



GRUPA KAPITAŁOWA HAWA S.A.

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

Warszawa, 16 listopada 2015 roku



SPIS TREŚCI

I WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA	12
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.....	30
15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	30
16. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH.....	31
17. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	36
III KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA HAWE S.A.	37
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	37
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	37
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	38
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	39
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
18. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	41
19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	41
20. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE.....	42
21. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	42
22. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	44
23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	44

IV POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	47
24. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	47
25. AKCJONARIAT JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	48
26. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	51
27. AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	52
28. SKŁAD I STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	52
29. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY	55
30. REALIZACJA PROGNOZ WYNIKÓW	56
31. ISTOTNE DOKONANIA EMITENTA.....	56
32. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE	57
33. POSTĘPOWANIA SPORNE I SĄDOWE.....	57
34. CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY	59
35. PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA.....	59
36. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE.....	62
V OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	63

I WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane finansowe Grupy Kapitałowej HAWE S.A.

Dane w tys.	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	300 615	178 326	72 289	42 658
Zysk brutto na sprzedaży	27 023	38 590	6 498	9 231
Zysk z działalności operacyjnej	-11 437	28 182	-2 750	6 742
EBITDA	-785	39 554	-189	9 462
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-12 146	28 536	-2 921	6 826
Zysk (strata) netto	-18 659	20 374	-4 487	4 874
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)	-0,14	0,22	-0,03	0,05
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 008	7 735	6 976	1 850
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 624	-10 808	1 352	-2 585
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 358	-11 137	-3 934	-2 664
Przepływy pieniężne netto razem	18 274	-14 210	4 394	-3 399

Dane w tys.	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa obrotowe	293 511	150 443	69 247	35 296
Aktywa trwałe	511 343	556 421	120 640	130 545
Aktywa razem	807 446	706 864	190 498	165 841
Zobowiązania krótkoterminowe	402 705	229 186	95 009	53 770
Zobowiązania długoterminowe	51 923	111 792	12 250	26 228
Zobowiązania razem	454 628	340 978	107 259	79 999
Kapitał własny	352 818	365 886	83 239	85 842

Dane finansowe Jednostki Dominującej HAWE S.A.

Dane w tys.	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	72 933	29 444	17 538	7 043
Zysk brutto na sprzedaży	1 673	2 839	402	679
Zysk z działalności operacyjnej	-231 517	-4 983	-55 673	-1 192
EBITDA	-231 399	-4 809	-55 645	-1 150
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-231 668	-5 008	-55 709	-1 198
Zysk (strata) netto	-230 739	-4 100	-55 486	-981
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)	-2,15	-0,04	-0,52	-0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-693	561	-167	134
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5	-867	-1	-207
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 862	10 012	-448	2 395
Przepływy pieniężne netto razem	-2 560	9 706	-616	2 322

Dane w tys.	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa obrotowe	106 832	30 427	25 205	7 139
Aktywa trwałe	176 694	441 648	41 687	103 617
Aktywa razem	283 526	472 075	66 891	110 756
Zobowiązania krótkoterminowe	111 836	69 358	26 385	16 272
Zobowiązania długoterminowe	339	627	80	147
Zobowiązania razem	112 175	69 985	26 465	16 420
Kapitał własny	171 351	402 090	40 426	94 336

II ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	Nota	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3	300 615	178 326	110 717	56 636
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		298 797	177 015	110 414	56 635
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 818	1 311	303	1
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		273 592	139 736	112 605	49 047
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	271 905	138 567	112 328	49 027
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 687	1 169	277	20
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży		27 023	38 590	-1 888	7 589
Pozostałe przychody operacyjne	3	7 565	4 040	5 984	2 395
Koszty sprzedaży		1 052	1 234	357	278
Koszty ogólnego zarządu		7 497	11 436	3 322	4 229
Pozostałe koszty operacyjne	3	37 476	1 778	487	228
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej		-11 437	28 182	-70	5 249
Przychody finansowe	3	8 876	8 991	2 659	2 933
Koszty finansowe	3	9 585	8 637	2 639	3 670
Zysk /(strata) brutto		-12 146	28 536	-50	4 512
Podatek dochodowy	4	3 200	5 188	-671	560
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej, w tym przypadający:		-15 346	23 348	621	3 952
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-15 379	23 084	603	4 027
Udziałom niedającym kontroli		33	264	18	-75
Działalność zaniechana					
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej, w tym przypadający:		-3 313	-2 974	0	-1 333
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-3 302	-2 302	0	-1 333
Udziałom niedającym kontroli		-11	-672	0	0
Zysk /(strata) netto, w tym przypadający:		-18 659	20 374	621	2 619
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-18 681	20 782	603	2 694
Udziałom niedającym kontroli		22	-408	18	-75

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)					
- podstawowy		-0,14	0,22	0,00	0,00
- rozwodniony		-0,14	0,20	0,00	0,00

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)					
- podstawowy		-0,03	-0,02	0,00	0,00
- rozwodniony		-0,03	-0,02	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	Nota	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:		-18 659	20 374	621	2 619
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-18 681	20 782	603	2 694
Udziałom niedającym kontroli		22	-408	18	-75
Pozostałe całkowite dochody netto razem		0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:		-18 659	20 374	621	2 619
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-18 681	20 782	603	2 694
Udziałom niedającym kontroli		22	-408	18	-75

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Dane w tys. zł	nota	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe			511 343	556 421
Infrastruktura teletechniczna		6	280 300	289 365
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe		6	2 753	6 759
Wartości niematerialne		6	580	1 763
Wartość firmy z konsolidacji		7	0	28 643
Pozostałe aktywa finansowe			1 275	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			221 693	207 502
Rozliczenia międzyokresowe			1 957	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4.2	2 785	22 389
Aktywa obrotowe			293 511	150 443
Pozostałe zapasy			504	1 184
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			64 348	30 874
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych			181 589	87 029
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			0	112
Pozostałe należności publiczno-prawne			537	1 442
Pozostałe aktywa finansowe		9	2 356	63
Rozliczenia międzyokresowe			5 890	9 304
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			38 287	20 435
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		13	2 592	0
AKTYWA RAZEM			807 446	706 864

	Dane w tys. zł	nota	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Kapitał własny			352 818	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			215 576	187 244
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty			-18 681	37 897
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych			0	8 208
- wynik finansowy bieżącego okresu			-18 681	29 689
Udziały niedające kontroli			1 059	1 026
Zobowiązanie długoterminowe			51 923	111 792
Oprocentowane kredyty i pożyczki		9	114	43 493
Inne zobowiązania finansowe			3 312	1 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			102	102
Rezerwy		10	24	24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4.2	48 371	66 198
Zobowiązania krótkoterminowe			402 705	229 186
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		9	90 160	53 945
Dłużne papiery wartościowe		11	44 605	44 673
Inne zobowiązania finansowe			417	760
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			88 170	38 199
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych			939	452
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych			1 316	3 305
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne			4 542	5 443
Pozostałe rezerwy		10	3 100	2 740
Rozliczenia międzyokresowe			169 456	79 669
PASYWA RAZEM			807 446	706 864

