,

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Kuczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Lesław Podkański – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Michał Banaczkowski – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Kufel – Członek Rady Nadzorczej,
Wiesław Likus – Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Syldek – Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 9 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Dariusza Jędrzejczyka z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 19 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Paluchowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki. W tym samym dniu Pan Lesław Podkański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 5 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Albina Pawłowskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 9 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Piotra Kubaszewskiego z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu Spółki i powołała na to stanowisko Pana Pawła Sobków.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 maja 2015 roku odwołało Pana Wiesława Likusa z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej HAWE S.A. wchodził:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Kuczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Michał Banaczkowski – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Kufel – Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Syldek – Członek Rady Nadzorczej,
Albin Pawłowski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 10 sierpnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Wojciecha Łaszkiewicza do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w trybie przewidzianym przez §18 ust. 3 Statutu Spółki, tj. poprzez dokooptowanie. Po zakończeniu posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w tym samym dniu Pan Albin Pawłowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z przyczyn osobistych.

W wyniku powyższych zmian na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej HAWE S.A. wchodzi:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Kuczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Michał Banackowski – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Kufel – Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Syldek – Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Łaszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

26. AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Według stanu na dzień zatwierdzenia raportu za I półrocze 2015 roku następujące liczby akcji Spółki były w posiadaniu osób zarządzających, nadzorujących oraz pełniących funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych oraz wywierają znaczący wpływ na działalność Spółki:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba posiadanych akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym [%]	Wartość nominalna posiadanych akcji [PLN]	wartość nominalna 1 akcji
Jarosław Józik	Kluczowa kadra kierownicza	264 047	0,25%	264 047,00	1,00
Dominik Drozdowski	Kluczowa kadra kierownicza	50 000	0,05%	50 000,00	1,00
Ryszard Zajączkowski	Kluczowa kadra kierownicza	50 000	0,05%	50 000,00	1,00
RAZEM		364 047	0,34%	364 047,00	

27. SKŁAD I STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy		Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		30 czerwca 2015	31 grudnia 2014			
HAWE S.A.	Warszawa	-	-	107 237 064	107 237 064	
HAWE Budownictwo Sp.z o.o.	Legnica	100,00%	100,00%	1 001 000	1 001	HSA
Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	100 000	2 000	HSA
Mediatel S.A.	Warszawa	99,69%	65,97%	130 848 646	654 243 230	HSA

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

HSA - właścicielem udziałów jest HAWE S.A.

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

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

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

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

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

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

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

Wszystkie wymienione w tabelach jednostki podlegają konsolidacji metodą pełną.

W trakcie okresu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku nastąpiły następujące zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej HAWE SA.

Zawarcie umowy sprzedaży akcji Mediatel S.A.

W dniu 19 marca 2015 roku Zarząd HAWE SA zawarł z Carlson Ventures International Limited z siedzibą w Tortoli umowę sprzedaży akcji Mediatel S.A. Zgodnie z umową HAWE S.A. zobowiązała się do sprzedaży akcji Spółki reprezentujących maksymalnie do 15% kapitału zakładowego Spółki, co na dzień zawarcia umowy stanowiło liczbę 98.136.484 szt. 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 szt. 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 S.A. Zgodnie z umową HAWE S.A. zobowiązała się do sprzedaży akcji Spółki reprezentujących maksymalnie do 15% kapitału zakładowego Spółki, co na dzień zawarcia umowy stanowiło liczbę 98.136.484 szt. 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. 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.

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 Sp. z o.o. przez ARP na podstawie umowy z dnia 30 grudnia 2010 roku.

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. 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.

Scalenie akcji Mediatel S.A.