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-12 146	28 536
Korekty razem:	41 154	-20 801
Amortyzacja	10 652	11 372
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	139	-2 898
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	23 906	1 714
Zmiana stanu należności	-72 511	-32 649
Zmiana stanu zapasów	561	1 191
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	71 804	-7 413
Zmiana stanu rezerw	583	-1 200
Podatek dochodowy zapłacony	14	-7
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-3 015	-7 890
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	7 598	8 518
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	1 423	8 461
Inne korekty	0	0
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 008	7 735
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	228	680
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-423	-10 625
Odsetki otrzymane	7	0
Splata udzielonych pożyczek	0	0
Udzielenie pożyczek	0	0
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	5 811	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 624	-10 808
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	10
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-763	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	-1 449
Splata pożyczek i kredytów	-18 316	-6 661
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 382	27 800
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-3 980	-22 800
Odsetki otrzymane	82	0
Odsetki zapłacone	-5 346	-7 814
Inne wydatki finansowe	-417	-223
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 358	-11 137
D. Przepływy pieniężne netto razem	18 274	-14 210
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	18 273	-14 210
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	20 012	25 189
G. Środki pieniężne na koniec okresu	38 287	10 979

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	-18 681	22	-18 659
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	9 583	28 332	-37 897	0	0	18
Zakup akcji własnych	0	0	-250	0	0	0	0	-250
Sprzedaż akcji własnych	0	0	5 812	0	0	0	0	5 812
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Emisja nowych udziałów	0	0	0	0	0	0	11	11
Na dzień 30 września 2015 r.	139 192	15 672	0	215 576	0	-18 681	1 059	352 818

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	20 782	-408	20 374
Rozliczenie wyniku lat ubiegłych	0	0	0	47 124	-51 467	0	0	-4 343
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	4 213	4 213
Zakup akcji własnych	0	0	-750	0	0	0	0	-750
Podwyższenie wartości udziałów/ Dopłaty do udziałów / Emisja nowych udziałów	0	0	0	-858	0	0	0	-858
Na dzień 30 września 2014 r.	139 192	15 672	-20 886	210 372	-9 591	20 782	5 285	360 826

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 ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA

1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 roku nie podlegało przeglądowi ani badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

1.2. DANE OBJĘTE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku.

1.3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

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

Niemniej jednak należy zwrócić uwagę, iż Spółka nie wykupiła w całości obligacji serii J_04, których data wykupu przypadała na dzień 29 maja 2015 roku, obligacji serii K_01, których data wykupu przypadała na dzień 8 sierpnia 2015 roku, obligacji serii K_02, których data wykupu przypadała na dzień 13 sierpnia 2015 roku, obligacji serii L_01, których data wykupu przypadała na dzień 5 sierpnia 2015 roku, obligacji serii L_02, których data wykupu przypadała na dzień 3 września 2015 roku. Dodatkowo HAWE Telekom nie wykupiła obligacji serii C_01, których termin wykupu przypadał na dzień 13 września 2015 roku. W związku pogorszeniem sytuacji finansowej Grupy w dniu 1 września 2015 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. rozwiązała bez wypowiedzenia umowę pożyczki udzielonej HAWE Telekom Sp. o.o. umową z dnia 30 grudnia 2010 r. Rozwiązanie umowy pożyczki skutkowało postawieniem jej w stan natychmiastowej wymagalności.

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

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

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

W związku powyżej opisanymi zdarzeniami, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki stwierdza istnienie ryzyka, iż w przypadku niepowodzenia negocjacji prowadzonych z wierzycielami spółek Grupy skutkującym brakiem zawarcia porozumienia, o którym mowa powyżej, a w konsekwencji kontynuacją 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 III kwartał 2015 i 2014 przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,1585 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1803 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2015 roku według kursu 4,2386 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2014 roku według kursu 4,2623 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2014 roku według kursu 4,1755 PLN/EUR.

1.5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

PROFESJONALNY OSĄD

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Utrata wartości aktywów

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

Wycena rezerw

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Stawki amortyzacyjne

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

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 (paraflowane 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 przewyższają 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.

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku oraz dnia 30 września 2014 roku.

9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży, w tym:	40 728	322 798	72 932	-135 843	300 615
- zewnętrzne	40 214	258 840	1 561	0	300 615
- wewnętrzne	514	63 958	71 371	-135 843	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 554	15 235	-5 766	0	27 023
Amortyzacja	10 431	104	117	0	10 652
Zysk (strata) netto	12 587	10 791	-42 037	0	-18 659

9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży, w tym:	71 387	135 121	29 444	-57 627	178 326
- zewnętrzne	66 898	109 621	1 807	0	178 326
- wewnętrzne	4 489	25 500	27 637	-57 627	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	28 794	9 691	106	0	38 590
Amortyzacja	10 802	397	174	0	11 372
Zysk (strata) netto	20 529	6 528	-6 683	0	20 374

30 września 2015 (niebadane)	Usługi telekomunikacyjne na infrastrukturze teletechnicznej	Budownictwo i projektowanie	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Eliminacje	Działalność ogółem
Aktywa	532 963	261 862	10 029	0	804 854
Zobowiązania	155 446	257 170	42 012	0	454 628

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

Noty objaśniające na stronach od 12 do 63 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.

W ramach segmentu Budownictwo i projektowanie na dzień 30 września 2015 roku wartość przychodów z tytułu realizacji umów o partnerstwie publiczno-prywatnym dotyczących Projektu Sieć Szerokopasmowa Polski Wschodniej w Województwie Warmińsko-Mazurskim oraz w Województwie Podkarpackim ujętych w sprawozdaniu wyniosła odpowiednio 77.774 tys. oraz 175.245 zł i stanowiła 26% oraz 58% wartości osiągniętych skonsolidowanych przychodów Grupy. Głównym źródłem zaopatrzenia Grupy przy realizacji projektów Sieci Szerokopasmowej jest dwóch dostawców których zaangażowanie na dzień 30 września 2015 roku wyniosło odpowiednio 19% oraz 44%.

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	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	298 797	177 015	110 414	56 635
- leasing finansowy włókien	29 940	29 062	413	4 342
- sprzedaż infrastruktury teletechnicznej	20	27 636		7 952
- dzierżawa włókien	715	806	196	228
- dzierżawa pasma - transmisja danych	3 658	3 865	1 173	1 574
- usługi dostępu do Internetu	1 640	2 046	441	671
- usługi serwisu włókien	1 924	1 581	662	539
- dzierżawa kolokacji	2 268	1 902	724	642
- usługi budowlane	230 490	83 280	101 470	35 848
- usługi projektowe	26 100	20 336	4 311	3 846
- usługi serwisowo-montażowe sieci obcych		4 218		276
- usługi najmu powierzchni biurowej i związane z najmem	1 535	2 087	587	611
- usługi pozostałe	507	196	437	106
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	1 818	1 311	303	1
- ze sprzedaży materiałów	1 818	1 311	303	1
Razem	300 615	178 326	110 717	56 636

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	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży w kraju	298 484	176 426	110 114	55 670
Przychody ze sprzedaży za granicę, w tym:	2 131	1 900	603	966
Europa Zachodnia	0	531		395
Europa Środkowo-Wschodnia	2 131	1 369	603	571
Ameryka Północna	0	0		
Razem	300 615	178 326	110 717	56 636

3.3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Amortyzacja	10 652	11 372	3 461	3 772
Zużycie materiałów i energii	3 930	4 493	1 214	249
Usługi obce	252 072	109 992	107 282	45 702
Podatki i opłaty	2 532	2 870	985	998
Wynagrodzenia	5 284	9 216	1 487	1 989
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	883	1 358	233	180
Pozostałe koszty rodzajowe	3 640	3 330	1 313	944
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	278 993	142 631	115 975	53 834
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	271 905	138 567	112 328	49 027
Koszty sprzedaży	1 052	1 234	357	278
Koszty ogólnego zarządu	7 497	11 436	3 322	4 229
Zmiana stanu produktów	-38	-262	-31	50
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-1 423	-8 344	-1	250

4. PODATEK DOCHODOWY

4.1. Obciążenie podatkowe

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

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Bieżący podatek dochodowy	1 423	181	3 643
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 408	174	3 636
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	15	7	7
Odroczony podatek dochodowy	1 777	5 007	5 749
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 777	5 007	5 749
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 200	5 188	9 392

4.2. Odroczonego podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30 września 2015 (niebadane)	Zmiany w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	8	8	
Umowy budowlane	34 355	12 568	21 787
Przychody z tytułu serwisu		-13	13
Odsetki od pożyczek	11	11	
Odsetki od obligacji	2	2	
Umowy leasingu finansowego	51 902	1 281	50 621
Roczna korekta VAT (proporcja)		-76	76
Inne		-205	205
Razem	86 278	13 576	72 702

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 września 2015 (niebadane)	Zmiany w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy	167	-12	179
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	5 337	2 258	3 079
Utworzone rezerwy na koszty	27 415	8 107	19 308
Amortyzacja podatkowa	1 123	1 123	
Różnice kursowe	274	69	205
Odsetki od wyemitowanych obligacji	202	122	80
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	402	308	94
Naliczone i niezapłacone odsetki (np. od pożyczek i kredytów)	1 106	-999	2 105
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	555	-4	559
Różnice dotyczące zobowiązań (wynagrodzenia, ZUS)	91	0	91
Różnice dotyczące zobowiązań - inne	220	15	205
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	3 197	536	2 661
Inne	603	276	327
Razem	40 692	11 799	28 893

Uzgodnienie do bilansu	Bilans	nettowanie	Nota
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego po korekcie	48 371	-37 907	86 278
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po korekcie	2 785	-37 907	40 692

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 okresie 9 miesięcy zakończonego 30 września 2015 roku, jak i w roku 2014 spółki Grupy nie dokonały wypłaty dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy. Zarząd Jednostki Dominującej nie przedstawił propozycji dotyczących wypłaty dywidendy.

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 9 miesięcy zakończony 30 września 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:	5 337	216	2
Nabycie	209	216	2
Przyjęcie w leasing finansowy	5 128	0	0
Zmniejszenia, w tym:	-14 402	-4 222	-1 185
Amortyzacja	-9 634	-970	-48
Sprzedaż, likwidacja	-1 826	-138	0
Transfer do Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	-2 592	0
Inne zmniejszenia	-2 942	-522	-1 137
Wartość bilansowa na dzień 30 września 2015 r.	280 300	2 753	580

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

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
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 dokonaniem w sprawozdaniu finansowym Mediatel S.A. przeszacowaniem wartości udziałów HAWE Telekom Sp. z o.o. Zarząd Spółki HAWE S.A. uznał, że stanowi to przesłankę do zweryfikowania wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej HAWE S.A. Wynika to z faktu że HAWE Telekom Sp. z o.o. jest głównym ośrodkiem wypracowującym przepływy pieniężne dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy.

Do wyceny wartości godziwej udziałów w HAWE Telekom Sp. z o.o. posłużono się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

Przygotowano projekcje przyszłych przepływów operacyjnych HAWE Telekom oraz wydatków inwestycyjnych na lata 2016 – 2023. Na podstawie przygotowanej prognozy przepływów oszacowano wartość wolnych środków pieniężnych przed wydatkami finansowymi. W celu wyliczenia wartości bieżącej prognozowanych przepływów pieniężnych dla potrzeb testu

użyto średnioważonego kosztu kapitału (WACC) na poziomie 11%. Wartość rezydualną przedsiębiorstwa wyliczono przyjmując na potrzeby testu rezydualną stopę wzrostu na poziomie 11%. W celu wyliczenia wartości udziałów HAWE Telekom otrzymaną metodą DCF wartość przedsiębiorstwa skorygowano o wartość zadłużenia spółki.

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

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)	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.

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.

9. KREDYTY I POŻYCZKI

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

Rodzaj zadłużenia	Oprocentowanie	Termin spłaty	30 września 2015 (niebadane)		31 grudnia 2014	
			Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa	Część długo-terminowa	Część krótko-terminowa
Kredyt Inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	12/2016	97	373	386	336
Kredyt Inwestycyjny	WIBOR 1M + marża	12/2016	17	1 529	3 107	8 609
Pożyczka Inwestycyjna	WIBOR 3M + marża	na żądanie		81 217	40 000	45 000
Kredyt obrotowy	WIBOR 1M + marża	02/2016		7 041		
Razem			114	90 160	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.

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

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

Noty objaśniające na stronach od 12 do 63 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.

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.

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

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

W wyniku podjętych działań uzgodniono warunki restrukturyzacji zadłużenia, które zostały szczegółowo opisane w notce 17 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

10. REZERWY

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

Zmiana stanu rezerw	30 września 2015 (niebadane)	Zmiany w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	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

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

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
HAWE S.A. Seria J_02		8 056
HAWE S.A. Seria J_04	1 481	1 992
HAWE S.A. Seria K_01	21 413	20 846
HAWE S.A. Seria K_02	4 349	4 985
HAWE S.A. Seria L_01	8 468	
HAWE S.A. Seria L_02	3 050	
HAWE Telekom Seria C_01	5 844	8 794
RAZEM	44 605	44 673

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

Emitent	Seria	Data emisji	Data wykupu	Oprocentowanie w skali roku	Wartość nominalna wyemitowanych obligacji	Odsetki od wyemitowanych obligacji	Wartość zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji
HAWE S.A.	J_04	2014-05-29	2015-05-29	WIBOR 6M + marża	1 441	40	1 481
HAWE S.A.	K_01	2014-08-08	2015-08-08	WIBOR 3M + marża	20 726	687	21 413
HAWE S.A.	K_02	2014-08-13	2015-08-13	WIBOR 3M + marża	4 241	108	4 349
HAWE S.A.	L_01	2015-06-03	2015-08-05	stałe	8 290	178	8 468
HAWE S.A.	L_02	2015-06-25	2015-09-03	stałe	3 000	50	3 050
HAWE Telekom	C_01	2013-09-13	2015-09-13	WIBOR 3M + marża	5 750	94	5 844
RAZEM, w tym:					43 448	1 157	44 605
krótkoterminowe					43 448	1 157	44 605

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. rolowanie 460 tys. zł spłata) 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.

Wykup obligacji

Spółka HAWE S.A. w okresie 9 miesięcy zakończonego 30 września 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 559 tys. zł, Obligacji serii K_01 o wartości 74 tys. zł oraz Obligacji serii K_02 o wartości 759 tys. zł. Na dzień 30 września Spółka HAWE SA nie dokonała wykupu obligacji serii J_04, Obligacji serii K_01, Obligacji serii K_02, Obligacji serii L_01 oraz Obligacji serii L_02.

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

W związku z brakiem wykupu obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A. serii J_04, K_01, K_02 oraz L_01 i L_02 oraz wykupu obligacji wyemitowanych przez HAWE Telekom serii C_01, zostały podjęte działania egzekucyjne przez niektórych wierzycieli, a w konsekwencji zostały zajęte rachunki bankowe Spółki oraz HAWE Telekom Sp. z o.o. jako poręczyciela obligacji, a dodatkowo istnieje również ryzyko rozpoczęcia egzekucji z majątku HAWE Telekom Sp. z o.o. stanowiącego zabezpieczenie rzeczowe ww. emisji obligacji.