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

17 kwietnia 2015 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie z dnia 10 kwietnia 2015 roku o dokonaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców Spółki zmian Statutu Spółki związanych z podjętymi uchwałami w dniu 25 marca 2015 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie tj. Uchwałą nr 7 w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz upoważnienia Zarządu do dokonywania czynności z tym związanych oraz Uchwałą nr 8 w sprawie zmiany Statutu Spółki, nowego Statutu Spółki przyjętego Uchwałą nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 marca 2015 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki. W wyniku rejestracji scalenia akcji i związanej z nią zmiany Statutu Spółki wartość nominalna akcji Spółki została podwyższona z kwoty 0,20 zł do kwoty 1 zł przy proporcjonalnym zmniejszeniu liczby akcji z liczby 654.243.230 do liczby 130.848.646, 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 akcje zwykłe na okaziciela, a nowa seria B obejmuje 128.612.943 akcje zwykłe na okaziciela. Łącznie, nowe serie A i B obejmują 130.848.646 akcji zwykłych na okaziciela, dających 130.848.646 głosów.

17 kwietnia 2015 roku Zarząd Spółki, na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 25 marca 2015 roku podjął uchwałę o wyznaczeniu dnia referencyjnego na dzień 4 maja 2015 roku, złożył do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych wniosek o przeprowadzenie w dniu 11 maja 2015 roku scalenia akcji Mediatel S.A. zarejestrowanych w KDPW w liczbie 654.243.230 o wartości nominalnej 0,20 zł każda w stosunku 5:1. Po scaleniu w KDPW zarejestrowanych będzie 130.848.646 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Zarząd Spółki w związku z powyższym złożył wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie o zawieszenie notowań akcji od dnia 27 kwietnia 2015 roku do 11 maja 2015 roku.

Dnia 12 maja 2015 roku odbyło się pierwsze notowanie scalonych akcji Mediatel SA na GPW S.A.

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 zostanie objęty przez dotychczasowego wspólnika Spółki HAWE Telekom Sp. z o.o. Udział w podwyższonym kapitale zakładowym został pokryty poprzez wniesienie wkładu pieniężnego w dniu 13 kwietnia 2015 roku.

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

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

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

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

Realizacja transakcji stanowi także krok w ramach działań reorganizacyjnych dotyczących Grupy Kapitałowej Mediatel S.A. Obecnie Grupa Kapitałowa Mediatel S.A. 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 HAWE SA zmniejszyła swoje zaangażowanie w aktywa Telepin SA do poziomu 21,48%. Przed sprzedażą spółki Elterix SA, Mediatel SA posiadała 99,51% akcji Telepin SA - bezpośrednio 21,48%, pośrednio przez Elterix SA 78,26%. Zarząd Mediatel SA nie zamierza utrzymywać dalszego zaangażowania w aktywa jednostki.

28. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

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

Innym znaczącym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej HAWE jest budownictwo teletechniczne, w związku z tym występuje zjawisko sezonowości oraz cykliczności spowodowane poniższymi czynnikami:

- Rynek telekomunikacji w Polsce tworzy stosunkowo niewielu inwestorów, u których budżety na inwestycje ustalane są zwykle w I kwartale roku. W związku z tym przetargi na prace zarówno budowlane, jak i projektowe ogłaszane są w większości w II kwartale roku.
- Grupa Kapitałowa HAWE buduje kanalizacje teletechniczne. Zmarznięta ziemia ogranicza, a często całkowicie uniemożliwia, prowadzenie prac. Rozmrożenie głębokich partii ziemi po okresach bardzo niskich temperatur jest procesem długotrwałym, co może znacząco wpływać na obniżenie tempa prac nawet pomimo występującego ocieplenia powietrza.
- Kable światłowodowe nie mogą być wdmuchiwane (instalowane w rurociągach teletechnicznych), jeżeli temperatura powietrza jest niższa niż 5 stopni Celsjusza.
- Prawo budowlane i drogowe stawia wiele ograniczeń związanych z warunkami atmosferycznymi, szczególnie z tymi, które występują w zimie (np. nie można prowadzić prac budowlanych, gdy temperatura powietrza jest niższa niż 4 stopnie Celsjusza).