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

W wyniku podjętych działań zostały uzgodnione warunki restrukturyzacji zadłużenia, które zostały szczegółowo opisane w nocie 17 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.

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

Zestawienie obligacji wyemitowanych w ramach Grupy wraz z warunkami emisji według stanu na dzień 30 września 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 września 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

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

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)			31 grudnia 2014		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Pożyczka w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. zaciągnięta przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	81 217	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco wystawiony przez HAWE Budownictwo Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez HAWE Telekom Sp. z o.o.	85 000	150 000	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, poręczenie spłaty przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Kredyt w Banku DnB NORD Polska S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	1 546	92 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	11 652	66 000	należności, rzeczowy majątek trwały, zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach HAWE Telekom Sp. z o.o., poręczenie spłaty przez HAWE S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec TP TELTECH Sp. z o.o.	0		gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.	3 317	1 500	gwarancja dobrego wykonania umowy udzielona przez Bank DnB NORD Polska S.A., gwarancja korporacyjna udzielona przez HAWE S.A.
Kredyt inwestycyjny w BPS S.A. zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Telekom Sp. z o.o.	470	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku	722	3 099	rzeczowy majątek trwały, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku
Kredyt obrotowy w PKO BP zaciągnięty przez spółkę zależną HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	7 041	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.	853	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.	37 698	101 596	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 KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	0	5 399	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.

Noty objaśniające na stronach od 12 do 63 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.

Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez GENERALI dla spółek zależnych HAWE Telekom Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o., ORSS Sp. z o.o. oraz dla HAWE S.A.	0	12 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi Spółek	0	12 000	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec Generali T.U. S.A.	0	0	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	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	0	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.	0	500	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A.
Zobowiązania spółki zależnej HAWE Telekom Sp. z o.o. wobec PZU S.A.	0	0	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	0	4 000	poręczanie spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Budownictwo Sp. z o.o.
Zobowiązania wynikające z limitu odnawialnego na gwarancje kontraktowe udzielonego przez GÖTHAER 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 GÖTHAER 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 spłaty weksli in blanco przez HAWE S.A. i HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	1 500	poręczanie spłaty 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.	-	-	
Zobowiązanie Spółki zależnej ORSS Sp. z o.o. wobec STU Ergo Hestia z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania umowy	0	130	poręczanie spłaty przez ORSS Sp. z o.o. oraz HAWE Budownictwo Sp. z o.o. weksel in blanco	-	-	
Umowy leasingu*	1 076	4 853	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi	1 485	4 668	weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi
Razem	135 651	456 799		146 741	400 789	

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

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

Noty objaśniające na stronach od 12 do 63 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.

Dnia 9 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów dokonał wpisu zastawu rejestrowego na rurociągu teletechnicznym na rzecz Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na majątku spółki HAWE Telekom 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz 30 września 2014 roku oraz salda należności i zobowiązań Grupy HAWE S.A. wobec podmiotów powiązanych na 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek i obligacji	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym z tytułu pożyczek
30 września 2015				
HAWE S.A.	156	1 506	901	42 914
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	95	30	127	5 249
ORSS Sp. z o.o.	465	0	374	1
Mediatel S.A.	16	0	0	0
HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	5	31	30
Elterix S.A.	1 645	26	0	0
TelePin S.A.	10	0	0	0
PSS Sp. z o.o.	0	0	6	15
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	7	4
Incendo Sp. z o.o.	5	0	17	0
31 grudnia 2014				
HAWE S.A.	196	3 428	3 111	42 802
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	816	7 302	213	5 262
ORSS Sp. z o.o.	312	1	236	1
Mediatel S.A.	37	0	0	9 189
HAWE Telekom Sp. z o.o.	0	2	0	23
Elterix S.A.	179	420	16 784	0
TelePin S.A.	936	178	30	300
PSS Sp. z o.o.	0	0	6	0
ŚSS Sp. z o.o.	0	0	7	0
Incendo Sp. z o.o.	2	0	10	0
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	15	0	0	7 370
30 września 2014				
HAWE S.A.	126	1 463	11	42 187
HAWE Budownictwo Sp. z o.o.	754	7 294	293	5 393

Noty objaśniające na stronach od 12 do 63 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.

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

Spółka ani jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami 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 września 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	502	8 541
HAWE S.A.	HAWE Telekom	09.09.2009	07/2016	WIBOR 6M + marża	3 000	209	3 209
HAWE S.A.	HAWE Telekom	15.12.2009	07/2016	stałe	0	35	35
HAWE S.A.	HAWE Telekom	26.01.2011	07/2016	WIBOR 6M + marża	3 510	649	4 159
HAWE S.A.	HAWE Telekom	16.02.2011	07/2016	WIBOR 6M + marża	0	12	12
HAWE S.A.	HAWE Telekom	31.12.2012	07/2016	WIBOR 6M + marża	4 000	441	4 441
HAWE S.A.	HAWE Telekom	17.05.2013	07/2016	WIBOR 6M + marża	6 000	1 584	7 584
HAWE S.A.	HAWE Telekom	24.07.2013	07/2016	WIBOR 3M + marża	10 285	1 934	12 219
HAWE S.A.	Mediatel S.A.	24.02.2015	07/2016	WIBOR 6M + marża	40	1	41
ORSS	HAWE S.A.	24.09.2014	07/2016	WIBOR 6M + marża	240	9	249
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	119	6 719

Zestawienie wyemitowanych obligacji objętych w ramach Grupy

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

Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa Telepin S.A.

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

- Prawa ochronne do znaków towarowych
- Autorskie prawa majątkowe do projektów i materiałów
- Stany magazynowe
- 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.

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

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

W wyniku transakcji sprzedaży Grupa wyodrębniła wyniki spółek, Elterix i Telepin wykazując je jako Działalność zaniechaną. Tabela poniżej przedstawia dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz 30 września 2014 roku.

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
Przychody	5 361	25 586
Koszty	8 674	28 558
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-3 313	-2 972
Podatek	0	2
Zysk /(strata) po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	-3 313	-2 974
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	-2 974

15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe w podziale na przedziały czasowe ich wymagalności na dzień 30 września 2015 roku.

Dane w tys. zł	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Oprocentowane kredyty i pożyczki	82 433 383,46	343 875,69	7 382 970,33	113 960,11	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	44 605 209,65	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	105 704,42	311 250,55	3 306 014,26	5 862,71
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 325 968,87	61 997 046,94	6 846 600,71	101 611,42	0,00

16. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

W okresie sprawozdawczym Spółka HAWE Telekom Sp. z o.o. dokonała znaczącej zmiany warunków umowy o dzierżawę długoterminową infrastruktury telekomunikacyjnej z jednym z operatorów telekomunikacyjnych. Operator ten wnioskował o zmianę warunków długoterminowej umowy dzierżawy włókien światłowodowych (rozliczonej przez Spółkę jako 20-letnia umowa leasingu finansowego). Zmiana miała polegać na zamianie tej umowy na umowę w formule IRU tj. z jednorazową płatnością z góry za cały 15-letni okres trwania umowy. Spółka ujęła skutki rozwiązania umowy długoterminowej dzierżawy poprzez korektę wyniku lat ubiegłych. Kwota korekty wyniku lat ubiegłych wyniosła 9,6 mln zł na co złożyły się kwota nierozliczonych należności (12,1 mln zł), nierozliczonych kosztów (0,3 mln zł) i rezerwy na podatek odroczone (2,2 mln zł). Spółka uważa że ten sposób rozliczenia skutków rozwiązania umowy w prawidłowy sposób odzwierciedla charakter tej operacji.

W wyniku zawartej umowy zbycia akcji Elterix S.A. Grupa dokonała wyodrębnienia i przesunięcia wyników działalności spółek Elterix S.A. oraz Telepin S.A. do pozycji Działalność Zaniechana zgodnie z MSSF5.

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

PRZEKSZTAŁCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane) przekształcone	Zmiany	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	178 326	-24 521	202 847
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	177 015	-24 433	201 448
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 311	-88	1 399
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	139 736	-26 049	165 785
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	138 567	-26 049	164 616
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 169	0	1 169
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	38 590	1 528	37 062
Pozostałe przychody operacyjne	4 040	-929	4 969
Koszty sprzedaży	1 234	-524	1 758
Koszty ogólnego zarządu	11 436	-1 409	12 845
Pozostałe koszty operacyjne	1 778	-186	1 964
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	28 182	2 718	25 464
Przychody finansowe	8 991	-136	9 127
Koszty finansowe	8 637	-390	9 027
Zysk /(strata) brutto	28 536	2 972	25 564
Podatek dochodowy	5 188	-2	5 190
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	23 348	2 974	20 374
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	23 084	2 302	20 782
Udziałom niedającym kontroli	264	672	-408
Działalność zaniechana			
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej	-2 974	-2 974	0
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-2 302	-2 302	0
Udziałom niedającym kontroli	-672	-672	0
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy, w tym przypadający:	20 374	0	20 374
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	20 782	0	20 782
Udziałom niedającym kontroli	-408	0	-408

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)			
- podstawowy	0,22		0,19
- rozwodniony	0,20		0,18

Zysk /(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (zł/szt.)			
- podstawowy	-0,02		0,00
- rozwodniony	-0,02		0,00

PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA III KWARTAŁ 2014 ROKU

Dane w tys. zł	30 września 2014 (niebadane) przekształcone	Zmiany	30 września 2014 (niebadane)
Aktywa trwałe	522 117	-11 557	533 674
Infrastruktura teletechniczna	291 969	264	291 705
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	7 126	0	7 126
Wartości niematerialne	1 840	0	1 840
Wartość firmy z konsolidacji	28 643	0	28 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	192 589	-11 771	204 360
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-50	-50	0
Aktywa obrotowe	131 953	-370	132 323
Pozostałe zapasy	851	0	851
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43 051	-370	43 421
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	58 971	0	58 971
Pozostałe należności publiczno-prawne	1 468	0	1 468
Pozostałe aktywa finansowe	73	0	73
Rozliczenia międzyokresowe	15 978	0	15 978
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 561	0	11 561
AKTYWA RAZEM	654 070	-11 927	665 997

Dane w tys. zł	30 września 2014 (niebadane) przekształcone	Zmiany	30 września 2014 (niebadane)
Kapitał własny	360 826	-9 620	370 446
Kapitał podstawowy	139 192	0	139 192
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 672	0	15 672
Akcje własne	-20 886	0	-20 886
Pozostałe kapitały	210 372	0	210 372
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	11 191	-9 591	20 782
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-9 591	-9 591	0
- wynik finansowy bieżącego okresu	20 782	0	20 782
Udziały niedające kontroli	5 285	-29	5 314
Zobowiązanie długoterminowe	135 994	-2 307	138 301
Oprocentowane kredyty i pożyczki	91 150	0	91 150
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	1 742	0	1 742
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	102	0	102
Rezerwy	43	0	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 957	-2 307	45 264
Zobowiązania krótkoterminowe	157 250	0	157 250
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	28 881	0	28 881
Dłużne papiery wartościowe	45 049	0	45 049
Inne zobowiązania finansowe	1 008	0	1 008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 797	0	26 797
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	460	0	460
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	168	0	168
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	4 663	0	4 663
Pozostałe rezerwy	1 598	0	1 598
Rozliczenia międzyokresowe	48 626	0	48 626
PASYWA RAZEM	654 070	-11 927	665 997

PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane) przekształcone	Zmiany	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	28 536	2 972	25 564
Korekty razem:	-20 801	-3 246	-17 555
Amortyzacja	11 372	-1 218	12 590
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-1	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 898	-40	-2 858
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 714	-28	1 742
Zmiana stanu należności	-32 649	881	-33 530
Zmiana stanu zapasów	1 191	-17	1 208
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 413	-2 827	-4 585
Zmiana stanu rezerw	-1 200	-11	-1 189
Podatek dochodowy zapłacony	-7	0	-7
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-7 890	15	-7 905
Wpływy z tytułu odsetek od zawartych umów leasingu finansowego	8 518	0	8 518
Koszt infrastruktury sprzedanej / oddanej w leasing finansowy	8 461	0	8 461
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 735	-274	8 009
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	680	0	680
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-10 625	106	-10 731
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 808	106	-10 915
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10	0	10
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
Wpływy z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	0	0	0
Wydatki z tytułu realizacji Programu wykupu akcji własnych	-1 449	0	-1 449
Splata pożyczek i kredytów	-6 661	0	-6 661
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27 800	0	27 800
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-22 800	0	-22 800
Odsetki otrzymane	0	0	0
Odsetki zapłacone	-7 814	0	-7 814
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Inne wydatki finansowe	-223	0	-223
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 137	0	-11 137
D. Przepływy pieniężne netto razem	-14 210	-168	-14 042
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-14 212	-168	-14 044
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	1	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu	25 189	-416	25 605
G. Środki pieniężne na koniec okresu	10 979	-583	11 562

PRZEKSZTAŁCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA 2014 ROK

Dane w tys. zł	31 grudnia 2014 przekształcone	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 przekształcone	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

17. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

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

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

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

Porozumienia w zakresie uzgodnienia wstępnych warunków umowy inwestycyjnej na refinansowanie obligacji

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

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

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

Zgodnie z treścią listu intencyjnego Open Finance obejmie dwuletnie obligacje wyemitowane przez CFI, o łącznej wartości nominalnej równej cenie emisyjnej, na kwotę 33 mln zł, zabezpieczone nieruchomościami. Natomiast CFI zakupi od Open Finance obligacje wyemitowane przez HAWE S.A. z siedzibą w Warszawie serii K_01 o łącznej wartości nominalnej 15,43 mln zł oraz obligacje wyemitowane przez HAWE Telekom sp. z o.o. serii C_01 o łącznej wartości nominalnej 5 mln zł.