- W okresie letnim bardzo ograniczona jest możliwość przekopywania pól (ze względu na trwający okres wegetacyjny pól rolnych). Za ewentualny przekop Grupa Kapitałowa HAWE musi płacić rolnikom odszkodowania.

29. REALIZACJA PROGNOZ WYNIKÓW

Grupa nie publikowała prognoz wyników na 2015 rok.

30. ISTOTNE DOKONANIA EMITENTA

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

W bieżącym roku spółka zależna HAWE Telekom Sp. z o.o. kontynuuje pozyskiwanie klientów i podpisywanie nowych umów na świadczenie usług dzierżawy tzw. „ciemnych włókien światłowodowych”. Dotychczas zawarte zostały wieloletnie umowy w tym zakresie z następującymi podmiotami: Polska Telefonia Cyfrowa S.A., Netia S.A., RETN, E-Global Telecom Services Sp. z o.o., Cogent Communications Poland Sp. z o.o., Multimedia Polska S.A., UPC Polska Sp. z o.o., ATM S.A., Aero2 Sp. z o.o., TK Telekom Sp. z o.o., Polkomtel S.A., Vectra S.A., GTS Poland Sp. z o.o., MNI Telecom S.A., Tel Team Inwestycje Sp. z o.o., Sitel Sp. z o.o., Dial Telecom A.S., DATAGROUP, S – NET Sp. z o.o., EXATEL S.A., HYPERION S.A.

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

Realizacja budowy III etapu inwestycji Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE

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

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

W 2014 roku nastąpił odbiór techniczny i oddanie do użytku nowych relacji, co jest ostatnim etapem budowy sieci szkieletowej na centralnym odcinku i otwiera najkrótszą drogę dla międzynarodowego ruchu tranzytowego pomiędzy wschodnią a zachodnią granicą Polski. Umożliwia to transfer danych ze wschodu na zachód Europy z najniższymi możliwymi opóźnieniami, co jest atrakcyjne zarówno dla polskich, jak i międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych. Jednocześnie domykając dwa ringi światłowodowe HAWE Telekom Sp. z o.o. umożliwi podwójną redundancję swojej sieci, co zapewnia jeszcze większe bezpieczeństwo i stabilność dla usług świadczonych na bazie Ogólnopolskiej Sieci Światłowodowej HAWE. Ukończenie inwestycji w rozbudowę sieci szkieletowej na tych odcinkach jest kluczowym elementem realizacji strategii rozwoju Spółki.

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

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

Realizacja umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim

Na podstawie umowy o partnerstwie publiczno-prywatnym zawartej w dniu 19 kwietnia 2013 roku przez spółkę zależną od HAWE S.A. – Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z Województwem Warmińsko-Mazurskim prowadzony jest projekt, którego przedmiotem jest przedsięwzięcie polegające na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu siecią szerokopasmowego Internetu realizowanego w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim. Projekt zakłada zaprojektowanie, budowę, utrzymanie oraz zaoferowanie usług

z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej na terenie Województwa Warmińsko-Mazurskiego, tworzącej ponadregionalną sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, o długości 2.241 km. Wartość Projektu wynosi 316 mln zł brutto. Partnerami Otwartych Regionalnych Sieci Szerokopasmowych Sp. z o. o. w projekcie są spółki HAWE S.A., HAWE Budownictwo Sp. z o. o., TP Teltech Sp. z o. o. oraz Alcatel Lucent Polska Sp. z o. o.