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

W dniu 4 listopada 2015 r. zostało podpisane porozumienie pomiędzy HAWE S.A., HAWE Telekom sp. z o.o. oraz Central Fund of Immovables Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w zakresie uzgodnienia wstępnych warunków umowy inwestycyjnej. Central Fund of Immovables Sp. z o.o. na podstawie Umowy Inwestycyjnej zapewni Spółce HAWE S.A. i HAWE Telekom finansowanie umożliwiające Spółce HAWE S.A. i HAWE Telekom refinansowanie obligacji Spółki serii J_04 wyemitowanych w dniu 29 maja 2014 r., serii K_01 wyemitowanych w dniu 8 sierpnia 2014 r., serii K_02 wyemitowanych w dniu 13 sierpnia 2014 r., serii L_01 wyemitowanych w dniu 3 czerwca 2015 r., serii L_02 wyemitowanych w dniu 25 czerwca 2015 r. oraz obligacje HAWE Telekom serii C_01 wyemitowanych w dniu 13 września 2013 r. posiadanych przez obligatariuszy niebędących stronami Umowy Ramowej i z wyłączeniem Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

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

III KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA HAWE S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	72 933	29 444	19 810	13 711
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	72 933	29 444	19 810	13 711
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	71 260	26 605	19 033	13 137
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	71 260	26 605	19 033	13 137
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk /(strata) brutto ze sprzedaży	1 673	2 839	777	574
Pozostałe przychody operacyjne	15	71	14	1
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	5 919	7 865	1 789	2 762
Pozostałe koszty operacyjne	227 286	28	111	2
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	-231 517	-4 983	-1 109	-2 189
Przychody finansowe	0	0	0	0
Koszty finansowe	151	25	67	8
Zysk /(strata) brutto	-231 668	-5 008	-1 176	-2 197
Podatek dochodowy	-929	-908	-156	-399
Zysk /(strata) netto z działalności kontynuowanej	-230 739	-4 100	-1 020	-1 798
Działalność zaniechana				
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	-230 739	-4 100	-1 020	-1 798

Zysk /(strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
- podstawowy	-2,15	-0,04		
- rozwodniony	-2,15	-0,03		

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30 września 2014 (niebadane)
Zysk / (strata) netto, w tym przypadająca:	-230 739	-4 100	-1 020	-1 798
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów, w tym przypadająca:	-230 739	-4 100	-1 020	-1 798

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe	176 694	441 648
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	398	582
Wartości niematerialne	5	6
Udziały w jednostce zależnej	171 906	398 323
Pozostałe aktywa finansowe	1 615	40 897
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 770	1 840
Aktywa obrotowe	106 832	30 427
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 444	5 673
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów budowlanych	38 401	19 758
Pozostałe należności publiczno-prawne	253	456
Pozostałe aktywa finansowe	42 596	1 108
Rozliczenia międzyokresowe	1 134	868
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	2 564
AKTYWA RAZEM	283 526	472 075

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Kapitał własny	171 351	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	-237 071	-6 332
- niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	-6 332	0
- wynik finansowy bieżącego okresu	-230 739	-6 332
Zobowiązanie długoterminowe	339	627
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	243
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inne zobowiązania finansowe	237	282
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	102	102
Zobowiązania krótkoterminowe	111 836	69 358
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	6 968	3 147
Dłużne papiery wartościowe	38 762	35 880
Inne zobowiązania finansowe	50	53
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 286	10 506
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów budowlanych	0	0
Pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	346	354
Pozostałe rezerwy	922	356
Rozliczenia międzyokresowe	37 502	19 062
PASYWA RAZEM	283 526	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	-230 739	-230 739
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 września 2015 r.	107 237	299 989	1 196	-6 332	-230 739	171 351

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	-4 100	-4 100
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 września 2014 r.	107 237	299 989	1 196	0	-4 100	404 322

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. zł	9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 (niebadane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-231 668	-5 008
Korekty razem:	230 975	5 569
Amortyzacja	118	174
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	436	-247
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	226 430	-4
Zmiana stanu należności	-18 611	9 175
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	22 505	-2 523
Zmiana stanu rezerw	566	-421
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i kwot należnych z tytułu umów budowlanych	-469	-585
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-693	561
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	8
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-12	-23
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	0	6
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	-858
Odsetki otrzymane	7	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5	-867
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-47	-71
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	0	4 500
Splata pożyczek i kredytów	-3 100	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 382	7 550
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-402	-1 750
Odsetki otrzymane	0	0
Odsetki zapłacone	-695	-217
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 862	10 012
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 560	9 706
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 560	9 706
- 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	4	9 845

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

18. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

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

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)	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.

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 na 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.

19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

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

Podmiot, któremu udzielono pożyczki	30 września 2015 (niebadane)			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	5 365	40 199	34 834	3 414	38 248
Mediatel S.A.	40	1	41	0	47	47
Elterix S.A.	1 700	656	2 356	1 700	439	2 139
Pożyczki udzielone	36 574	6 022	42 596	36 534	3 900	40 434
długoterminowe	0	0	0	36 534	2 792	39 326
krótkoterminowe	36 574	6 022	42 596	0	1 108	1 108

Emitent	30 września 2015 (niebadane)			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	10	340	330	1	331
Elterix S.A.	1 200	75	1 275	1 200	40	1 240
Obligacje, w tym:	1 530	85	1 615	1 530	41	1 571
długoterminowe	1 530	85	1 615	1 530	41	1 571

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

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług	22 617	5 646
Wobec jednostek powiązanych	22 609	5 500
Wobec jednostek pozostałych	8	146
Pozostałe należności	1 827	27
Należności od pracowników	9	19
Kaucje zapłacone	46	8
Pozostałe należności	1 772	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ogółem (netto)	24 444	5 673
Odpis aktualizujący należności	212	345
Należności krótkoterminowe ogółem (brutto)	24 656	6 018

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 321	10 458
Wobec jednostek powiązanych	24 582	9 547
Wobec jednostek pozostałych	1 739	911
Pozostałe zobowiązania	965	48
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	100	22
Kaucje otrzymane	102	102
Pozostałe zobowiązania	865	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ogółem, w tym:	27 286	10 506
- krótkoterminowe	27 286	10 506
- długoterminowe	102	102

21. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)	31 grudnia 2014
HAWE S.A. Seria J_02		8 056
HAWE S.A. Seria J_04	1 482	1 992
HAWE S.A. Seria K_01	21 413	20 847
HAWE S.A. Seria K_02	4 349	4 985
HAWE S.A. Seria L_01	8 468	0
HAWE S.A. Seria L_02	3 050	0
RAZEM	38 762	35 880

Wykup obligacji

Spółka HAWE SA w okresie 9 miesięcy zakończonego 30 września 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 559 tys. zł, Obligacji serii K_01 o wartości 74 tys. zł oraz Obligacji serii K_02 o wartości 759 tys. zł. Na dzień 30 września Spółka HAWE SA nie dokonała wykupu obligacji serii J_04, Obligacji serii K_01, Obligacji serii K_02, Obligacji serii L_01 oraz Obligacji serii L_02.

W związku z brakiem wykupu obligacji wyemitowanych przez HAWE S.A. serii J_04, K_01, K_02 oraz L_01 i L_02 zostały podjęte działania egzekucyjne przez niektórych wierzycieli, a w konsekwencji zostały zajęte rachunki bankowe Spółki oraz HAWE Telekom Sp. z o.o. jako poręczyciela obligacji. Istnieje również ryzyko rozpoczęcia egzekucji z majątku HAWE Telekom Sp. z o.o. stanowiącego zabezpieczenie rzeczowe ww. emisji obligacji.

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

W wyniku podjętych działań zostały uzgodnione warunki restrukturyzacji zadłużenia, które zostały szczegółowo opisane w nocie 17 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM. Zawarcie umowy restrukturyzacji zadłużenia daje możliwość Grupie wywiązania się z zobowiązań finansowych. W przypadku braku porozumienia z Wierzycielami Grupa nie będzie w stanie wywiązać się ze spłaty zobowiązań wobec Wierzycieli.

Zestawienie obligacji wyemitowanych przez Spółkę wraz z warunkami emisji według stanu na dzień 30 września 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	1 441	41	0	1 482
HAWE S.A.	K_01	2014-08-08	2015-08-08	WIBOR 3M + marża	20 726	687	0	21 413
HAWE S.A.	K_02	2014-08-13	2015-08-13	WIBOR 3M + marża	4 241	108	0	4 349
HAWE S.A.	L_01	2015-06-03	2015-08-05	stałe	8 290	178	0	8 468
HAWE S.A.	L_02	2015-06-25	2015-09-03	stałe	3 000	50	0	3 050
RAZEM, w tym:					37 698	1 064	0	38 762

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. rolowanie 460 tys. zł spłata) 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..

22. 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

23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

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

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)			31 grudnia 2014		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji HAWE S.A.	37 698	101 596	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
Zobowiązanie z tytułu gwarancji udzielonych HAWE S.A. przez Alior Bank	853	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*	287	405	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	334	405	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	38 838	152 001		36 482	118 380	

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

Dane w tys. zł	30 września 2015 (niebadane)		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.	88 000	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	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.		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 KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.	5 399	gwarancja należytego wykonania umowy udzielona przez KUKA SA, weksel in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie spłaty przez HAWE S.A.
Zobowiązania 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	263 000		243 399	

IV POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

24. 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 łącz 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.

25. 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 sprawozdania za I półrocze 2015 r.	Zmiany stanu posiadanych akcji/głosów w okresie	Liczba akcji/głosów na dzień przekazania sprawozdania za III kwartał 2015 r.	Udział w kapitale akcyjnym [%]	Udział w liczbie głosów na WZA [%]
Trinitybay Investments Ltd.	5 763 203	0	5 763 203	5,37%	5,37%
Central Fund of Immovables Sp. z o.o.		7 300 000	7 300 000	6,81%	6,81%
Pozostali (free float)	101 473 861	7 300 000	94 173 861	87,82%	87,82%
RAZEM	107 237 064		107 237 064	100,00%	100,00%

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 Spółki HAWE S.A. 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 kwartalnego 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 HAWE S.A. 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.

Warunkowe 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.

Zmiany w akcjonariacie

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.

W dniu 16 września 2015 roku Spółka Walton Spencer LLC z siedzibą w Lewes, w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych Ameryki nabyła w ramach transakcji giełdowych 71.913 sztuk akcji Spółki HAWE S.A.. Przed nabyciem akcji Spółka Walton Spencer LLC posiadała 5.350.000 akcji Spółki HAWE S.A.. Po nabyciu akcji posiada 5.421.913 sztuk akcji dających tyle samo głosów, co stanowi 5,06% w kapitale i w głosach ogółem.

W dniu 18 września 2015 spółka Glob Investment sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi nabyła 5.383.500 sztuk akcji zwykłych Spółki HAWE S.A. Nabycie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło zarówno w obrocie regulowanym - 4.540.000 akcji, jak i poza obrotem regulowanym, w wyniku zawarcia umowy cywilnoprawnej - 843.500 akcji zwykłych na okaziciela. Łącznie Akcjonariusz posiada 5.383.500 akcji, stanowiących 5,02% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnionych do 5.383.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (5,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu).

W dniu 21 września 2015 roku Pani Aneta Maciaszek nabyła na rynku regulowanym 38.693 sztuk akcji zwykłych na okaziciela Spółki HAWE S.A. Przed dokonaniem tej transakcji Akcjonariusz posiadał 5.354.507 akcji co stanowiło 4,99% w ogólnej liczbie głosów. Aktualnie, po dokonaniu powyższej transakcji posiada 5.386.600 akcji Spółki HAWE S.A., stanowiących około 5,02% kapitału zakładowego tej Spółki i dających prawo do 5.386.600 głosów, co stanowi około 5,02% ogólnej liczby głosów.

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

W dniu 22 października 2015 r. spółka Glob Investment sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi zbyła na rynku regulowanym 6.154.507 akcji zwykłych na okaziciela Spółki HAWE S.A. Przed dokonaniem ww. transakcji Glob Investment posiadała 6.796.802 akcji stanowiących 6,34% w kapitale zakładowym Spółki i dających prawo do 6.796.802 głosów, co stanowiło 6,34% w ogólnej liczbie głosów. Aktualnie, po dokonaniu powyższej transakcji Glob Investment posiada 692.295 akcji, stanowiących 0,64% w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 692.295 głosów, co stanowi 0,64% w ogólnej liczbie głosów Spółki.

W dniu 22 października 2015 r. spółka Central Fund of Immovables sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi w wyniku nabycia na rynku regulowanym 1.950.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, zwiększyła swój udział w ogólnej liczbie głosów Spółki powyżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przed dokonaniem transakcji Akcjonariusz posiadał 5.350.000 akcji stanowiących 4,99% w kapitale zakładowym Spółki i dających prawo do 5.350.000 głosów, co stanowiło 4,99% w ogólnej liczbie głosów. Aktualnie, po dokonaniu powyższej transakcji posiada 7.300.000 akcji, stanowiących około 6,80% w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 7.300.000 głosów, co stanowi około 6,80% w ogólnej liczbie głosów Spółki.

W dniu 21 października 2015 r. Akcjonariusz Aneta Maciaszek zbyła poza rynkiem regulowanym 3.350.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki HAWE S.A.. Przed dokonaniem ww. transakcji Akcjonariusz posiadał 5.403.500 akcji stanowiących 5,04% w kapitale zakładowym Spółki i dających prawo do 5.403.500 głosów, co stanowiło 5,04% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 3 listopada 2015 roku spółka Walton Spencer LLC z siedzibą w Lewes, w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych Ameryki zbyła na rynku regulowanym 2.655.812 akcji zwykłych na okaziciela Spółki. Akcjonariusz przed dokonaniem transakcji posiadał 5.370.000 akcji stanowiących 5,01% w kapitale zakładowym Spółki i dających prawo do 5.370.000 głosów, co stanowiło 5,01% w ogólnej liczbie głosów. Aktualnie, po dokonaniu powyższej transakcji posiada 2.724.188 akcji, stanowiących 2,54% w kapitale zakładowym Spółki, dających prawo do 2.724.188 głosów, co stanowi 2,54% w ogólnej liczbie głosów Spółki.

26. 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.

W dniu 10 sierpnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Wojciecha Łaskiewicza 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 dniu 7 września 2015 roku Pan Wojciech Łaskiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Jako przyczynę rezygnacji Pan Wojciech Łaskiewicz wskazał sytuację ekonomiczno-finansową Spółki, w tym w szczególności fakt złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Spółki przez wierzyciela.

w dniu 8 września 2015 roku Pana Grzegorz Kuczyński, Pan Łukasz Syldek, Pan Krzysztof Kufel oraz Pan Michał Banaczkowski złożyli rezygnację z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki HAWE S.A.

Jako przyczynę rezygnacji Pan Grzegorz Kuczyński, Pan Łukasz Syldek, Pan Krzysztof Kufel, Pan Michał Banaczkowski wskazali negatywną ocenę działań Zarządu HAWE S.A. oraz złożenie rezygnacji przez Wojciecha Łaskiewicza.

Na dzień 30 września 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:

W związku ze złożeniem w dniu 08 września 2015 roku rezygnacji z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej przez dotychczasowych członków Rady Nadzorczej oraz wyznaczeniem terminu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na 12 października 2015 roku, Spółka HAWE S.A. na dzień 30 września 2015 roku funkcjonowała bez organu nadzorującego.