Realizacja umów dotyczących Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim

Na podstawie umowy o partnerstwie publiczno-prywatnym zawartej w dniu 26 września 2013 roku przez spółkę zależną od HAWE S.A. – Otwarte Regionalne Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o. z Województwem Podkarpackim prowadzony jest projekt, którego przedmiotem jest przedsięwzięcie polegające na realizacji, utrzymaniu i zarządzaniu siecią szerokopasmowego Internetu realizowanego w ramach Projektu Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej w Województwie Podkarpackim. Projekt zakłada zaprojektowanie, budowę, utrzymanie oraz zaoferowanie usług z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej na terenie Województwa Podkarpackiego, tworzącej ponadregionalną sieć szerokopasmowego dostępu do Internetu, o długości 2.006 km. Wartość Projektu wynosi 311 mln zł brutto. Partnerami Otwartych Regionalnych Sieci Szerokopasmowych Sp. z o. o. w projekcie są spółki HAWE S.A., HAWE Budownictwo Sp. z o. o., TP Teltech Sp. z o. o. oraz Alcatel Lucent Polska Sp. z o. o.

31. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Szczegółowe informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej HAWE S.A. zostały zawarte w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej HAWE SA za rok 2014 w nocy nr 30.

Szczegółowe informacje o zmianach oraz o udzieleniu nowych poręczeń lub gwarancji na dzień 30 czerwca 2015 roku przedstawione zostały w nocy 12 niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego.

32. POSTĘPOWANIA SPORNE I SĄDOWE

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

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

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

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

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

Elterix S.A. złożył do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy wniosek o zawezwanie do próby ugodowej UPC Polska sp. z o.o. Stronami przedmiotowego postępowania są Elterix S.A. (wnioskodawca) oraz spółka UPC Polska sp. z o.o. Zgodnie ze złożonym wnioskiem, Elterix zawezwał UPC do zawarcia ugody tej treści, że UPC zapłaci na rzecz Elterix kwotę 4.241.013,55 złotych wraz z należnymi odsetkami, tytułem zapłaty należności z umowy serwisowej. Termin posiedzenia

pojednawczego został wyznaczony na dzień 15 listopada 2013 roku. Strony nie zawarły ugody. Elterix S.A. nie wystąpiła na drogę sądową przeciwko UPC Polska. Zarząd Elterix S.A. jest przekonany co do zasadności roszczenia objętego wnioskiem.

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

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

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

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

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

Postępowanie kontrolne wobec Elterix S.A.

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

33. CZYNNIKI WPLYWAJĄCE NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY

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

Opis istotnych umów i zdarzeń, które będą miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej HAWE S.A. w przyszłości zawarto w punkcie nr 30 Skonsolidowanego raportu półrocznego Grupy Kapitałowej HAWE S.A. za I półrocze 2015 roku.

34. PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA

CZYNNIKI I RYZYKA SPECYFICZNE DLA GRUPY I BRANŻY

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

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

Drugim czynnikiem istotnym z punktu widzenia ryzyka konkurencji jest położenie geograficzne Polski. Usytuowanie na szlaku tranzytowym pomiędzy Europą Zachodnią i Wschodnią powoduje zainteresowanie operatorów ponadnarodowych budową sieci tranzytowych przez nasz kraj. To z kolei zwiększa prawdopodobieństwo, że pochodną tych inwestycji będzie oferowanie na polskim rynku usług związanych z rynkiem sieci światłowodowych. Mając na uwadze, że budowa takiej infrastruktury bywa kalkulowana pod własne potrzeby danego operatora, należy spodziewać się, że ceny dostępu do takiej infrastruktury dla innych podmiotów mogą być niższe niż wynikałoby to bezpośrednio z kalkulacji nakładów poniesionych na budowę. Z uwagi na to, że inwestycje w rozwój sieci są kapitałochłonne, to w sytuacji nadwyżki podaży nad popytem i wobec relatywnej łatwości szybkiego zwiększania przepustowości sieci, dla niektórych podmiotów rynku przedsięwzięcie może zakończyć się niepowodzeniem.

- RYZYKO WYNIKAJĄCE ZE ZMIANY PRAWA TELEKOMUNIKACYJNEGO

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

- RYZYKO POGORSZENIA SYTUACJI RYNKOWEJ

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

- RYZYKO KONIECZNOŚCI ZMIANY TECHNOLOGII

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

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

- RYZYKO PONOSZENIA ZNACZĄCYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH

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

- RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEZREALIZOWANIEM NIEKTÓRYCH ELEMENTÓW STRATEGII

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

- RYZYKO UZALEŻNIENIA OD INFRASTRUKTURY TELEKOMUNIKACYJNEJ INNYCH OPERATORÓW

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

- RYZYKO ZWIĄZANE Z AWARIAMI SYSTEMÓW TELEKOMUNIKACYJNYCH

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

- RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI PŁATNICZEJ

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

- RYZYKO ZWIĄZANE Z POZYSKIWANIEM KRÓTKOTERMINOWEGO FINANSOWANIA DŁUGOTERMINOWEJ INWESTYCJI

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

- RYZYKO ZWIĄZANE Z KONSOLIDACJĄ PODMIOTÓW DZIAŁAJĄCYCH NA RYNKU TELEKOMUNIKACYJNYM

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

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI SWOJĄ DZIAŁALNOŚĆ**- RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI**

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

- RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ KURSÓW WALUT

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

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

- RYZYKO OTOCZENIA PRAWNEGO

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

- RYZYKO POLITYKI PODATKOWEJ

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

- RYZYKO PRZEWLEKŁOŚCI PROCEDUR ADMINISTRACYJNYCH PRZY UZYSKIWANIU ZGÓD I ZEZWOLEŃ NA BUDOWĘ

Spółka zależna od HAWE S.A. świadczy usługi budowy sieci telekomunikacyjnych, których realizacja wymaga uprzedniego uzyskania niezbędnych zgód i zezwoleń. Stosowanie przepisów prawa regulującego uzyskiwanie niezbędnych zgód i zezwoleń charakteryzuje się znaczną przewlekłością, co rodzi liczne rodzaje ryzyka dla efektów ekonomicznych osiąganych przez Grupę Kapitałową.

Przewlekłość procedur administracyjnych może powodować niemożliwość dotrzymania terminów realizacji budów, co może nieść konsekwencję w postaci stosowania kar umownych i powodować spadek rentowności poszczególnych kontraktów.

- RYZYKO PRZEWLEKŁOŚCI W UZYSKIWANIU ZGODY LUB BRAKU ZGODY WŁAŚCICIELI NIERUCHOMOŚCI NA UDOSTĘPNIENIE TERENU POD BUDOWĘ LINII ŚWIATŁOWODOWEJ

Spółka zależna od HAWE S.A. projektując linię światłowodową i planując jej przebieg ma obowiązek uzyskania pisemnych zgód właścicieli terenów, przez które będzie przebiegała projektowana linia światłowodowa. Z uwagi na brak uregulowań prawnych kwestii cenowych i terminowych tego procesu jest on w całości uzależniony od woli właścicieli nieruchomości.

W związku z tym właściciel nieruchomości, przez którą jest zaplanowany przebieg linii światłowodowej może:

- wyrazić zgodę na przejście wyznaczając wygórowaną cenę za przejście,
- zwlekać z podjęciem decyzji,
- nie wyrazić zgody na przejście.

Dla Spółki zależnej od HAWE S.A może to oznaczać opóźnienie w realizacji projektu, bądź konieczność zmiany projektu w części dotyczącej zmiany trasy linii światłowodowej na danym odcinku.

- RYZYKO NEGATYWNEGO WPŁYWU SYTUACJI NA UKRAINIE I W ROSJI NA WYNIKI GRUPY

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

35. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE

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

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

V OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

w sprawie zgodności sprawozdania z obowiązującymi przepisami

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

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

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

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

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

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

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

.....
Ryszard Zajączkowski

Prezes Zarządu

.....
Paweł Sobków

Wiceprezes Zarządu

.....
Paweł Paluchowski