W dniu 12 października 2015 roku, zostali powołani uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia HAWE S.A.. nowi członkowie Rady Nadzorczej Spółki HAWE S.A. W dniu 6 listopada 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HAWE S.A. podjęło uchwałę o zwiększeniu liczby członków Rady Nadzorczej do 8 osób.

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:

Wojciech Łaskiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Podsiadło – Członek Rady Nadzorczej,
Maciej Szejda – Członek Rady Nadzorczej,
Grzegorz Leszczuk – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Matuszczyk – Członek Rady Nadzorczej,
Waldemar Dubaniowski – Członek Rady Nadzorczej,
Mateusz Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Witkowski – Członek Rady Nadzorczej.

27. AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Według stanu na dzień zatwierdzenia raportu za III kwartał 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	

28. SKŁAD I STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy		Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		30 września 2015	31 grudnia 2014			
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 września 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przedstawia tabela:

Jednostka	Siedziba	Udział Grupy		Kapitał zakładowy	Ilość akcji/udziałów	Właściciel
		30 września 2015	31 grudnia 2014			
Mediatel S.A.	Warszawa	-	-	130 848 646	654 243 230	-
HAWE Telekom Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	80 003 948	8 956	MTL
Świętokrzyskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	6 000	120	HT
Podlaskie Sieci Szerokopasmowe Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	5 000	100	HT
Incendo Sp. z o.o.	Legnica	100,00%	100,00%	5 000	100	HT
ELTERIX S.A.	Warszawa	-	99,71%	58 359 000	58 359 000	MTL 1
Telepin S.A. *	Warszawa	21,48%	99,51%	460 000	4 600 000	MTL 2
Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	Warszawa	-	99,71%	100 000	2 000	ELT

Objaśnienia do kolumny "Właściciel"

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

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

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

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

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

Wszystkie wymienione w tabelach jednostki podlegają konsolidacji metodą pełną za wyjątkiem Jednostki Telepin S.A., która jest wykazywana jako Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

W trakcie okresu 9 miesięcy zakończonego 30 września 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 –

Noty objaśniające na stronach od 12 do 63 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku.

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 niezmienionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

Po rejestracji scalenia akcji, wszystkie akcje zwykłe na okaziciela dotychczasowych serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, i K zostały oznaczone jako nowa seria A, a wszystkie akcje zwykłe na okaziciela dotychczasowych serii L i M zostały oznaczone jako nowa seria B. Nowa seria A obejmuje 2.235.703 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 S.A. Grupa HAWE S.A. zmniejszyła swoje zaangażowanie w aktywa Telepin SA do poziomu 21,48%. Przed sprzedażą spółki Elterix SA, Mediatel S.A. posiadała 99,51% akcji Telepin S.A. - bezpośrednio 21,48%, pośrednio przez Elterix S.A. 78,26%. Zarząd Mediatel S.A. nie zamierza utrzymywać dalszego zaangażowania w aktywa jednostki.

29. 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 pólów rolnych). Za ewentualny przekop Grupa Kapitałowa HAWE musi płacić rolnikom odszkodowania.

30. REALIZACJA PROGNOZ WYNIKÓW

Grupa nie publikowała prognoz wyników na 2015 rok.

31. 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. W dniu 15 września 2015 roku Spółka ORSS zakończyła wszystkie prace projektowe, budowlane oraz instalacyjne w ramach projektu "Sieci Szerokopasmowej Polski Wschodniej - województwo warmińsko - mazurskie" i przystąpiła do rozliczenia końcowego projektu.

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. W dniu 30 września 2015 roku Spółka ORSS zgłosiła gotowość do przystąpienia do odbioru końcowego sieci "SSPW - województwo podkarpackie".

32. 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 S.A. za rok 2014 w nocy nr 29.

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

33. 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 września 2015 roku.

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

W dniu 22 kwietnia 2013 roku Mediatel S.A. otrzymała z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, VIII Wydział Gospodarczy odpis wniosku z dnia 12 marca 2013 roku o zawezwanie do próby ugodowej. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (przeciwnik) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako 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.

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

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

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

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

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

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

Postępowanie sądowe z pozwu HFC Systems sp. z o.o. o zakazanie korzystania z utworów oraz o zapłatę za bezprawne korzystanie z utworów.

Postanowieniami z dnia 16 lipca 2015 roku Sąd Okręgowy w Rzeszowie zabezpieczył roszczenie niepieniężne HFC Systems Sp. z o.o. wobec HAWE Budownictwo Sp. z o.o. o zakazanie korzystania z utworów w rozumieniu prawa autorskiego oraz roszczenie pieniężne HFC Systems Sp. z o.o. wobec HAWE Budownictwo Sp. z o.o. o zapłatę 5.335.689,00 złotych tytułem naruszenia autorskich praw majątkowych do ww. utworów. W wykonaniu zabezpieczenia roszczenia pieniężnego, HFC Systems Sp. z o.o. zainicjował postępowanie egzekucyjne oraz złożył w dniu 7 sierpnia 2015 roku pozew o powyższe roszczenia w Sądzie Okręgowym w Rzeszowie. Na mocy porozumienia zawartego w dniu 30 września 2015 roku pomiędzy HFC Systems Sp. z o.o., HAWE Budownictwo Sp. z o.o., HAWE S.A. oraz Otwartymi Regionalnymi Sieciami Szerokopasmowymi Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, HFC Systems Sp. z o.o. zobowiązał się do wycofania ww. powództwa na warunkach w nim określonych.

W dniu 29 października 2015 roku HFC Systems Sp. z o.o. złożyła, jako powód, w Sądzie Okręgowym w Rzeszowie pismo o cofnięciu ww. powództwa

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.

34. CZYNNIKI WPLYWAJĄCE NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość firmy zgodnie z informacją zawartą w nocie 7 WARTOŚĆ 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. Ujemny wpływ na wynik bieżący Grupy w związku z dokonaniem odpisu wyniósł 28 643 tys. zł. Poza wskazanym odpisem aktualizującym wartość firmy nie wystąpiły inne nietypowe zdarzenia lub czynniki mające wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej, które nie zostałyby opisane w raporcie za III kwartał.

Opis istotnych umów i zdarzeń, które będą miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej HAWE S.A. w przyszłości zawarto w nocie nr 31 ISTOTNE DOKONANIA EMITENTA, nocie nr 36 POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE oraz 17 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM skróconego skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej HAWE S.A. za III kwartał 2015 roku.

35. 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 międzyoperatorów. 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.

- **RYZKO 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.

- **RYZKO 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.

- **RYZKO UZALEŻNIENIA OD INFRASTRUKTURY TELEKOMUNIKACYJNEJ INNYCH OPERATORÓW**

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

- **RYZKO 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.

- **RYZKO 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.

- **RYZKO 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.

- **RYZYO 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.

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

- **RYZYO 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.

- **RYZYO 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.

- **RYZYO 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.

- **RYZYO 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.

- **RYZIKO 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.

- **RYZIKO 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.

- **RYZIKO 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.

36. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE

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

Niniejszy skrócony skonsolidowany raport kwartalny za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 16 listopada 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 III kwartał 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 III kwartał 2015 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

Prezes Zarządu

.....

Paweł Sobków

Wiceprezes Zarządu

.....

Paweł Paluchowski